

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

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2018**

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

SITUAȚII FINANCIARE

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	
Situația consolidată a poziției financiare	1 - 2
Situația consolidată a rezultatului global	3
Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare consolidate	6 - 76

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



	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retrat)
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	9	2.301.806.250	2.051.627.429
Imobilizări corporale	7	543.636.934	558.555.440
Imobilizări financiare	10	-	-
Fond comercial		9.413.102	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>629.754.861</u>	<u>587.291.597</u>
		3.484.611.147	3.197.474.466
Active circulante			
Stocuri	11	255.307.360	82.093.413
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	541.785.491	379.497.926
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>711.317.624</u>	<u>1.062.538.241</u>
		1.508.410.475	1.524.129.580
Total activ		4.993.021.622	4.721.604.046
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	1.635.006.468	1.696.733.340
Diferente de conversie din consolidare		<u>1.824.076</u>	<u>(881)</u>
		3.709.263.106	3.769.165.021
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	233.195.000	69.895.500
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	107.072.136	95.853.939
Venituri înregistrate în avans	17	519.718.816	497.755.179
Impozit amânat de plată	18	<u>4.596.976</u>	<u>15.229.078</u>
		864.582.928	678.733.696

Notele alăturate de la 1 la 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

(1)

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



	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retrat)
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	397.588.008	255.138.765
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	18.647.787	14.957.838
Impozit curent de plată	18	-	-
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>2.939.793</u>	<u>3.608.726</u>
		<u>419.175.588</u>	<u>273.705.329</u>
Total datorii		<u>1.283.758.516</u>	<u>952.439.025</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>4.993.021.622</u>	<u>4.721.604.046</u>

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 16 Aprilie 2019 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Ion Sterian



Director Economic
Marius Lupean

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



	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</u> (retratat)
Venituri din activitatea de transport intern		1.178.419.674	1.338.046.808
Venituri din activitatea de transport internațional		324.380.804	333.289.677
Alte venituri	22	<u>105.597.166</u>	<u>48.656.206</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.608.397.644	1.719.992.691
Amortizare	7, 9	(189.913.379)	(184.474.656)
Cheltuieli cu angajații	24	(383.249.813)	(385.235.907)
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate		(96.880.600)	(105.031.611)
Cheltuieli cu redevențe		(151.026.697)	(167.133.649)
Întreținere și transport		(35.884.134)	(27.397.902)
Impozite și alte sume datorate statului		(76.449.251)	(71.566.646)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(5.946.358)	(1.272.746)
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(112.826.743)</u>	<u>(113.257.411)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		556.220.669	664.622.163
Venituri din activitatea de echilibrare		235.427.293	120.686.221
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(235.427.293)	(120.686.221)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	405.793.585	63.949.856
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(405.793.585)</u>	<u>(63.949.856)</u>
Profit din exploatare		556.220.669	664.622.163
Venituri financiare	25	48.633.898	190.548.327
Cheltuieli financiare	25	<u>(26.972.873)</u>	<u>(150.228.440)</u>
Venituri financiare, net		<u>21.661.025</u>	<u>40.319.887</u>
Profit înainte de impozitare		577.881.694	704.942.050
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(87.395.719)</u>	<u>(121.429.146)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>490.485.975</u>	<u>583.512.904</u>
Diferente de conversie		1.824.074	(881)
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	41,66	49,56
(Castig)/Pierdere actuariala aferenta perioadei		(4.442.437)	17.825.963
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>487.867.612</u>	<u>601.337.986</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Ion Sterian

Director Economic
Marius Lupean

Notele alăturate de la Anexa 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	Nota	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Primă de emisiune	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017, raportat		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.765.268.873</u>	<u>3.837.701.435</u>
Retratări	32	-	-	-	-	46.563.125	46.563.125
Sold la 1 ianuarie 2017, retratat		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.811.831.998</u>	<u>3.884.264.560</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	581.959.025	581.959.025
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	17.825.963	17.825.963
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2016	15	-	-	-	-	(716.438.407)	(716.438.407)
Diferente de conversie din consolidare		-	-	-	-	(881)	(881)
Sold la 31 decembrie 2017, raportat		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.695.177.698</u>	<u>3.767.610.260</u>
Retratări	32	-	-	-	-	1.554.761	1.554.761
Sold la 31 decembrie 2017, retratat		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.696.732.459</u>	<u>3.769.165.021</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	490.485.975	490.485.975
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	(4.442.437)	(4.442.437)
Tranzacții cu acționarii:							
Dividende aferente anului 2017	15	-	-	-	-	(547.769.527)	(547.769.527)
Diferente de conversie din consolidare		-	-	-	-	1.824.074	1.824.074
Sold la 31 decembrie 2018		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.636.830.544</u>	<u>3.709.263.106</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel



Director General
Ion Sterian

Director Economic
Marius Luțean

Notele alăturate de la punctul 34 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

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



	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retratat)</u>
Numerar generat din exploatare	26	380.337.514	988.208.471
Dobânzi plătite		-	-
Dobânzi primite		4.760.216	3.435.346
Impozit pe profit plătit		(127.664.538)	(160.914.900)
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		257.433.192	830.728.917
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(294.174.746)	(85.240.460)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		296.336	280.880
Investiții financiare/participații		(238.479)	-
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		67.112.639	12.761.355
Numerar net utilizat în activități de investiții		(227.004.250)	(72.198.225)
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi pe termen lung		163.299.500	69.895.500
Dividende plătite		(546.773.133)	(715.180.306)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(383.473.633)	(645.284.806)
Diferente de conversie nefavorabilă		(98.968)	(881)
Diferenta de conversie favorabilă		1.923.042	-
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		(351.220.617)	113.245.005
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	1.062.538.241	949.293.236
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	711.317.624	1.062.538.241

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Ion Sterian



Director Economic
Marius Lupean

Notele alăturate de la 84 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(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 31 decembrie 2018, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei.

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; 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.

La data de 18 decembrie 2017 s-a constituit Societatea cu Răspundere Limitată EUROTRANSGAZ SRL Chișinău (EUROTRANSGAZ S.R.L.), în Republica Moldova. În relația cu EUROTRANSGAZ S.R.L., SNTGN Transgaz SA Mediaș este asociat unic, în baza Hotărârii A.G.E.A nr.10/12 decembrie 2017, privind înființarea acestei societăți.

