

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raportul trimestrial conform prevederilor art.227 din Legea nr.297/2004

Data raportului: 14 noiembrie 2016

Denumirea societății comerciale: SNTGN TRANSGAZ SA

Sediul social: Mediaș, P-ța Constantin I. Moțaș, nr.1, cod: 551130

Număr de telefon/fax: 0269-803333/0269-839029

Cod de înregistrare fiscală: RO13068733

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

Capital social subscris și vărsat: 117.738.440 lei

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

**RAPORT TRIMESTRIAL
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ
A SNTGN TRANSGAZ SA la 30.09.2016
(perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2016)**

Activitatea societății se desfășoară în conformitate cu obiectivele stabilite prin H.G. nr.334/mai 2000 de înființare a societății.

În prezentul raport s-au înscris indicatorii realizați ai SNTGN "Transgaz" SA Mediaș, la 30 septembrie 2016, comparativ cu perioada similară a anului precedent și cu indicatorii din bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1/21.03.2016.

mii lei

Nr. crt.	Denumirea	Realizat 1.01-30.09.2015	Realizat 1.01-30.09.2016	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.233.069	1.264.283	3%
2.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	133.585	49.223	-63%
3.	Venituri financiare	24.446	19.837	-19%
4.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	775.914	845.366	9%
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	133.585	49.223	-63%
5.	Cheltuieli financiare	7.335	5.002	-32%
6.	REZULTATUL BRUT , din care : <ul style="list-style-type: none"> • din exploatare • din activitatea financiară 	474.266	433.751	-9%
		457.154	418.916	-8%
		17.112	14.835	-13%
7.	Impozitul pe profit	89.945	75.282	-16%
8.	PROFITUL NET	384.320	358.469	-7%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 3% față de realizările din anul 2015, înregistrându-se o creștere de 31.214 mii lei.

Această creștere s-a datorat, în principal, veniturilor obținute din activitatea de echilibrare și a altor venituri din exploatare mai mari, pe seama prescrierii majorărilor de întârziere aferente unor dividende achitate cu întârziere din perioada 2000-2003.

Începând cu al patrulea an al celei de-a treia perioade de reglementare (2015 – 2016), modul de alocare a venitului total care a stat la baza stabilirii tarifelor pentru activitatea de transport este de 60% pentru componenta fixă și 40% pentru componenta volumetrică. Acest lucru conduce la o redistribuire a veniturilor din transport astfel: diminuarea veniturilor din transport în trimestrele de iarnă pe seama scăderii veniturilor din volumele transportate și respectiv creșterea veniturilor din transport în trimestrele de vară pe seama creșterii veniturilor din rezervarea de capacitate comparativ cu anul gazier anterior.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 9% față de 9 luni 2015, nivelul acestora fiind cu **69.452 mii lei** mai mare datorită, în principal, creșterii cheltuielilor privind consumul și pierderile tehnologice de gaze natural pe sistemul de transport, a cheltuielilor din activitatea de echilibrare și a cheltuielilor privind ajustările pentru deprecierea activelor curente.

Comparativ cu realizările la 30 septembrie 2015 profitul brut realizat pe 9 luni 2016 este mai mic cu 9%, respectiv cu 40.515 mii lei.

Principalii indicatori economico-financiar realizati în trimestrul III 2016 comparativ cu perioada similară a anului 2015 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

<i>*mii lei*</i>				
Nr. crt.	Denumirea	Realizat Trim. III 2015	Realizat Trim. III 2016	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	384.937	371.802	-3%
2.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	91.700	15.552	-83%
3.	Venituri financiare	6.974	5.212	-25%
4.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	301.380	277.993	-8%
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	91.700	15.552	-83%
5.	Cheltuieli financiare	3.861	2.081	-46%
6.	REZULTATUL BRUT , din care : • din exploatare • din activitatea financiară	86.670 83.557 3.113	96.941 93.809 3.132	12% 12% 1%
7.	Impozitul pe profit	23.906	20.238	-15%
8.	PROFITUL NET	62.763	76.702	22%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 scad cu **3%** față de realizările perioadei similare din anul 2015, înregistrându-se o scădere de **13.135 mii lei**. Scăderea veniturilor s-a datorat în principal cantității de gaze transportate mai mici față de perioada similară a anului 2015 cu 2.599.607 MWh.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 scad cu 8% față de trimestrul III 2015, nivelul acestora fiind cu **23.387 mii lei** mai mic și au fost influențate, în principal, de scăderea cheltuielilor cu consumul și pierderile tehnologice, a celor cu redevența pentru concesiunea SNT, întreținere și transport.

Profitul brut realizat în trimestrul III 2016 este de **96.941 mii lei**, cu 10.271 mii lei mai mare față de perioada similară a anului 2015.

Analiza indicatorilor economico-financiari realizați la 30 septembrie 2016 comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1/21.03.2016

Principalii indicatori economico-financiari realizați în perioada 1.01.-30.09.2016, comparativ cu cei prevăzuți în BVC sunt prezentați în tabelul de mai jos:

<i>*mii lei*</i>				
Nr. crt.	Denumirea	BVC 1.01-30.09.2016	Realizat 1.01-30.09.2016	Creștere
0	1	2	3	4=3/2x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.223.566	1.264.283	3%
2.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	0	49.223	X
3.	Venituri financiare	21.643	19.837	-8%
4.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	943.044	845.366	-10%
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	0	49.223	X
5.	Cheltuieli financiare	3.404	5.002	47%
6.	REZULTATUL BRUT , din care :	298.761	433.751	45%
	• din exploatare	280.522	418.916	39%
	• din activitatea financiară	18.239	14.835	-19%
7.	Impozitul pe profit	45.901	75.282	64%
8.	PROFITUL NET	252.860	358.469	42%

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu **40.716 mii lei** față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de creșterea veniturilor din activitatea de transport, de creșterea veniturilor din serviciile de transport internațional gaze naturale determinată de variațiile cursurilor valutare a monedelor de derulare a contractelor și de nerealizarea veniturilor din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **10%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **97.678 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC, datorită, în principal, economiilor înregistrate la cheltuielile din activitatea de echilibrare, la cheltuielile cu materiale auxiliare și la cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți.

Profitul brut este cu **45%** mai mare față de program, nivelul acestuia fiind cu **134.990 mii lei** superior prevederilor din BVC, iar profitul net cu **42%** mai mare decât cel programat, respectiv cu **105.609 mii lei** decât cel din BVC.

Sintezele situației poziției financiare și a rezultatului global, precum și principalii indicatori economico-financiari aferenți perioadei de raportare sunt prezentate în anexele 1-3.

Menționăm că situațiile financiare aferente perioadei 1 ianuarie-30 septembrie 2016 nu sunt auditate și au fost întocmite conform IFRS-UE.