Obiectul principal de activitate al EUROTRANSGAZ constă în:

1. Producerea gazelor naturale; transportul gazelor naturale; distribuția gazelor naturale; stocarea gazelor naturale; furnizarea gazelor naturale
2. Transporturi prin conducte
3. Depozități
4. Activități de consultantă pentru afaceri și management.

Capitalul social este în suma de 198.927.877 lei moldovenești (echivalent în RON de 47.523.869,82 lei) și este deținut în totalitate de SNTGN Transgaz SA Mediaș – fondatorul Societății, ca și asociat unic.

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

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Prin HCA din martie 2018 s-a aprobat semnarea Contractului de vânzare cumpărare a I.S Vestmoldtransgaz și achitarea prețului oferit pentru privatizare și toate taxele și impozitele aferente procesului de privatizare.

În Septembrie 2018 Consiliul de Administrație al SNTGN Transgaz S.A a aprobat împuternicirea administratorilor Eurotransgaz (ETG) de a înregistra contractul de vânzare-cumpărare și transferul dreptului de proprietate asupra complexului patrimonial unic IS „Vestmoldtransgaz”.

CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

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

(i) Conform INS, comparativ cu trimestrul III 2018, Produsul Intern Brut în trimestrul IV 2018 a fost, în termeni reali, mai mare cu 0,7%. Față de același trimestru din anul 2017, PIB a înregistrat o creștere cu 4,1% pe seria brută și de 4,0% pe seria ajustată sezonier.

Din punctul de vedere al utilizării PIB, creșterea s-a datorat, în principal cheltuielii pentru consum final al gospodăriilor populației, al cărei volum s-a majorat cu 5,2%, contribuind cu 3,3% la creșterea PIB. O contribuție negativă la creșterea PIB au avut-o: formarea brută de capital fix, cu o contribuție de -0,7%, consecință a reducerii cu 3,2% a volumului său; exportul net (-1,8%), consecință a creșterii cu 4,7% a volumului exporturilor de bunuri și servicii, corelată cu o majorare mai mare a volumului importurilor de bunuri și servicii, cu 8,6%.

(ii) În ședința din 7 februarie 2019 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 2,50 la sută pe an, menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 1,50 la sută pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare la 3,50 la sută pe an, precum și păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii aplicabile pasivelor în lei și în valută ale instituțiilor de credit.

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

- (iii) Conform Raportului BNR din februarie 2019, asupra inflației: "În linie cu traiectoria anticipată, rata anuală a inflației IPC și-a accentuat parcursul descendent în ultimul trimestru al anului 2018. Indicatorul a coborât la 3,4% în luna noiembrie și a decelerat ulterior la 3,3% în luna decembrie, consolidându-se astfel în interiorul intervalului asociat țintei staționare de 2,5% ±1 punct procentual. În ambele luni, valorile înregistrate ale ratei anuale a inflației s-au plasat sub cele ale prognozei benchmark din Raportul BNR asupra inflației din noiembrie, reflectând cu precădere șocuri de natura ofertei, asociate scăderii cotațiilor internaționale ale petrolului, precum și ieftinirii citricelor pe fondul producției abundente de la nivel european. Tendința descendentă a ratei anuale a inflației din trimestrul IV a fost rezultatul evoluțiilor tuturor componentelor coșului, inclusiv al celei a indicelui CORE2 ajustat, a cărei dinamică a atins 2,5% în decembrie 2018, în decelerare de la 2,8% în luna septembrie. În același timp, însă, rata medie anuală a inflației IPC a continuat să se majoreze, de la 4,5% în luna septembrie, până la 4,6% în luna decembrie. Un parcurs similar a cunoscut și rata medie anuală a inflației calculată folosind indicele armonizat (IAPC), care a urcat cu 0,3 puncte procentuale, de la 3,8% în septembrie la 4,1% în decembrie. Ecartul indicatorului față de media europeană s-a menținut ridicat, la peste 2 puncte procentuale."
- (iv) În anul 2018 Fitch Ratings a confirmat ratingurile pentru datoriile pe termen lung în valută și monedă locală ale României la BBB minus cu perspectiva stabilă iar Moody's a reconfirmat ratingul de țară Baa3 pentru datoria pe termen lung, cu perspectivă stabilă

La finalul anului 2018 leul a suferit deprecieri atât față de EURO („EUR”) cât și față de dolarul SUA („USD”). Astfel față de sfârșitul anului 2017 leul s-a devalorizat cu 0,09% față de EUR (4,6639 la 31 decembrie 2018; 4,6597 la 31 decembrie 2017) și s-a depreciat 4,68% față de USD (4,0736 la 31 decembrie 2018; 3,8915 la 31 decembrie 2017) .

La finalul anului 2017 leul a suferit deprecieri față de EURO („EUR”), și s-a apreciat față de dolarul SUA („USD”). Astfel față de sfârșitul anului 2016 leul s-a devalorizat cu 2,61% față de EUR (4,6597 la 31 decembrie 2017; 4,5411 la 31 decembrie 2016) și s-a apreciat 9,57% față de USD (3,8915 la 31 decembrie 2017; 4,3033 la 31 decembrie 2016) .

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu 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 care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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.

Începând cu anul 2017, anul în care s-a înființat EUROTRANSGAZ având ca fondator SNTGN Transgaz S.A , societatea are obligația întocmirii situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS 10-Situații financiare consolidate, IFRS 12- Prezentarea intereselor existente în alte entități și IAS21-Efectele variației cursurilor de schimb valutar.

Pentru anul 2018, ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă depune situații financiare consolidate de grup care vor include și consolidarea Eurotransgaz SRL cu Vestmoldtransgaz SRL din Moldova. Consolidarea Transgaz cu ETG-ul s-a făcut în trepte, respectiv consolidarea ETG cu VTMG în primă fază, după care, consolidarea acestora în situațiile financiare ale societății –mamă, Transgaz. Situațiile financiare anuale ale societăților nerezidente sunt convertite după metoda cursului de închidere care presupune că pentru bilanț se utilizează cursul BNR emis la 31 decembrie 2018 (curs de închidere) iar pentru contul de profit și pierdere exprimarea veniturilor și cheltuielilor s-a făcut la un curs mediu anual publicat de BNR pentru anul 2018. Utilizarea acestor cursuri diferite are drept consecință evidențierea unei diferențe de conversie .

În conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicată, cu modificări și completări și cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, pentru aprobarea reglementărilor contabile coonforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societate-mamă trebuie să întocmească situații financiare individuale proprii și situații financiare consolidate ale Grupului.

IFRS 10 stabilește modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit și, prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit și de asemenea stabilește dispozițiile contabile pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate.

Societatea mamă trebuie să întocmească situații financiare consolidate utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacții și evenimente asemănătoare în circumstanțe similare. Consolidarea unei

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

entități în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obținut controlul și trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entității în care s-a investit.

Societatea mamă trebuie să prezinte interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidată, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății mamă. Modificările participațiilor unei societăți mamă în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de către societatea mamă asupra filialei reprezintă tranzacții de capitaluri proprii (adică, tranzacții cu proprietarii, în calitatea lor de proprietari).

Dacă o societate mamă pierde controlul asupra unei filiale, societatea mamă: (a) va derecunoaște activele și datoriile fostei filiale din situația poziției financiare consolidate; (b) va recunoaște orice investiție nerepartizată în fosta filială la valoarea justă a acesteia atunci când a pierdut controlul și va contabiliza ulterior aceste investiții și valorile datorate de sau către fosta filială în conformitate cu IFRS-urile relevante. Acea valoare justă trebuie considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale a unui activ financiar în conformitate cu IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul la recunoașterea inițială a unei investiții într-o entitate asociată sau într-o asocierie în participație; (c) recunoaște câștigul sau pierderea asociate cu pierderea controlului, atribuibile fostului interes majoritar.

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății și ale entității afiliate, EUROTRANSGAZ aflată sub controlul Societății combinând elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, cheltuieli și fluxurile de trezorerie ale societății mamă cu cele ale societății afiliate, compensând (eliminând) valoarea contabilă a investiției făcute de societatea-mamă în fiecare filială și partea societății-mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale și eliminând în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor intra-grup.

O companie controlează o entitate în care s-a investit atunci când este expusă sau are drepturi la venituri variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. Prin urmare, principiul de control stabilește următoarele trei elemente de control:

1. autoritatea asupra entității în care s-a investit;
2. expunerea sau drepturile la veniturile variabile în baza participării în entitatea în care s-a investit; și
3. capacitatea de a utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului.

Societatea prezintă investițiile în entitatea afiliată, în situațiile financiare individuale ca „Active financiare”.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 3 impune dobânditorului, după recunoașterea activelor identificabile, a datoriilor și a tuturor intereselor care nu controlează să identifice orice diferențe dintre:

- a) Agregarea contraprestației transferate, orice interese care nu controlează în entitatea dobândită și într-o combinație de întreprinderi realizată în etape, valoarea justă de la data achiziției, a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor și
- b) Activele identificabile nete dobândite;

În general diferența va fi recunoscută drept fond comercial. În conformitate cu IAS 36- Deprecierea activelor, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi va fi testat pentru depreciere anual.

Proceduri de consolidare conform IFRS 10

Situațiile financiare consolidate:

- combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale societății mamă cu cele ale filialelor;
- compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcută de societatea mamă în filială și partea societății mamă din capitaluri proprii al filialei ; contabilizarea este conform IFRS 3;
- elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile , cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului: profiturile sau pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active, precum stocurile și activele imobilizate sunt eliminate în totalitate.

Reglementări contabile aplicabile începând cu anul 2016

Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

(a) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2017

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în anul 2017 :

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” –

Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

Amendamentele în Recunoașterea impozitelor amânate pentru activele nerealizate clarifica următoarele aspecte :

- Pierderile nerealizate din instrumentele de datorie măsurate la valoarea justă și la cost în scop fiscal vor da naștere unei diferențe temporale deductibile indiferent dacă posesorul instrumentului de debit se așteaptă să recupereze valoarea contabilă a instrumentului de debit prin vânzare sau prin utilizare
- Valoarea contabilă a unui activ nu limitează estimarea unor profituri impozabile viitoare;
- Estimările privind profiturile impozabile viitoare exclud deducerile de taxe rezultate din anularea diferențelor impozabile temporale
- Entitate estimează un impozit amânat în combinație cu alte impozite amânate. Acolo unde legislația fiscală restricționează utilizarea pierderilor fiscale, o entitate va estima un impozit amânat în combinație cu alte impozite amânate de același tip.

Amendamentele sunt aplicabile pentru perioada începând cu sau după anul 2017. Aplicarea anterioară este permisă;

Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017);

Amendamentele la IAS 7 au devenit aplicabile începând cu anul 2017:

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017) conform căruia o entitate trebuie să prezinte informații care permit utilizatorilor rapoartelor financiare să poată evalua modificările în privința datoriilor rezultate din activitățile financiare.
- Următoarele modificări rezultate din activitățile financiare vor fi prezentate, în măsura în care este necesar: modificări ale fluxului financiar; modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau asupra altor afaceri; efectul modificărilor cursurilor de schimb valutare; modificări ale valorii juste; alte modificări ;
- Entitățile nu sunt obligate să prezinte informații pentru perioadele anterioare la prima aplicare a amendamentului.

b) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul 2018

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuirii și interpretări au intrat în vigoare:

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); Inlocuiește IAS 39- Instrumente financiare, recunoaștere și măsurare;

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

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

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

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.
- *Depreciere:* se aplica în cazul creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare se evaluează la cost amortizat (condiția este ca activele să fie deținute în cadrul unui model de afacere al cărui obiectiv este de a colecta fluxurile de trezorerie;
- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

IFRS15 stabilește un model unic pentru entități în contabilizarea veniturilor rezultând din contractele cu clienții înlocuind următoarele standarde și interpretări de la data intrării în aplicabilitate:

- IAS 18- Venituri;
- IAS 11- Contracte de construcții
- IFRIC 13- Programe de fidelizare a clienților;
- IFRIC 15- Acorduri privind construcția proprietăților imobiliare;
- IFRIC 18- Transferuri de active de la clienți;
- SIC 31- Venituri- Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate

Principiul esențial al IFRS 15 este că o entitate recunoaște venituri pentru a ilustra transferul bunurilor sau serviciilor promise către clienți la o valoare care reflectă contraprestația la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii. O entitate recunoaște venituri în conformitate cu acest principiu esențial prin aplicarea următorilor pași: identificarea contractului; identificarea obligațiilor de executare din contract; determinarea prețului tranzacției; alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare din contract; recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) îndeplinește o obligație de executare.

Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – *Transferuri de investiții imobiliare* (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); interpretarea se referă la tranzacțiile într-o valută sau la tranzacții în care există

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2019 sau la o dată viitoare

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde și interpretări nu sunt aplicabile, urmând a intra în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:

- IAS 17 – Leasing;
- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obține, în mare măsură, toate beneficiile economice și de asemenea, dreptul de a stabili modul și scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincția între leasingul financiar și cel operațional și cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie aferentă închirierii, la data începerii contractului, cu excepția închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

- Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni” – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență);

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) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

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

În conformitate cu IAS 21- „Efectele variației cursului de schimb”, atunci când un grup conține entități individuale cu monede funcționale diferite, rezultatele și poziția financiară ale fiecărei entități sunt exprimate într-o monedă comună, astfel încât să permită prezentarea situațiilor financiare consolidate.

În scopul consolidării, s-a făcut conversia leului moldovenesc la moneda funcțională, respectiv RON, la cursul BNR emis la 31 decembrie 2018, respectiv de 0,2389 RON./MDL pentru bilanț, respectiv cursul mediu BNR anual de 0.2346 RON/MLD pentru venituri și cheltuieli.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

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

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

3.5 Imobilizări necorporale*Programe informatice*

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

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

Acordul de concesiune a serviciilor

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

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

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

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.

IFRS 3 impune dobânditorului, după recunoașterea activelor identificabile, a datoriilor și a tuturor intereselor care nu controlează să identifice orice diferențe dintre agregarea contraprestatiei transferate, orice interese care nu controlează în entitatea dobândită și într-o combinație de întreprinderi realizată în etape, valoarea justă de la data achiziției, a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor și activele identificabile nete dobândite;

Această diferență va fi recunoscută drept fond comercial, în conformitate cu IAS 36- Deprecierea activelor, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi va fi testat pentru depreciere anual.

În anul 2018 nu este calculată o depreciere deoarece acest an este anul achiziției.

3.6 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Consturile fondurilor împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție (realizarea de investiții) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferență între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei și orice venituri din investiții obținute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

Costurile îndatorării atribuibile angajamentului se recunosc drept cheltuială în perioada în care acestea sunt suportate, cu excepția cazului în care operatorul deține dreptul contractual de a primi o imobilizare necorporală, caz în care costurile îndatorării atribuibile unui acord sunt capitalizate pe parcursul etapei de elaborare a angajamentului.

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

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

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

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele nefinanciare care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, 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).

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).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

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: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)*(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 actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

(b) Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

La recunoașterea inițială o entitate poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta la alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare în valoarea justă a unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este nici deținut în vederea tranzacționării și nici nu este o contraprestație contingentă recunoscută de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi la care se aplica IFRS3. În acest caz va recunoaște în profit sau pierdere dividendele din investiția respectivă.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(c) Deprecierea activelor financiare

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

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

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- 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 deprecierii.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierii 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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*

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 la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, 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 aceste active financiare 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.

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 ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate 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 ajustările pentru depreciere.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**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 ajutări pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, inclusiv TVA. TVA aferent trebuie plătit către Stat și poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

3.13 Numerar și echivalent de numerar

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

3.14 Capitaluri proprii*Capital social*

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

Dividende

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

3.15 Împrumuturi

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

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

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

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

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

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

3.17 Datorii comerciale și alte datorii

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

3.18 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit și pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate 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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans.

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 actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

3.19 Beneficiile angajaților

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

Beneficii acordate la pensionare

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

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Asigurări sociale

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

Participarea la profit și prime

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

3.20 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

3.21 Recunoașterea veniturilor

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) Venituri din servicii

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

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

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

c) Venituri din dobânzi

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

d) Venituri din dividende

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

e) Compensări mutuale și tranzacții tip barter

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

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

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

f) Venituri din penalități

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

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

(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:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	121.191	38.536
Deprecierii USD cu 10%	(121.191)	(38.536)
Aprecierii EUR cu 10%	36.267.997	64.842.955
Deprecierii EUR cu 10%	(36.267.997)	(64.842.955)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.940.121 lei (decembrie 2017 : 3.067.062 lei).

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.051.941 lei mai mic/ mai mare (decembrie 2017 : 3.629.530 lei mai mic/mai mare), ca efect al modificării ratei dobânzii la depozitele bancare.

(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 ajustările 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 50% din soldurile de creanțe comerciale la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 61%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La sfârșitul anului 2018 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 223.883.181 lei.

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Fără rating	4.672.134	4.587.327
BB		355.439.685
BB+	347.913.691	-
BBB-	13.569.848	3.901.284
BBB		224.008.353
BBB+	344.645.980	474.084.727
A	137.989	138.479
AA		190.822
AA-	<u>216.037</u>	<u>-</u>
	<u>711.155.679</u>	<u>1.062.350.677</u>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(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 31 decembrie 2018 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2018 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	259.278.444	3.121.315	70.206.550	185.950.579
Datorii comerciale și alte datorii	<u>258.826.722</u>	<u>258.826.722</u>	-	-
	<u>518.105.166</u>	<u>261.948.037</u>	<u>70.206.550</u>	<u>185.950.579</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2017 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	78.443.204	830.048	17.885.494	59.727.662
Datorii comerciale și alte datorii	<u>127.161.874</u>	<u>127.161.874</u>	-	-
	<u>205.605.078</u>	<u>127.991.922</u>	<u>17.885.494</u>	<u>59.727.662</u>

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Categoriile de instrumente financiare:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	419.910.424	622.517.062
Depozite bancare la termen	291.407.201	440.021.181
Credite și creanțe	1.108.155.574	932.006.661
Active financiare	24.816.713	24.578.237
Ajustări privind activele financiare	<u>(24.816.713)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>1.819.473.199</u>	<u>1.994.544.904</u>
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat		
Împrumuturi	233.195.000	69.895.500
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	6.311.084	5.488.821
Datorii comerciale și alte datorii	<u>252.515.638</u>	<u>121.673.052</u>
	<u>492.021.722</u>	<u>197.057.373</u>

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

Managementul riscului de capital

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

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

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În 2018, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2017 a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții. Gradul de îndatorare net a fost negativ la 31 decembrie 2018 și negativ la 31 decembrie 2017:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> retrat
Total împrumuturi	233.195.000	69.895.500
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(711.317.624)</u>	<u>(1.062.538.243)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(478.122.624)</u>	<u>(992.642.743)</u>

Estimarea valorii juste

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

Se consideră că valoarea contabilă minus ajutorul 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.