**DIRECTOR GENERAL,
Petru Ion Văduva**

**Director Departament Economic,
Marius Lupean**

ANEXA nr.1

Sinteza Situației poziției financiare la 30.09.2016

lei

Nr. crt.	Denumire indicator	31.12.2015	30.09.2016
1.	Active		
	Active imobilizate	3.814.118.021	3.763.529.380
	Active circulante	1.137.316.263	1.298.801.518
	Total	4.951.434.284	5.062.330.898
2.	Capitaluri și datorii		
	Capitaluri proprii	3.569.237.972	3.602.631.063
	Datorii pe termen lung	1.104.863.141	1.211.266.698
	Datorii curente	277.333.171	248.433.137
	Total	4.951.434.284	5.062.330.898

ANEXA nr.2

Sinteza Situației rezultatului global aferent perioadei de raportare
01.01.2016 - 30.09.2016

lei

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2015	30.09.2016
	Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12, din care:	1.233.068.631	1.264.282.621
	- venituri din activitatea de transport intern	950.325.551	902.349.421
	- venituri din activitatea de transport internațional	237.403.516	240.298.540
	- venituri din activitatea de echilibrare	0	23.808.757
	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	775.914.410	845.366.333
1.	Rezultatul din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 (profit)	457.154.221	418.916.288
	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	133.585.220	49.223.495
	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	133.585.220	49.223.495
2.	Rezultatul din exploatare (profit)	457.154.221	418.916.288
	Venituri financiare	24.446.408	19.836.788
	Cheltuieli financiare	7.334.812	5.002.047
3.	Rezultat financiar	17.111.596	14.834.741
4.	Rezultatul brut (profit)	474.265.817	433.751.029
5.	Impozitul pe profit	89.945.611	75.282.105
6.	Rezultatul net (profit)	384.320.206	358.468.924

ANEXA nr.3

Principalii indicatori economico - financiari aferenți perioadei de raportare
01.01.2016 - 30.09.2016

Nr. crt.	Denumire indicator	30.09.2016	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	5,23
2.	Indicatorii gradului de îndatorare		
2.1	Indicatorul gradului de îndatorare 1	Capital împrumutat / Capital propriu	0
2.2	Indicatorul gradului de îndatorare 2	Capital împrumutat / Capital angajat	0
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți-zile	Sold mediu clienți x 274 / Cifra de afaceri	107,76
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,311

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ
LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2016 (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 - 66

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	9	2.551.436.179	2.606.654.612
Imobilizări corporale	7	598.833.762	627.740.435
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>613.259.439</u>	<u>579.722.974</u>
		3.763.529.380	3.814.118.021
Active circulante			
Stocuri	11	88.967.697	73.991.633
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	350.415.199	362.526.848
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>859.418.622</u>	<u>700.797.782</u>
		1.298.801.518	1.137.316.263
Total activ		5.062.330.898	4.951.434.284
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>1.530.198.501</u>	<u>1.496.805.410</u>
		3.602.631.063	3.569.237.972
Datorii pe termen lung			
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	102.947.599	102.947.599
Venituri înregistrate în avans	17	1.040.446.176	930.578.140
Impozit amânat de plată	18	<u>67.872.923</u>	<u>71.337.402</u>
		1.211.266.698	1.104.863.141

Notele alăturate de la 1 la 32 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

(1)

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2016</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	191.525.008	225.501.304
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	34.387.492	15.109.696
Impozit curent de plată	18	18.083.762	32.285.296
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>4.436.875</u>	<u>4.436.875</u>
		<u>248.433.137</u>	<u>277.333.171</u>
Total datorii		<u>1.459.699.835</u>	<u>1.382.196.312</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>5.062.330.898</u>	<u>4.951.434.284</u>

Director General
Petru Ion Văduva

Director Departament Economic
Marius Lupean

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



		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2016 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2015 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern		902.349.421	950.325.551
Venituri din activitatea de transport internațional		240.298.540	237.403.516
Venituri din activitatea de echilibrare		23.808.757	-
Alte venituri	22	<u>97.825.903</u>	<u>45.339.563</u>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.264.282.621	1.233.068.630
Amortizare	7, 9	(155.913.042)	(143.661.098)
Cheltuieli cu angajații		(277.792.527)	(265.428.343)
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate		(86.585.448)	(66.894.458)
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(23.037.297)	-
Cheltuieli cu redevențe		(114.264.801)	(118.772.907)
Întreținere și transport		(18.414.514)	(23.566.664)
Impozite și alte sume datorate statului		(49.338.567)	(54.568.160)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(19.277.796)	5.727.102
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(100.742.341)</u>	<u>(108.749.881)</u>
Profit din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		418.916.288	457.154.221
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	33	49.223.495	133.585.220
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	33	<u>(49.223.495)</u>	<u>(133.585.220)</u>
Profit din exploatare		418.916.288	457.154.221
Venituri financiare	24	19.836.788	24.446.408
Cheltuieli financiare	24	<u>(5.002.047)</u>	<u>(7.334.812)</u>
Venituri financiare, net		<u>14.834.741</u>	<u>17.111.596</u>
Profit înainte de impozitare		433.751.029	474.265.817
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(75.282.105)</u>	<u>(89.945.611)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>358.468.924</u>	<u>384.320.206</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	30,45	32,64
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>358.468.924</u>	<u>384.320.206</u>

Director General
 Petru Ion Văduva

Director Departament 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 2015		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.254.534.864</u>	<u>3.326.967.426</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	384.320.206	384.320.206
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2014	15	-	-	-	-	(256.669.799)	(256.669.799)
Sold la 30 septembrie 2015 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.382.185.271</u>	<u>3.454.617.833</u>
Profit net aferent perioadei						104.408.796	104.408.796
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei						10.211.343	10.211.343
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2014							
Sold la 31 decembrie 2015		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.496.805.410</u>	<u>3.569.237.972</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	358.468.924	358.468.924
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2015	15	-	-	-	-	(325.075.833)	(325.075.833)
Sold la 30 septembrie 2016 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.530.198.501</u>	<u>3.602.631.063</u>

Director General
Petru Ion Văduva

Director Departament 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)



		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)
Numerar generat din exploatare	25	561.769.199	606.433.087
Dobânzi plătite		-	(277.732)
Dobânzi primite		3.117.123	5.402.520
Impozit pe profit plătit		<u>(92.948.118)</u>	<u>(97.500.321)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		471.938.204	514.057.554
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(114.576.624)	(157.279.677)
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>125.540.721</u>	<u>4.327.932</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		10.964.097	(152.951.745)
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Dividende plătite		(324.281.461)	(256.360.935)
Rambursări de împrumuturi pe termen lung		-	<u>(18.000.000)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(324.281.461)	(274.360.935)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		158.620.840	86.744.874
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>700.797.782</u>	<u>557.868.004</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>859.418.622</u>	<u>644.612.878</u>

Director General
Petru Ion Văduva

Director Departament 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 2016, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei, Comerțului și Relațiilor cu Mediul de Afaceri.

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

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

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

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

- (i) Potrivit celui mai recent raport "World Economic Outlook", România va înregistra un avans de 5% al produsului intern brut în 2016. Cifra a fost revizuită în sus față de estimarea precedentă, de 4,2%, care a fost publicată în luna aprilie. Astfel, România va înregistra în acest an cea mai mare creștere economică din Europa, urmată de Irlanda (4,9%). Media la nivel european este de 2%. FMI estimează că în 2017 economia noastră va crește cu 3,8%, însă chiar și așa România va înregistra anul viitor cel mai ridicat ritm de creștere economică din Europa. Pentru 2018, FMI estimează că economia românească va avea parte de un avans de 3,3%.
- (ii) În ședința din 30 septembrie 2016, Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,75 la sută pe an, continuarea gestionării adecvate a lichidității din sistemul bancar și reducerea ratei rezervei minime obligatorii aplicabile pasivelor în valută ale instituțiilor de credit la nivelul de 10 la sută de la 12 la sută începând cu perioada de aplicare 24 octombrie-23 noiembrie 2016. Rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei se menține la nivelul de 8 la sută.
- (iii) Evaluările recente reconfirmă perspectiva rămânerii ratei anuale a inflației în teritoriu negativ până la sfârșitul anului 2016. Aceasta este așteptată să crească apoi gradual și să revină în intervalul de variație al țintei staționare în a doua jumătate a anului 2017, pe fondul epuizării efectelor reducerilor cotei standard a TVA și ale unor șocuri dezinflaționiste globale, precum și al manifestării presiunilor inflaționiste ale cererii agregate și ale costurilor salariale unitare, a anunțat guvernatorul Băncii Naționale a României (BNR), Mugur Isărescu, în conferința de prezentare a deciziilor adoptate în ședința de politică monetară.
- (iv) "Agenția de rating S&P Global Ratings a reconfirmat rating-ul aferent datoriei guvernamentale a României pe termen lung și scurt, în valută și în monedă locală, la BBB-/A-3, cu perspectivă Stabilă. Această reconfirmare are la bază rezultatele obținute de România în plan economic, respectiv o datorie guvernamentală moderată, precum și perspectiva continuării ritmului de creștere economică. Nivelul scăzut al ratelor de dobândă și prețul petrolului au contribuit la o creștere economică în termeni reali de 3,8% anul trecut și de 5,2% în prima jumătate a anului 2016, fiind cea mai rapidă creștere la nivelul Uniunii Europene" se arată în comunicatul Ministerului Finanțelor Publice.

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

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Bazele întocmirii

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

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

Noi reglementări contabile

Standardele noi sau revizuite și interpretări care sunt aplicabile în perioada curentă de raportare

Modificări aduse standardelor în perioada 2010-2012, în vederea unor clarificări, cu aplicabilitate după ianuarie 2015

IFRS 8 „Segmente de activitate” – Modificarea adusă acestui standard solicită unei entități să prezinte raționamentul care stă la baza agregării criteriilor privind segmentele de activitate și clarifică faptul că o entitate va aplica reconcilierea activelor raportate pe segmente de activitate doar dacă acestea sunt raportate periodic.

IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă”- Se clarifică faptul că prin aplicarea IFRS13 și prin modificările aduse la IFRS 9 și IAS 39 nu este înlăturată posibilitatea de a evalua creanțele și datoriile

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

pe termen scurt, la valoarea facturată, fără discountare, în cazul în care nu există o rată a dobânzii stabilită iar discountarea nu ar fi semnificativă.

Îmbunătățirile anuale ale IFRS-urilor 2014 (emise la 25 septembrie 2014 și aplicabile pentru perioade ulterioare 1 ianuarie 2016), cu scopul de a clarifica anumite inconsistențe

Modificările impactează 4 standarde:

IFRS 5 „Active immobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte” a fost modificat pentru a clarifica schimbarea referitoare la modul de vânzare (reclasificarea de la "active deținute în vederea vânzării" la "active deținute pentru distribuire" sau invers) nu constituie o modificare a unui plan de distribuire sau vânzare, și nu trebuie să fie contabilizată ca atare.

Modificarea la IFRS 7 „Instrumente financiare - informații de furnizat” adaugă clarificări suplimentare pentru management în a stabili dacă un contract de administrare a unui activ financiar care a fost transferat presupune o implicare continuă, în sensul prezentării impuse de IFRS 7. O entitate se implică în mod continuu într-un activ financiar transferat dacă, în cadrul transferului, entitatea păstrează oricare dintre drepturile și obligațiile contractuale inerente activului financiar transferat sau obține orice drepturi sau obligații contractuale noi aferente activului financiar transferat. Amendamentul clarifică, de asemenea, faptul că informațiile prezentate privind compensarea conform IFRS 7 nu sunt necesare în mod special pentru toate perioadele interediare, cu excepția cazului în care sunt solicitate conform IAS 34.

Modificarea la IAS 19 „Beneficiile angajaților” clarifică faptul că pentru obligațiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existența pe piață a obligațiunilor corporative, sau obligațiunile guvernamentale utilizate ca bază, trebuie să se bazeze pe moneda în care obligațiile sunt exprimate, și nu pe moneda locală a țării în care acestea apar.

IAS 34 Raportarea financiară interimară solicită o referință încrucișată între situațiile financiare interimare și "informațiile prezentate în altă parte decât în raportul financiar interimar".

Modificări aduse la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" (emis în decembrie 2014 și aplicabil pentru perioade ulterioare 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul pragului de semnificație și explică faptul că o entitate nu trebuie să facă o prezentare specifică dacă informațiile care rezultă din aceasta nu sunt semnificative, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe

specifice sau cerințe minime de prezentare. Standardul prevede, de asemenea noi orientări privind prezentarea subtotalurilor din situațiile financiare: (a) trebuie să fie alcătuite din elemente recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; (b) să fie prezentate și etichetate într-un mod clar și ușor de înțeles; (c) să fie în concordanță de la o perioadă la alta; și (d) să nu fie afișate cu mai mare importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS.

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

IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”. Cerințele inițiale ale IAS16 sunt modificate pentru a clarifica faptul că metoda de amortizare bazată pe veniturile generate de o anumită activitate care implică utilizarea activului respectiv nu este adecvată. Cerințele IAS 38 sunt modificate din motive similare, pornind de la prezumția că metoda de amortizare bazată pe veniturile generate de o imobilizare necorporală sunt inadecvate. Standardul menționează și situațiile în care această prezumție nu poate fi luată în considerare.

Standarde noi și revizuite care nu sunt obligatorii pentru perioada de raportare (permit o aplicabilitate anterioară, dar nu sunt aplicate în cadrul companiei pentru raportarea curentă)

IFRS9 „Instrumente Financiare” a fost emis în 2009 și revizuit în 2014, cu aplicabilitate după ianuarie 2018 (aplicabilitatea anterioară este permisă), când va înlocui *IAS 39 Instrumente Financiare*; Standardul revizuit va include pe lângă cerințele inițiale, amendamente suplimentare prin care este introdus un model nou de depreciere și anumite modificări în ceea ce privește clasificarea și evaluarea activelor și datorilor financiare.

IFRS 15 “Venituri din Contracte cu Clienții” (emis în 28 mai 2014 cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2018, cu aplicare anticipată permisă, metoda de tranziție fiind retroactivă. Noul standard introduce principiul de bază privind recunoașterea veniturilor atunci când bunurile sau serviciile sunt transferate către client, la prețul tranzacției. Orice bunuri sau servicii distincte trebuie să fie recunoscute separat, și orice reduceri sau rabaturi la prețul contractului trebuie să fie, în general, alocate pe elemente distincte. În cazul în care contravaloarea variază, indiferent de motiv, sumele minime trebuie să fie recunoscute dacă nu există risc semnificativ de inversare. Costurile suportate pentru a asigura contractele cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe perioada în care beneficiile contractului sunt consumate. Standardul se aplică pentru contracte cu clienții, vânzări de active non-financiare, care nu sunt produsul rezultat din activitățile de bază ale entității.

IFRS 16 “Contractele de leasing/închiriere”. Noul standard a fost emis în ianuarie 2016 și va intra în vigoare după 1 ianuarie 2019. Este permisă aplicarea timpurie dacă se aplică și IFRS 15. Standardul aduce modificări cheie care afectează în principal locatarii, în privința recunoașterii activelor și datorilor pentru majoritatea contractelor de leasing precum și noi cerințe pentru prezentarea informațiilor. Standardul prezintă un singur model de contabilizare a leasingului, solicitând locatarului să recunoască activele și datorile care rezultă dintr-un contract de leasing cu excepția situațiilor în care durata contractului de leasing este de 12 luni sau mai puțin sau activul respectiv are o valoare mică. În definiția contractului de leasing există două elemente cheie: existența

unui activ identificat și dreptul de a controla utilizarea activului identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații. Nu există modificări semnificative din punct de vedere al locatorului, conform abordării din predecesorul IAS17.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS7 “Situația fluxurilor de trezorerie” (cu aplicabilitate din ianuarie 2017). Prin modificările aduse se impune obligativitatea ca situațiile financiare să includă informații privind activitățile de finanțare ale unei entități care să permită evaluarea impactului acestor activități asupra datoriilor.