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

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

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

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

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2018 este de 110.011.930 lei (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2018 în funcție de următoarele variabile:

	<u>31 decembrie 2018</u>
Rata inflație +1%	123.608.092
Rata inflație -1%	97.974.861
Randament investitional +1%	98.512.238
Randament investitional +1%	123.509.498

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

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

	<u>31 decembrie 2017</u>
Rata inflație +1%	110.501.383
Rata inflație -1%	89.869.030
Randament investitional +1%	90.221.183
Randament investitional +1%	101.440.189

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Până la un an	2.939.793	3.608.726
Intre 1 și 2 ani	2.897.013	3.366.142
Intre 2 și 5 ani	7.472.724	10.320.110
Intre 5 și 10 ani	40.447.448	44.098.649

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune**

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

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definite ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesorul 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).

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. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)**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 pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperata prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

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 31 decembrie 2018 sunt:

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	1.178.419.674	-	-	-	1.178.419.674
Venituri din activitatea de transport internațional	-	324.380.804	-	-	324.380.804
Alte venituri	52.001.744	-	-	53.595.423	105.597.167
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și deactivitatea de construcții conform IFRIC12	<u>1.230.421.418</u>	<u>324.380.804</u>	<u>-</u>	<u>53.595.423</u>	<u>1.608.397.645</u>
Amortizare	(151.199.173)	(31.828.995)	-	(6.885.211)	(189.913.379)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(707.535.091)</u>	<u>(50.161.907)</u>	<u>-</u>	<u>(104.566.599)</u>	<u>(862.263.597)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>371.687.154</u>	<u>242.389.902</u>	<u>-</u>	<u>(57.856.387)</u>	<u>556.220.669</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	235.427.293	-	235.427.293
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(235.427.293)	-	(235.427.293)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	405.793.585	405.793.585
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(405.793.585)	(405.793.585)
Profit din exploatare	<u>371.687.154</u>	<u>242.389.902</u>	<u>-</u>	<u>(57.856.387)</u>	<u>556.220.669</u>
Câștig financiar net					21.661.025
Profit înainte de impozitare					<u>577.881.694</u>
Impozit pe profit					(87.395.719)
Profit net					<u>490.485.975</u>
Active pe segmente	3.709.437.875	352.259.381	144.737.737	786.586.629	4.993.021.622
Datorii pe segmente	1.132.301.685	18.873.908	119.954.718	12.628.205	1.283.758.516
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	421.491.278	-	-	28.416	421.519.694
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	37.218.082	1.872.636	-	1.959.818	41.050.536

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	64.533.186
Imobilizări financiare	-
Fond comercial din consolidare	9.413.102
Numerar	711.317.624
Alte active	<u>1.322.717</u>
	786.586.629

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	4.596.976
Dividende de plată	5.357.678
Alte datorii	<u>2.673.550</u>
	12.628.204

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

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

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

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.175.180.341	3.239.333	1.178.419.674
Venituri din activitatea de transport internațional	495.728	323.885.076	324.380.804
Alte venituri	<u>104.472.988</u>	<u>1.124.179</u>	<u>105.597.167</u>
	1.280.149.057	328.248.588	1.608.397.645

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(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.	19%
OMV PETROM GAS SRL	12%

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

Societatea are creanțe externe în sumă de 25.617.027 lei (31 decembrie 2017: 23.316.993 lei).

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

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

Datoriile nealocate includ:

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

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

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

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

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.336.256.356	1.790.452	1.338.046.808
Venituri din activitatea de transport internațional	436.416	332.853.261	333.289.677
Alte venituri	<u>72.135.197</u>	<u>6.474.097</u>	<u>78.609.294</u>
	<u>1.408.827.969</u>	<u>341.117.810</u>	<u>1.749.945.779</u>

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(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 31 decembrie 2017					
Cost la 1 ianuarie 2017	278.715.005	957.443.052	246.397.056	15.702.231	1.498.257.344
Amortizare cumulată	(140.056.795)	(572.222.558)	(197.899.986)	-	(910.179.339)
Valoare contabilă netă inițială	<u>138.658.210</u>	<u>385.220.494</u>	<u>48.497.070</u>	<u>15.702.231</u>	<u>588.078.005</u>
Intrări	23.000	-	-	28.703.505	28.726.505
Intrări/Reclasificări	560.409	-	59.293	-	619.702
Transferuri	347.404	-	25.571.631	(25.919.035)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(6.006)	(28.693)	(105.535)	-	(140.234)
Reclasificari amortizare	(44.518)	-	(4.425)	-	(48.943)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(7.511.134)</u>	<u>(33.665.334)</u>	<u>(17.503.127)</u>	-	<u>(58.679.595)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>132.027.365</u>	<u>351.526.467</u>	<u>56.514.907</u>	<u>18.486.701</u>	<u>558.555.440</u>
Cost	279.746.273	957.225.955	262.677.605	18.486.701	1.518.136.534
Amortizare cumulată	(147.718.908)	(605.699.488)	(206.162.698)	-	(959.581.094)
Valoare contabilă netă finală	<u>132.027.365</u>	<u>351.526.467</u>	<u>56.514.907</u>	<u>18.486.701</u>	<u>558.555.440</u>
La 31 decembrie 2018					
Valoare contabilă netă inițială	<u>132.027.365</u>	<u>351.526.467</u>	<u>56.514.907</u>	<u>18.486.701</u>	<u>558.555.440</u>
Intrări	-	-	-	14.582.836	14.582.836
Reclasificări	399.663	(3.717)	37.477.213	165.059	38.038.218
Transferuri	609.772	(152.608)	27.498.788	(27.955.952)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(8.305)	-	(104.033)	-	(112.338)
Cheltuiala cu amortizarea	(6.495.143)	(30.866.343)	(28.409.553)	-	(65.771.039)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	<u>(1.656.183)</u>	<u>(1.656.183)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>126.533.352</u>	<u>320.503.799</u>	<u>92.977.322</u>	<u>3.622.461</u>	<u>543.636.934</u>
Cost	280.587.744	957.069.630	315.757.267	5.278.644	1.558.693.285
Amortizare cumulată	(154.054.392)	(636.565.831)	(222.779.945)	-	(1.013.400.168)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	<u>(1.656.183)</u>	<u>(1.656.183)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>126.533.352</u>	<u>320.503.799</u>	<u>92.977.322</u>	<u>3.622.461</u>	<u>543.636.934</u>

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 273.561.000 lei (31 decembrie 2017: 233.536.442 lei).