IAS12 “Impozitul pe profit” (cu aplicabilitate după ianuarie 2017). Modificarea adusă clarifică modul de recunoaștere a unui impozit amânat în situația în care entitatea deține instrumente financiare evaluate la valoarea justă pentru care ulterior sunt înregistrate pierderi ca urmare a schimbărilor intervenite pe piață.

3.2 Raportarea pe segmente

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

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

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

b) Tranzacții și solduri

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

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

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

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

Acordul de concesiune a serviciilor

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

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

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

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

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

3.6 Imobilizări corporale

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

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

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).

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2015: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2). Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.6).

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

3.9 Active financiare

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

(a) Împrumuturi și creanțe

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

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

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie sunt clasificate în mod specific în această categorie, fie nu se încadrează în nici una din celelalte categorii. Ele sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazului în care conducerea

intenționează să înstrăineze investițiile în termen de maxim 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

(c) Deprecierea activelor financiare

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

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

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- 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 depreciării.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea depreciării creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

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

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

(ii) Active clasificate ca disponibile pentru vânzare

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

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

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

3.11 Creanțe comerciale

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

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

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13 Numerar și echivalent de numerar

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

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

Ațiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

Dividende

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

3.15 Împrumuturi

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

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

3.16 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

3.17 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

3.18 Venituri înregistrate în avans

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

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

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

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

3.19 Beneficiile angajaților

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

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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

Asigurări sociale

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Participarea la profit și prime

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

3.20 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

3.21 Recunoașterea veniturilor

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt recunoscute în momentul livrării și evaluării gazului transportat conform contractului. Cantitățile de gaz transportate sunt evaluate și facturate clienților lunar.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

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

c) Venituri din dobânzi

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

d) Venituri din dividende

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

e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter

O parte relativ redusă din vânzări și achiziții sunt compensate prin acorduri mutuale, barter sau non-numerar. Aceste tranzacții au loc în general sub forma anulării soldurilor, fie bilateral, fie printr-un lanț care implică mai multe societăți (vezi Nota 29).

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

f) Venituri din penalități

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

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

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

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	146.290	163.938
Deprecierii USD cu 10%	(146.290)	(163.938)
Aprecierii EUR cu 10%	34.124.280	5.600.361
Deprecierii EUR cu 10%	(34.124.280)	(5.600.361)

(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 2.846.870 lei (septembrie 2015: 2.095.577 lei).

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci. De asemenea, Societatea era expusă până în decembrie 2015 riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea cu rate variabile. 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 2.007.727 lei mai mic/ mai mare (septembrie 2015: 1.889.212 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la depozitele bancare, respectiv al ratei dobânzii la obligațiile cu dobândă variabilă.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 63,49% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2016 (30 septembrie 2015 : 60,49%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Fără rating	5.139.230	1.433.162
BB	177.972.285	252.046.000
BB+	5.280.941	1.910.084
BBB-	-	683.305
BBB	584.396.297	258.276.067
BBB+	85.712.176	35.232.715
A	139.250	150.919.196
A+	424.373	-
AA	-	167.844
	<u>859.064.552</u>	<u>700.668.373</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.

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 2016 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2016 este următoarea:

	<u>Suma</u> <u>totală</u> (neauditat)	<u>mai puțin</u> <u>de 1 an</u> (neauditat)	<u>1-5</u> <u>ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Datorii comerciale și alte datorii	<u>101.888.748</u>	<u>101.888.748</u>	-	-
	<u>101.888.748</u>	<u>101.888.748</u>	-	-

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2015 este următoarea:

	<u>Suma</u> <u>totală</u>	<u>mai puțin</u> <u>de 1 an</u>	<u>1-5</u> <u>ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Datorii comerciale și alte datorii	<u>151.408.923</u>	<u>151.408.923</u>	-	-
	<u>151.408.923</u>	<u>151.408.923</u>	-	-

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

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	298.337.966	168.364.078
Depozite bancare la termen	561.080.656	532.433.704
Credite și creanțe	924.936.039	931.218.691
Active financiare disponibile pentru vânzare	163.122.672	163.122.672
Provizioane privind activele financiare disponibile pentru vânzare	<u>(163.122.672)</u>	<u>(163.122.672)</u>
	1.784.354.661	1.632.016.473

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Datorii financiare		
Datorii evaluate la valoare justă		
Garanții financiare contracte	4.028.742	4.116.283
Datorii comerciale și alte datorii	<u>97.860.006</u>	<u>147.292.640</u>
	101.888.748	151.408.923

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 2016, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2015 a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții. Gradul de îndatorare net a fost nul la 30 septembrie 2016 și 31 decembrie 2015:

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Total împrumuturi	-	-
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(859.418.622)</u>	<u>(700.797.782)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(859.418.622)</u>	<u>(700.797.782)</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 2015 este de 107.384.474 lei (Nota 21).

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

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

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

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Rata de actualizare +1%	95.779.511	95.779.511
Rata de actualizare -1%	121.129.022	121.129.022
Rata de creștere a salariilor +1%	120.891.227	120.891.227
Rata de creștere a salariilor -1%	95.750.897	95.750.897
Creșterea longevității cu 1 an	107.657.861	107.657.861

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Până la un an	4.436.875	4.436.875
Intre 1 și 2 ani	4.233.077	4.233.077
Intre 2 și 5 ani	19.713.282	19.713.282
Intre 5 și 10 ani	43.270.494	43.270.494
Peste 10 ani	228.169.506	228.169.506

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii. Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definite ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datorilor. 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 2016 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	902.349.421	-	-	-	902.349.421
Venituri din activitatea de transport internațional	-	240.298.540	-	-	240.298.540
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	23.808.757	-	23.808.757
Alte venituri	9.663.062	-	66.482	88.096.359	97.825.903
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform IFRIC12	912.012.483	240.298.540	23.875.239	88.096.359	1.264.282.621
Amortizare	(128.867.175)	(24.857.554)	-	(2.188.313)	(155.913.042)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(586.874.769)	(40.522.812)	(26.772.496)	(35.283.214)	(689.453.291)
Profit din exploatare înainte de activitatea de construcții conform IFRIC12	-	-	-	-	418.916.288
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	49.223.495	49.223.495
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(49.223.495)	(49.223.495)
Profit din exploatare	-	-	-	-	418.916.288
Câștig financiar net	-	-	-	-	14.834.741
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	433.751.029
Impozit pe profit	-	-	-	-	(75.282.105)
Profit net	-	-	-	-	358.468.924
Active pe segmente	3.745.117.653	400.116.151	17.105.364	899.991.730	5.062.330.898
Datorii pe segmente	1.291.859.297	69.580.326	8.302.558	89.957.654	1.459.699.835
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	63.350.208	-	-	2.744	63.352.952
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	70.024.411	3.778.297	-	453.415	74.256.123

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	39.901.311
Numerar	859.418.622
Alte active	<u>671.797</u>
	899.991.730

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	67.872.923
Impozit de plată	18.083.762
Dividende de plată	3.454.634
Alte datorii	<u>546.335</u>
	89.957.654

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

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

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

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	902.349.421	-	902.349.421
Venituri din activitatea de transport internațional	-	240.298.540	240.298.540
Venituri din activitatea de echilibrare	23.808.757	-	23.808.757
Alte venituri	<u>97.292.685</u>	<u>533.218</u>	<u>97.825.903</u>
	<u>1.023.450.863</u>	<u>240.831.758</u>	<u>1.264.282.621</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.	20%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	18%

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

Societatea are creanțe de la clienți externi în sumă de 26.489.308 lei (31 decembrie 2015: 27.298.854 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care, datorită caracterului de monopol, este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și informațiile aferente activității de racordare la Sistemul Național de transport; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României, nu este activitate reglementată, iar tarifele aferente se stabilesc pe baze comerciale prin negociere între părți; 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, veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune.

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 2015 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.259.788.164	-	-	1.259.788.164
Venituri din activitatea de transport internațional	-	318.752.083	-	318.752.083
Alte venituri	<u>7.662.724</u>	<u>-</u>	<u>77.194.848</u>	<u>84.857.572</u>
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.267.450.888	318.752.083	77.194.848	1.663.397.819
Amortizare	(158.278.136)	(32.141.239)	(2.981.331)	(193.400.706)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(821.366.695)	(46.320.679)	(16.131.109)	(883.818.483)
Profit din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	586.178.630
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	211.125.109	211.125.109
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	(211.125.109)	(211.125.109)
Profit din exploatare	-	-	-	586.178.630
Câștig financiar net	-	-	-	20.922.045
Profit înainte de impozitare	-	-	-	607.100.675
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(118.371.673)</u>
Profit net	-	-	-	488.729.002
Active pe segmente	3.735.748.222	471.545.941	744.140.121	4.951.434.284
Datorii pe segmente	1.263.726.129	11.596.300	106.873.883	1.382.196.312
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	239.532.928	-	21.451	239.554.379
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	102.389.094	1.140.702	200.693	103.730.489

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	42.053.886
Numerar	700.797.782
Alte active	<u>1.288.453</u>
	744.140.121

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	71.337.402
Impozit de plată	32.285.296
Dividende de plată	2.660.262
Alte datorii	<u>590.923</u>
	106.873.883

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

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

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

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.259.788.164	-	1.259.788.164
Venituri din activitatea de transport internațional	-	318.752.083	318.752.083
Alte venituri	<u>84.508.031</u>	<u>349.541</u>	<u>84.857.572</u>
	<u>1.344.296.195</u>	<u>319.101.624</u>	<u>1.663.397.819</u>

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

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

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

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 septembrie 2015					
Cost la 1 ianuarie 2015	276.436.908	982.193.974	229.042.472	5.332.058	1.493.005.412
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2015	<u>(124.691.384)</u>	<u>(526.683.705)</u>	<u>(186.790.061)</u>	-	<u>(838.165.150)</u>
Valoare contabilă netă inițială	<u>151.745.524</u>	<u>455.510.269</u>	<u>42.252.411</u>	<u>5.332.058</u>	<u>654.840.262</u>
Intrări	184.158	-	(131.601)	18.375.512	18.428.069
Transferuri	454.933	-	10.426.165	(10.881.098)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(67.778)	(425)	(44.212)	-	(112.415)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.249.992)</u>	<u>(25.640.042)</u>	<u>(9.599.337)</u>	-	<u>(41.489.371)</u>
Valoare contabilă netă finală	146.066.845	429.869.802	42.903.426	12.826.472	631.666.545
Cost	277.313.024	982.191.304	236.560.121	12.826.472	1.508.890.921
Amortizare cumulată	<u>(131.246.179)</u>	<u>(552.321.502)</u>	<u>(193.656.695)</u>	-	<u>(877.224.376)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>146.066.845</u>	<u>429.869.802</u>	<u>42.903.426</u>	<u>12.826.472</u>	<u>631.666.545</u>
La 31 decembrie 2015					
Valoare contabilă netă inițială	<u>146.066.845</u>	<u>429.869.802</u>	<u>42.903.426</u>	<u>12.826.472</u>	<u>631.666.545</u>
Intrări /Reclasificări	371.232	-	10.312	10.053.758	10.435.302
Transferuri	3.276.428	-	7.253.607	(10.530.035)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	1	(1)	(9.406)	-	(9.406)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(2.423.547)</u>	<u>(8.526.637)</u>	<u>(3.401.822)</u>	-	<u>(14.352.006)</u>
Valoare contabilă netă finală	147.290.959	421.343.164	46.756.117	12.350.195	627.740.435
Cost	280.589.451	982.191.304	242.947.392	12.350.195	1.518.078.342
Amortizare cumulată	<u>(133.298.492)</u>	<u>(560.848.140)</u>	<u>(196.191.275)</u>	-	<u>(890.337.907)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>147.290.959</u>	<u>421.343.164</u>	<u>46.756.117</u>	<u>12.350.195</u>	<u>627.740.435</u>
La 30 septembrie 2016					
Valoare contabilă netă inițială	<u>147.290.959</u>	<u>421.343.164</u>	<u>46.756.117</u>	<u>12.350.195</u>	<u>627.740.435</u>
Intrări /Reclasificări	86.121	-	-	13.879.331	13.965.452
Transferuri	114.071	-	11.789.052	(11.903.123)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(2.008)	-	(146.851)	-	(148.859)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.088.609)</u>	<u>(25.459.411)</u>	<u>(11.175.246)</u>	-	<u>(42.723.266)</u>
Valoare contabilă netă finală	141.400.534	395.883.753	47.223.072	14.326.403	598.833.762
Cost	280.753.282	982.057.502	245.330.720	14.326.403	1.522.467.907
Amortizare cumulată	<u>(139.352.748)</u>	<u>(586.173.749)</u>	<u>(198.107.648)</u>	-	<u>(923.634.145)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>141.400.534</u>	<u>395.883.753</u>	<u>47.223.072</u>	<u>14.326.403</u>	<u>598.833.762</u>

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 193.649.020 lei (31 decembrie 2015: 182.427.622 lei).

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

Activele folosite pentru prestarea serviciilor de transport internațional nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

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

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

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

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

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

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

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

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere nte ACS	Programe informatice	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 septembrie 2015				
Cost la 1 ianuarie 2015	5.619.519.832	50.595.047	231.288.776	5.901.403.655
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2015	(3.314.374.331)	(46.107.074)	-	(3.360.481.405)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(6.042.584)	(6.042.584)
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.305.145.501</u>	<u>4.487.973</u>	<u>225.246.192</u>	<u>2.534.879.666</u>
Intrări	-	-	134.104.500	134.104.500
Transferuri	79.564.704	519.280	(80.083.984)	-
Iesiri	(16.474)	(649)	(5.671.158)	(5.688.281)
Amortizare	(100.188.537)	(2.696.543)	-	(102.885.080)
Provizioane pentru depreciere	-	-	5.236.340	5.236.340
Valoare contabilă netă finală	<u>2.284.505.194</u>	<u>2.310.061</u>	<u>278.831.890</u>	<u>2.565.647.145</u>
Cost	5.698.678.614	51.112.149	279.638.134	6.029.428.897
Amortizare cumulată	(3.414.173.420)	(48.802.088)	-	(3.462.975.508)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă	<u>2.284.505.194</u>	<u>2.310.061</u>	<u>278.831.890</u>	<u>2.565.647.145</u>
La 31 decembrie 2015				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.284.505.194</u>	<u>2.310.061</u>	<u>278.831.890</u>	<u>2.565.647.145</u>
Intrări/Reclasificări	(398.017)	-	77.020.609	76.622.592
Transferuri	187.771.997	459.597	(188.231.594)	-
Iesiri	16.474	(2)	-	16.472
Amortizare	(34.923.217)	(708.380)	-	(35.631.597)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.436.972.431</u>	<u>2.061.276</u>	<u>167.620.905</u>	<u>2.606.654.612</u>
Cost	5.886.450.613	51.571.742	168.427.149	6.106.449.504
Amortizare cumulată	(3.449.478.182)	(49.510.466)	-	(3.498.988.648)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.436.972.431</u>	<u>2.061.276</u>	<u>167.620.905</u>	<u>2.606.654.612</u>
La 30 septembrie 2016				
Valoare contabilă netă inițială	<u>2.436.972.431</u>	<u>2.061.276</u>	<u>167.620.905</u>	<u>2.606.654.612</u>
Intrări/Reclasificări	9.098.356	-	49.473.621	58.571.977
Transferuri	48.195.040	171.823	(48.366.863)	-
Iesiri	(2.157)	-	-	(2.157)
Amortizare	(112.402.121)	(1.386.132)	-	(113.788.253)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.381.861.549</u>	<u>846.967</u>	<u>168.727.663</u>	<u>2.551.436.179</u>
Cost	5.943.725.218	49.793.956	169.533.907	6.163.053.081
Amortizare cumulată	(3.561.863.669)	(48.946.989)	-	(3.610.810.658)
Provizioane pentru depreciere	-	-	(806.244)	(806.244)
Valoare contabilă netă finală	<u>2.381.861.549</u>	<u>846.967</u>	<u>168.727.663</u>	<u>2.551.436.179</u>