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

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

Societatea nu amortizează imobilizările corporale aprobate la casare.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

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

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

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

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

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

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere AC	Fond Comercial din consolidare	Programe informatic	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 decembrie 2017 (retrat)					
Cost	6.050.325.148	-	49.842.900	161.657.465	6.261.825.513
Amortizare cumulată	(3.626.140.238)	-	(49.202.471)	-	(3.675.342.709)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(3.010.152)	(3.010.152)
Creanta acord concesiune	(529.682.912)	-	-	-	(529.682.912)
Amortizare active creanta acord concesiune	60.874.822	-	-	-	60.874.822
Valoare contabilă netă inițială	<u>1.955.376.820</u>	-	<u>640.429</u>	<u>158.647.313</u>	<u>2.114.664.562</u>
Intrări	-	-	-	66.868.151	66.868.151
Reclasificări	(619.702)	-	-	-	(619.702)
Transferuri	26.437.348	-	1.920.881	(28.358.229)	-
Iesiri	(11.452)	-	-	-	(11.452)
Reclasificare amortizare	48.944	-	-	-	48.944
Amortizare	(157.014.981)	-	(335.923)	-	(157.350.904)
Ajustări pentru deprecierea	-	-	-	(1.846.591)	(1.846.591)
Creanta acord concesiune	(78.666)	-	-	-	(78.666)
Amortizare active creanta acord concesiune	29.953.087	-	-	-	29.953.087
Valoare contabilă netă finală	<u>1.854.091.398</u>	-	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.051.627.429</u>
Cost	6.076.105.751	-	50.568.382	200.167.387	6.326.841.520
Amortizare cumulată	(3.783.080.684)	-	(48.342.995)	-	(3.831.423.679)
Creanta acord concesiune	(529.761.578)	-	-	-	(529.761.578)
Amortizare active creanta acord concesiune	90.827.909	-	-	-	90.827.909
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(4.856.743)	(4.856.743)
Valoare contabilă netă finală	<u>1.854.091.398</u>	-	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.051.627.429</u>
La 31 decembrie 2018					
Valoare contabilă netă inițială	<u>1.854.091.398</u>	-	<u>2.225.387</u>	<u>195.310.644</u>	<u>2.051.627.429</u>
Intrări	-	-	-	406.936.858	406.936.858
Reclasificare	3.717	-	5.196	(164.817)	(155.904)
Transferuri	81.885.811	-	3.492.712	(85.378.523)	-
Iesiri	(2.051)	-	-	-	(2.051)
Amortizare	(161.251.590)	-	(1.580.009)	-	(162.831.599)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(2.157.507)	(2.157.507)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta acord concesiune	(21.979.685)	-	-	-	(21.979.685)
Amortizare active creanta acord concesiune	<u>30.368.709</u>	-	-	-	<u>30.368.709</u>
Valoare contabilă netă finală	1.783.116.309	9.413.102	4.143.286	514.546.655	2.311.219.352
Cost	<u>6.157.978.033</u>	-	<u>54.066.289</u>	<u>521.560.905</u>	<u>6.733.605.227</u>
Amortizare cumulată	(3.944.317.080)	-	(49.923.003)	-	(3.994.240.083)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(7.014.250)	(7.014.250)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta acord concesiune	(551.741.263)	-	-	-	(551.741.263)
Amortizare active creanta acord concesiune	<u>121.196.619</u>	-	-	-	<u>121.196.619</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>1.783.116.309</u>	<u>9.413.102</u>	<u>4.143.286</u>	<u>514.546.655</u>	<u>2.311.219.352</u>

Durata de viață rămasă a imobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3,5 și Nota 3,8.

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

Ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL (VTMG) de către Eurotransgaz SRL (ETG), s-a înregistrat în situațiile financiare consolidate, ca imobilizare necorporala, fondul comercial calculat ca diferență între valoarea participației și valoarea capitalurilor proprii ale VTMG ponderată cu procentul de participație deținut, respectiv de 100%. Calculul fondului comercial s-a efectuat la data achiziționării, respectiv la martie 2018.

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	%	%	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>Procent</u>	<u>Procent</u>		
		<u>deținut</u>	<u>deținut</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>		
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
	Producție distribuție și furnizare gaz				
Mebis SA	furnizare gaz	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Phaedra's SHA	Transport gaz	33,33	-	238.477	-
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	-	-
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA, Mebis SA și Phaedra's SHA				<u>(24.816.714)</u>	<u>(24.578.237)</u>

Participația în Resial SA

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

Participația în Mebis SA

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

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

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

Participația în Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz” SRL

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtrazgaz. În anul 2018 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 9.735.000 eur în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare achiziției Întreprinderii de Stat Vestmoldtrazgaz.

În scopul consolidării, activele financiare reprezentând investiția în EUROTRANSGAZ SRL în valoare de 45.600.828 lei (RON) au fost compensate cu capitalul social al EUROTRANSGAZ în valoare de 47.523.870 lei (MLD) fiind aferente tranzacțiilor în interiorul grupului, în conformitate cu IFRS 10-Situații financiare consolidate.

Din compensarea activelor financiare cu capitalul social al Eurotransgaz au rezultat diferențe de conversie în valoare de 1.923.042 lei care au fost ajustate prin contul 107 – Diferența de conversie, afectând doar valoarea capitalului propriu.