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

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

La 31 decembrie 2014, pentru lucrarea “Conductă de interconectare Giurgiu -Ruse” s-a constituit un provizion de 5.236.340 lei aferent lucrărilor care, din motive tehnice, nu mai pot fi utilizate de Societate pentru finalizarea proiectului. În anul 2015, lucrările care nu mai prezintă utilitate pentru Societate au fost facturate firmei de construcții, și s-a anulat provizionul pentru deprecierea imobilizărilor necorporale cu suma de 5.236.340 lei.

10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

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

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>Procent</u> <u>deținut</u> <u>2016</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Procent</u> <u>deținut</u> <u>2015</u>	<u>2016</u> <u>(neuditat)</u>	<u>2015</u>
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
	Producție distribuție și furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Mebis SA	Transport gaz	17,93	17,93	138.544.435	138.544.435
Nabucco Gas Pipeline International GmbH					
Minus provizion pentru deprecierea investițiilor în:					
Resial SA și Mebis SA				(24.578.237)	(24.578.237)
Nabucco Gas Pipeline International GmbH				(138.544.435)	(138.544.435)
				-	-

Participația în Resial SA

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

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

10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

Participația în Mebis SA

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

Participația în Nabucco Gas Pipeline International GmbH

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

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

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

La 30 septembrie 2016 participația asociaților NIC este: Botas-Turcia 17,93%(31 decembrie 2015: 17,93%) Bulgargaz- Bulgaria 17,93% (31 decembrie 2015: 17,93%), SNTGN Transgaz SA-România 17,93% (31 decembrie 2015: 17,93%), MOL-Ungaria 10,35% (31 decembrie 2015: 10,35%), OMV Gas & Power GmbH – Austria 35,86 (31 decembrie 2015: 35,86%).

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

În cursul anului 2014 au fost realizate venituri din lichidarea NIC însumând 959.350,39 EUR. De asemenea, în urma reconcilierii sumelor virate într-un cont escrow de către consorțiul Shah Deniz a fost încasată suma de 1.468.500 EUR.

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

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

11. STOCURI

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Stoc de gaze	24.753.075	10.388.000
Piese de schimb și materiale	75.223.732	73.410.539
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	<u>(11.009.110)</u>	<u>(9.806.906)</u>
	<u>88.967.697</u>	<u>73.991.633</u>

Conform Ordinului ANRE nr. 2 emis la 20 ianuarie 2011, 20 milioane mc (212 mii MWh) de gaze au fost depozitate în depozite subterane. 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 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizion la 1 ianuarie	9.806.906	8.116.148
(Venit)/cheltuială cu provizion pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>1.202.204</u>	<u>1.690.758</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>11.009.110</u>	<u>9.806.906</u>

În cursul anilor 2016 și 2015 au fost constituite provizioane pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Creanțe comerciale	475.710.570	443.686.549
Avansuri către furnizori	5.167.252	1.074.859
TVA neexigibilă	2.604.697	2.184.495
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	613.259.439	579.722.974
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.127.035	22.829.804
Alte creanțe	120.374.264	95.543.634
Provizion pentru deprecierea creanțelor Comerciale	<u>(242.728.077)</u>	<u>(189.018.112)</u>
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	<u>(15.610.888)</u>	<u>(15.544.727)</u>
	<u>963.674.638</u>	<u>942.249.822</u>

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

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

La 30 septembrie 2016, suma de 28.242.390 lei (31 decembrie 2015: 29.490.241 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 4% în USD (31 decembrie 2015: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2015: 94%).

Alte creanțe includ suma de 60.430.363 lei reprezentand garanții constituite de Societate în vederea obținerii finanțării nerambursabile pentru proiectul SCADA și pentru garantarea bunei plăți aferente unor contracte comerciale.

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale este următoarea:

	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
	<u>Creanțe comerciale</u>	<u>Creanțe comerciale</u>
	(neauditat)	
Curente și nedepreciate (1)	133.607.585	171.597.162
Restante, dar nedepreciate		
- restante mai puțin de 30 de zile	93.048.974	70.733.418
- restante între 30 și 90 de zile	3.940.388	1.540.649
- restante peste 90 de zile	<u>2.385.546</u>	<u>10.797.208</u>
Datorate, dar nedepreciate – total (2)	<u>99.374.908</u>	<u>83.071.275</u>
Depreciate (brut)		
- restante mai puțin de 30 zile	-	17.276.865
- restante între 30 și 90 de zile	16.099.148	19.860.297
- restante între 90 și 360 de zile	99.346.579	64.897.716
- restante peste 360 de zile	<u>127.282.350</u>	<u>86.983.234</u>
Total depreciate (3)	<u>242.728.077</u>	<u>189.018.112</u>
Mai puțin provizionul pentru depreciere (4)	<u>242.728.077</u>	<u>189.018.112</u>
Total creanțe comerciale (1+2+3-4)	<u>232.982.493</u>	<u>254.668.437</u>

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

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

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Grupul 1	121.870.718	142.867.920
Grupul 2	<u>11.736.867</u>	<u>28.729.242</u>
Creanțe comerciale	<u>133.607.585</u>	<u>171.597.162</u>

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

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

Mișcările în contul de provizion sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizion la 1 ianuarie	204.562.839	100.156.424
(Venit)/cheltuiala cu provizion pentru clienți incerți (Nota 23)	<u>53.776.126</u>	<u>104.406.415</u>
Provizion la sfârșitul perioadei	<u>258.338.965</u>	<u>204.562.839</u>

În cursul anilor 2016 și 2015 au fost constituite provizioane pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative. Creșterea provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale în anul 2015 se datorează în principal provizionului suplimentar cu Interagro și Electrocentrale București iar pentru anul 2016 provizionului cu Electrocentrale București.

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Numerar în bancă în lei	543.589.509	641.146.910
Numerar în bancă în devize	315.475.043	59.521.463
Alte echivalente de numerar	<u>354.070</u>	<u>129.409</u>
	<u>859.418.622</u>	<u>700.797.782</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 0,48% la 30 septembrie 2016 (0,81% la 31 decembrie 2015) 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 2015	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 septembrie 2016	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 2015, 30 septembrie 2016	<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 2015: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 septembrie 2016 este următoarea:

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

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

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

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Prin Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr. 86 din 17 decembrie 2014 Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului devine acționar al Societății. Transferul acțiunilor din contul Secretariatului General al Guvernului în contul Ministerului Economiei, Comerțului și Turismului a fost înregistrat la SC Depozitarul Central SA în data de 20 februarie 2015.

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

15. ALTE REZERVE, REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

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

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 septembrie 2016, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2015: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2016, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 27,61 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2015: 21,80 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2015 este de 325.075.832,84 lei .

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Societatea nu are angajate împrumuturi pe termen lung.

La 31 decembrie 2015 a fost rambursat integral împrumutul contractat în anul 2010 de la BRD GSC pentru finanțarea programului de investiții al Societății, în valoare totală este de 120.000.000 lei.

Rata efectivă a dobânzii

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

	<u>30 septembrie 2016</u> (%)	<u>31 decembrie 2015</u> (%)
Împrumuturi pe termen lung în lei	-	2,20

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

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

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold inițial	<u>930.578.140</u>	<u>893.778.017</u>
Creștere privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	20.703.058	24.004.144
Creșteri	125.423.203	57.247.851
Sume rambursate	-	(432.615)
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(36.258.225)</u>	<u>(44.019.257)</u>
Sold final	<u>1.040.446.176</u>	<u>930.578.140</u>

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

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

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 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Venit amânat aferent valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	526.225.649	526.290.497
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	297.216.161	298.897.102
Finanțare nerambursabilă	<u>217.004.366</u>	<u>105.390.541</u>
	<u>1.040.446.176</u>	<u>930.578.140</u>

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

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	78.746.584	93.550.350
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(3.464.479)</u>	<u>(3.604.739)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>75.282.105</u>	<u>89.945.611</u>

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

În 2016 și 2015, 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 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Profit înainte de impozitare	433.751.029	474.265.817
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2015: 16%)	69.400.165	79.127.911
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>5.881.940</u>	<u>10.817.700</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit - curent	<u>75.282.105</u>	<u>89.945.611</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>18.083.762</u>	<u>34.592.526</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 2016 (31 decembrie 2015: 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>2016</u> (neauditat)	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u> (neauditat)	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2015</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	85.054.439	(3.464.479)	88.518.918	334.512	88.184.406	(3.604.739)	91.789.145
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru beneficiile angajaților	(17.181.516)	-	(17.181.516)	919.868	(18.101.384)	-	(18.101.384)
	<u>67.872.923</u>	<u>(3.464.479)</u>	<u>71.337.402</u>	<u>1.254.380</u>	<u>70.083.022</u>	<u>(3.604.739)</u>	<u>73.687.761</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 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>67.872.923</u>	<u>71.337.402</u>

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii comerciale	35.460.742	44.072.030
Furnizori de mijloace fixe	4.295.215	46.934.799
Dividende de plată	3.454.634	2.660.262
Datorii către Ministerul Economiei și Comerțului (vezi mai jos)	-	51.717.551
Datorii aferente redevențelor	35.164.679	39.081.119
Alte impozite	17.275.026	17.494.432
Sume de plată către angajați	12.223.447	15.074.577
TVA de plată	15.669.102	-
Alte datorii	<u>67.982.163</u>	<u>8.466.534</u>
	<u>191.525.008</u>	<u>225.501.304</u>

În 2005 Ministerul Economiei și Comerțului a decis să solicite Societății echivalentul dobânzii pentru întârzieri de plată la dividendele declarate și neplătite rămase din perioada 2000 – 2003 (Nota 22).

La 30 septembrie 2016, 511.107 lei (31 decembrie 2015: 30.530.459 lei) reprezentând furnizori și alte datorii este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

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

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	296.341	296.341
Provizion contract de mandat	-	3.577.194
Provizion pentru participarea salariaților la profit	8.681.318	11.236.161
Alte provizioane	<u>25.409.833</u>	<u>-</u>
	<u>34.387.492</u>	<u>15.109.696</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.

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

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

Principalele ipoteze actuariale utilizate pentru calcul la data de 31 decembrie 2015 au fost următoarele:

- a) Rata de actualizare:
- Au fost folosite următoarele valori: rata inflației pe termen lung 2% p.a, rata randamentului pe termen lung efectivă pentru obligațiuni de stat 2,2% p.a, rata medie de actualizare 3,86% p.a;

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

- b) Rata inflației estimate pe baza statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR este -0,30% în 2015; 1,10% în 2016; 2,80% în 2017; 2,50% în 2018-2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori;
- c) Rata de creștere a salariilor – pentru 2016 și anii ulteriori a fost estimată o rată de creștere salarială de 2% peste indicele prețurilor de consum;
- d) Rata mortalității în rândul angajaților se bazează pe Tabelul de Mortalitate a populației României 2013 emis de Institutul Național de Statistică din România.

Managementul consideră că actualizarea provizionului la 30 septembrie 2016 nu ar avea un impact semnificativ în situațiile financiare. Numărul mediu de personal la 30 septembrie 2016 este 4.682 (4.726 la 31 decembrie 2015) iar schimbările în structura de personal și rotația personalului nu au fost semnificative în anul 2016.

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2015	<u>113.133.649</u>
din care:	
Termen scurt	2.915.400
Termen lung	110.218.249
Costul dobânzii	4.124.857
Costul serviciului curent	4.240.527
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.903.216)
Pierdere actuarială aferentă perioadei	(10.211.343)
31 decembrie 2015	<u>107.384.474</u>
din care:	
Termen scurt	4.436.875
Termen lung	102.947.599
30 septembrie 2016	<u>107.384.474</u>
din care:	
Termen scurt	4.436.875
Termen lung	102.947.599

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 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	3.940.385	6.424.612
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	15.490.319	13.283.270
Venituri din creanța privind valoarea reglementată rămasă recunoscută de ANRE la sfârșitul Acordului de Concesiune	20.767.906	19.827.314
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	1.786.492	2.630.643
Venituri din chirii	1.067.965	1.140.690
Venituri din materiale recuperate	311.715	-
Alte venituri din exploatare	<u>54.461.121</u>	<u>2.033.034</u>
	<u>97.825.903</u>	<u>45.339.563</u>

Societatea a înregistrat la alte venituri din exploatare suma de 51.717.515 lei reprezentând majorări de întârziere aferente unor dividende achitate cu întârziere din perioada 2000-2003, prescise.