Participația în „Phaedra’s SHA”

Consortiului format din Reganosa, Transgaz și BERD a depus o ofertă pentru participarea în cea de-a doua rundă a procesului de privatizare a 66% din compania DESFA, operatorul elen al rețelei de transport gaze naturale. Deoarece consorțiul este în lichidare, pentru ca nu a câștigat licitația pentru achiziția DESFA, societatea a înregistrat o ajustare pentru depreciere de 100% din cost.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA, Phaedra S.A și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

Titlurilor de participare deținute la Eurotransgaz S.R.L, reprezintă investiție de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacției fiind măsurată la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Standardul nu se aplică acelor interese deținute în filiale, entități asociate și asocieri în participațiune care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale sau IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participațiune iar Transgaz, în calitate de asociat unic la Eurotransgaz SRL, aplică aceste standarde în consolidarea situațiilor financiare.

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

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Stoc de gaze	30.865.253	20.634.892
Piese de schimb și materiale	79.016.618	69.871.104
Materiale în custodie la terți	174.188.219	12.181.403
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(28.762.730)</u>	<u>(20.593.986)</u>
	<u>255.307.360</u>	<u>82.093.413</u>

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

În cadrul materialelor în custodie la terți sunt cuprinse stocuri în valoare de 163.544.499 lei achiziționate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Ajustare la 1 ianuarie	20.593.987	11.505.163
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>8.016.743</u>	<u>9.088.823</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>28.762.730</u>	<u>20.593.986</u>

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

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

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Creanțe comerciale	704.984.971	645.428.901
Avansuri către furnizori	258.200	113.140
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	629.754.861	587.291.596
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.905.908	3.127.035
Alte creanțe	190.515.944	62.209.072
Ajustare pentru deprecierea creanțelor Comerciale	(312.732.990)	(288.882.833)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(46.916.888)</u>	<u>(44.267.736)</u>
	<u>1.171.540.352</u>	<u>966.789.521</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 o ajustare. Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

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

La data de 31 decembrie 2018 Societatea are constituite garanții în favoarea terților, astfel:

- două scrisori de garanție bancară în valoare totală de 8.884.920 lei emise de Banca Comercială Română, valabile până la data de 31.03.2019;
- scrisoare de garanție bancară în valoare de 13.260.000 euro emisă de BRD Groupe Societe Generale, valabilă până la data de 07.01.2019.

Toate scrisorile sunt garantate cu depozite colaterale de aceeași valoare.

La 31 decembrie 2018, suma de 86.825.099 lei (31 decembrie 2017: 22.890.364 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 2% în USD (31 decembrie 2017: 5%) și 98% în EUR (31 decembrie 2017: 95%).

În vederea consolidării, tranzacțiile interne au fost eliminate, respectiv factura „Clienți „emisă pentru prestarea de servicii de către Transgaz în favoarea Eurotransgaz , în valoare de 39.054 lei a fost ajustată în paralel cu factură înregistrată de Eurotransgaz- „Furnizori” și similar conturile de venituri și cheltuieli aferente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)
12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	<u>Creanțe comerciale</u>	<u>Creanțe comerciale</u>
Curente și nedepreciate (1)	347.221.198	311.578.947
Provizion IFRS 9	467.070	-
Restante, dar nedepreciate		
- restante mai puțin de 30 de zile	39.301.469	28.152.535
- restante între 30 și 90 de zile	5.864.812	1.869.266
- restante peste 90 de zile	<u>331.572</u>	<u>14.945.320</u>
Datorate, dar nedepreciate – total (2)	<u>45.497.853</u>	<u>44.967.121</u>
Depreciate (brut)		
- restante mai puțin de 30 zile	74.421	232.521
- restante între 30 și 90 de zile	1.086.687	229.393
- restante între 90 și 360 de zile	18.909.219	25.489.322
- restante peste 360 de zile	<u>292.195.593</u>	<u>262.931.597</u>
Total depreciate (3)	<u>312.732.990</u>	<u>288.882.833</u>
Mai puțin ajustarea pentru depreciere (4)	<u>312.732.990</u>	<u>288.882.833</u>
Total creanțe comerciale (1+2+3-4)	<u>392.251.981</u>	<u>356.546.068</u>

IFRS 9 introduce un model nou privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanțelor deținute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienți, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neincasare aferent creanțelor curente.

Categoriile de clienți stabilite pentru creanțele curente, analizate în baza acestui model de estimare sunt: clienți tranzit, clienți transport, clienți litigii și clienți diverși.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)
12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

Pentru estimarea unui risc de neincasare aferent creanțelor curente s-a aplicat un procent de 5% , cu o probabilitate de neincasare de 25%, pornind de la faptul că în cadrul societății este aplicată o politică contabilă riguroasă de ajustare a creanțelor: creanțele care depășesc intervalul de 30 de zile sunt ajustate pe intervale strânse, cu procente gradat majorate până la 100%.

În urma aplicării acestui model de estimare a pierderii, conform IFRS 9, au fost înregistrate ajustări de depreciere suplimentare, respectiv pentru categoria Clienți transport, în valoare de 363.445 lei, respectiv de 103.625 lei pentru categoria Clienți litigii.

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Grupul 1	310.810.841	254.039.394
Grupul 2	<u>36.410.357</u>	<u>57.539.553</u>
Creanțe comerciale	<u>347.221.198</u>	<u>311.578.947</u>

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

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

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Ajustare la 1 ianuarie	333.150.569	303.982.351
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerți (Nota 23)	<u>26.499.309</u>	<u>29.168.218</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>359.649.878</u>	<u>333.150.569</u>

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

Societatea ajustează veniturile din transport în cazul în care este puțin probabil să colecteze contraprestația la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor care vor fi transferate clientului.

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

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Numerar în bancă în lei	157.860.638	361.155.772
Numerar în bancă în devize	553.295.041	701.194.907
Alte echivalente de numerar	<u>161.945</u>	<u>187.564</u>
	<u>711.317.624</u>	<u>1.062.538.243</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 0,71% la 31 decembrie 2018 (0,46% la 31 decembrie 2017) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

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

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

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

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)****14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

Rezerva legală

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

Distribuția dividendelor

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

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

În luna decembrie 2018, societatea a aprobat și distribuit un dividend în valoare de 1,14 lei/acțiune, din sumele existente în soldul contului „Alte rezerve” la 31 decembrie 2017. Valoarea dividendelor declarate este de 13.472.486 lei.