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Pierdere din deprecierea creanțelor	53.776.126	72.918.806
Cheltuieli cu securitatea și paza	9.519.859	8.346.796
Utilități	4.480.940	4.713.726
Penalități și amenzi	525.437	258.268
Telecomunicații	3.307.487	2.239.323
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	3.389.130	2.128.480
Cheltuieli de sponsorizare	1.038.000	917.500
Cheltuieli de întreținere	823.685	851.707
Chirii	3.723.607	2.396.262
Servicii de pregătire profesională	635.959	923.083
Cheltuieli de marketing și protocol	537.814	462.612
Cheltuieli cu studii și cercetări	327.610	1.489.676
Prime de asigurare	894.713	489.023
Comisioane bancare și alte comisioane	271.443	296.684
Pierdere/(câștig) din deprecierea stocurilor	1.202.203	660.245
Pierdere netă din cedarea de mijloace fixe	149.105	84.393
Pierdere din creante	2.263.027	
Cheltuieli privind deprecierea imobilizărilor necorporale	-	(5.236.340)
Altele	<u>13.876.196</u>	<u>14.809.637</u>
	<u>100.742.341</u>	<u>108.749.881</u>

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

24. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	4.056.437	7.681.034
Venituri din dobânzi	15.773.469	16.765.374
Alte venituri financiare	<u>6.882</u>	<u>-</u>
Venituri financiare	19.836.788	24.446.408
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.002.047)	(7.028.541)
Cheltuieli cu dobânda	-	(277.732)
Alte cheltuieli financiare	<u>-</u>	<u>(28.539)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(5.002.047)</u>	<u>(7.334.812)</u>

25. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2016 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2015 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	433.751.029	474.265.817
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	155.913.042	143.661.098
Provizion pentru deprecierea imobilizărilor necorporale	-	(5.236.340)
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	149.105	84.393
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	19.277.796	(5.727.102)
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(15.490.319)	(13.283.270)
Provizioane pentru deprecierea creanțelor	53.776.125	72.918.805
Cheltuiala cu dobânda	-	277.732
Venituri din dobânzi	(15.773.469)	(16.765.374)
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	1.202.203	660.245
Pierderi din creanțe	2.263.027	2
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	17.952	(24.310)
Venituri din dreptul de creanță asupra valorii reglementate rămase neamortizată la încetarea acordului de concesiune	(20.767.906)	(19.827.314)
Alte venituri	<u>(307.437)</u>	<u>-</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>614.011.148</u>	<u>631.004.382</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(45.933.136)	(10.825.513)
(Creștere)/descreștere stocuri	(16.178.267)	(5.440.578)
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>9.869.454</u>	<u>(8.305.204)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>561.769.199</u>	<u>606.433.087</u>

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

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate, accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică.

Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia, iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2016, 31 decembrie 2015 și 30 septembrie 2015 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 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	11.127.864	9.220.409
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>2.498.231</u>	<u>2.067.979</u>
	<u>13.626.095</u>	<u>11.288.388</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2016 și 30 septembrie 2015 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.

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

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

ii) Împrumut către o parte afiliată

	<u>30 septembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(neauditat)	
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus provizionul pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>
	=	=

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

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

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	79.413.101	82.020.956
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.861.489	3.084.118
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	75.350.265	75.831.027
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	5.481.556	6.490.982
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	8.583.948	9.756.942
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	1.298.788	770.464
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	<u>2.572.518</u>	<u>2.659.697</u>
		<u>174.561.665</u>	<u>180.614.186</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	53.480	123.568
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	530	1.217
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	1.939	4.169
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	38.450	9.414
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.034.758	2.542.337
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	-	241.043
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	<u>49.516</u>	<u>54.618</u>
		<u>2.178.673</u>	<u>2.976.366</u>

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

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	<u>Relație</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2016</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	12.798.340	7.845.428
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	1.104.346
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	13.417.991	25.154.090
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	2.156.202	2.193.595
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	3.437.764	3.017.730
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	267.620	330.577
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	<u>59.100</u>	<u>663.327</u>
		<u>32.137.017</u>	<u>40.309.093</u>

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

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de</u> <u>nouă luni</u> <u>încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Perioada de</u> <u>nouă luni</u> <u>încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2015</u> <u>(neauditat)</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>13.964.894</u>	<u>49.894.693</u>

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

	<u>Relație</u>	<u>Perioada de</u> <u>nouă luni</u> <u>încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2016</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Perioada de</u> <u>nouă luni</u> <u>încheiată la</u> <u>30 septembrie</u> <u>2015</u> <u>(neauditat)</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.715.868	2.148.845
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.707	3.707
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	2.746	<u>3.588</u>
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	-	<u>230</u>
		<u>3.722.321</u>	<u>2.156.370</u>

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

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

viii) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii – fără TVA)

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	934.174	308.404
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	-	706
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	<u>116</u>	<u>696</u>
		<u>934.290</u>	<u>309.806</u>

ix) Datorii către părți afiliate din furnizare gaze naturale (fără TVA)

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	16.002.375	-

x) Prestări de servicii legate de taxe racordare

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(neauditat)	
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>1.594.660</u>

xi) Tranzacții depozite bancare

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(neauditat)	
Eximbank	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>40.000.000</u>
		<u>-</u>	<u>40.000.000</u>

Societatea a constituit în anul 2015 la Eximbank un depozit bancar negociat în sumă de 40.000.000 lei, reinnoit la data scadenței și lichidat la maturitate înainte de 31 decembrie 2015.

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

27. 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 încheiată la <u>30 septembrie 2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2015</u> (neauditat)
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	358.468.924	384.320.206
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	30,45	32,64

28. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,12 % din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei de noua luni încheiată la 30 septembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1%). 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 2016 și 2015.

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

29. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

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

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.18.

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

La 30 septembrie 2016 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 74.911.502 lei.

ii) Impozitare

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

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

Societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale desfășurate în perioada septembrie 2015 – martie 2016, care a avut ca obiectiv verificarea ansamblului declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală. Perioada supusă controlului a fost decembrie 2009 – decembrie 2014 pentru TVA și ianuarie 2009 – decembrie 2014 pentru impozit pe profit (Nota 20).

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

29. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE
(CONTINUARE)

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse, sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 31 de manageri.

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 2016 și 31 decembrie 2015 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

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

În 2012, Societatea a primit o solicitare de date și informații în cadrul investigației Consiliului Concurenței deschise prin Ordinul 759 din 29 septembrie 2011 și extinsă prin Ordinul 836 din 1 noiembrie 2011. Solicitări suplimentare de date și informații în cadrul investigației Consiliului Concurenței au fost primite în 2015 și 2016. 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.

Incepând 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.

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

29. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE
(CONTINUARE)

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

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

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

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

vii) Situația politică și economică din Ucraina

În anul 2014, situația politică și economică din Ucraina a cunoscut o deteriorare accentuată. Societatea are contracte pentru transportul gazelor din Rusia spre Bulgaria, Turcia, Grecia și alte țări. De asemenea, România importă anual 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.

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

30. RETRATĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE

Cifrele comparative din situațiile financiare întocmite de către Societate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2015 diferă de cele din situațiile financiare raportate în anul anterior după cum urmează:

Venituri și costuri din construcția de active conform IFRIC12

În conformitate cu IFRIC 12, veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din aceasta activitate și, prin urmare, Societatea nu a prezentat la 30 septembrie 2015 aceste venituri și costuri în situația rezultatului global deoarece a considerat că impactul este nesemnificativ asupra utilizatorilor situațiilor financiare, informațiile fiind prezentate numai în notele la situațiile financiare.

Prezentele situații financiare includ următoarele retratări:

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2015 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12, raportat anterior	-
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12, retratat	<u>133.585.220</u> 133.585.220
Costul activelor constuite conform cu IFRIC12, raportat anterior	-
Costul activelor constuite conform cu IFRIC12	<u>(133.585.220)</u> <u>(133.585.220)</u>
Total retratări rezultat global 30 septembrie 2015	-

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015 percepute de Deloitte Audit SRL sunt: 160.391 lei pentru audit statutar și 45.310 lei pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2016 percepute de Deloitte Audit SRL sunt: 98.791 lei pentru revizie limitată a situațiilor financiare la 30 iunie 2016 și 14.906 lei pentru auditare legală a tranzacțiilor.

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>2016</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> <u>2015</u> (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	49.223.495	<u>133.585.220</u>
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(49.223.495)	<u>(133.585.220)</u>

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

Director General
Petru Ion Văduva

Director Departament Economic
Marius Lupean