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

De asemenea Societatea a semnat cu BEI Contractul de împrumut nr.89417RO în data de 17.12.2018 în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră - Podișor), pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului. Contractul fiind de tip deschis permite utilizarea împrumutului în Lei sau în EUR (la alegerea Societății), cu dobândă fixă sau variabilă (la alegerea Societății)

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

În cursul anului 2017 Societatea a încasat din împrumutul nr.83644RO prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR, iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

La 31 decembrie 2018 nu este trasă nicio sumă din împrumuturile nr.88825RO și nr.89417RO.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018, un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA. La 31 decembrie 2018 nu este trasă nicio sumă din împrumut.

Scadența împrumutului de la BEI este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	58.765.140	13.979.100
Peste 5 ani	174.429.860	55.916.400
	<u>233.195.000</u>	<u>69.895.500</u>

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

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	-

Valoarea justă

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

	Valorile contabile		Valorile juste	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BEI	<u>233.195.000</u>	<u>69.895.500</u>	<u>233.276.105</u>	<u>70.399.203</u>

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

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rata variabilă a dobânzii	-	-

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).

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Sold inițial	497.755.179	<u>509.091.024</u>
Creșteri	44.843.950	12.761.354
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(22.880.315)</u>	<u>(24.097.199)</u>
Sold final	<u>519.718.816</u>	<u>497.755.179</u>

Valoarea de 22.268.687 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datoriile comerciale și alte datorii.

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	242.766.378	280.598.540
Finanțare nerambursabilă	<u>276.952.438</u>	<u>217.156.639</u>
	<u>519.718.816</u>	<u>497.755.179</u>

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 179.320.400 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016) și 13.839.087,37 EUR (în anul 2018).

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

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (retrat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	98.131.983	125.305.098
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(10.736.264)</u>	<u>(3.875.952)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>87.395.719</u>	<u>121.429.146</u>

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

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (retrat)
Profit înainte de impozitare	577.881.694	704.942.050
Profit/pierdere (ETG-VTMG)	(4.998.534)	(102.900)
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2017: 16%)	93.260.836	112.807.192
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>(5.865.117)</u>	<u>8.621.954</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>87.395.719</u>	<u>121.429.146</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>—</u>	<u>—</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 (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 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu /(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2017</u>
			(retratat)	(retratat)	(retratat)
Impozit amânat de plată					
Imobilizări corporale și necorporale	74.535.401	(4.830.977)	79.366.378	(4.523.524)	83.889.902
Impozit amânat de recuperat					
Provizion pentru					
Beneficiile angajaților	(17.601.909)	(1.687.882)	(15.914.026)	2.307.722	(18.221.747)
Riscuri și cheltuieli	(2.936.231)	(590.391)	(2.345.840)	67.467	(2.413.307)
Creanțe și alte active	(49.399.059)	(3.627.013)	(45.772.046)	(1.622.228)	(44.149.818)
	<u>4.598.202</u>	<u>(10.736.264)</u>	<u>15.229.078</u>	<u>(3.770.563)</u>	<u>19.105.030</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.

În situațiile consolidate ale ETG cu VTMG, s-a recunoscut o datorie privind impozitul amânat calculată pentru perioada 2016-2018 cu referința la obligații față de personal pentru concediile neefectuate, respectiv pentru imobilizări corporale, în valoare de 295.987 lei cu care s-a afectat rezultatul curent, respectiv cu o valoare de 101.894 lei la data preluării VTMG de către Eurotransgaz SRL, cu care s-a afectat rezultatul reportat.

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>4.598.202</u>	<u>15.229.078</u>

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii comerciale	174.808.778	91.971.008
Furnizori de mijloace fixe	51.234.117	21.586.143
Dividende de plată	5.357.678	4.361.284
Datorii aferente redevențelor	44.328.459	41.989.737
Alte impozite	19.128.134	17.440.085
Sume de plată către angajați	17.607.009	17.852.451
TVA de plată	-	18.742.254
TVA neexigibilă	17.229.300	15.692.749
Venituri în avans	22.268.687	-
Alte datorii	<u>45.625.846</u>	<u>25.503.054</u>
	<u>397.588.008</u>	<u>255.138.765</u>

La 31 decembrie 2018, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 42.129.468 lei (31 decembrie 2017: 5.161.169 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

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

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	1.841.652	296.341
Provizion contract de mandat	2.527.562	3.082.289
Provizion pentru participarea salariaților la profit	<u>14.278.573</u>	<u>11.579.208</u>
	<u>18.647.787</u>	<u>14.957.838</u>

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

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

Ipoteze 2018

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze utilizate sunt prezentate în continuare:

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

-pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salarii companiei care ajung la pensionare.

- vârsta ca număr de ani întregi, evaluată pornind de la data nașterii comunicată de către societate pentru fiecare beneficiar. Valoarea maximă posibilă a vârstei a fost considerată ca fiind 100 de ani, aceasta fiind valoarea maximă definită în tabelele de mortalitate disponibile.

- fiecare persoană primește integral beneficiul anual la care are dreptul, în funcție de probabilitatea de supraviețuire anualizată.

-Probabilitatea de supraviețuire individuală a fost evaluată în funcție de vârsta fiecărei persoane la data de 31 decembrie 2018 și reprezintă probabilitatea ca o persoană cu anumită vârstă la data de 31 decembrie 2018 să supraviețuiască până la un moment dat de timp în viitor.

-rata de plecare a angajaților utilizată în calcul a fost stabilită folosind o abordare conservativă, mai mici decât cele calculate pe baza experienței anterioare a companiei, aceasta fiind o ipoteză pe care am considerat-o rezonabilă pe baza informațiilor furnizate de către companie.

-ratele de plecare a angajaților sunt importante în contextul în care angajații pleacă din cadrul companiei și nu mai primesc beneficiul. Valoarea provizionului pentru cele două beneficii acordate de către companie acoperă beneficiile pe care firma le va plăti angajaților ei curenți, care supraviețuiesc până la momentul plății fiecărui beneficiu și au fost în mod continuu angajații companiei;

-Parametrii și ipotezele de calcul folosite, privind evoluția indicelui prețurilor de consum, a randamentului investițional anual mediu și a procentului de modificare anuală a salariului au fost estimați începând cu anul 2023 pentru a ține cont de valoarea care reprezintă nivelul țintă al inflației pentru zona Euro; pentru perioada 2019-2022 valorile au fost stabilite pentru a asigura o progresie naturală până la nivelul anului 2023, ținând cont de valorile prognozate de către Banca Națională a României.

-Parametrii și ipotezele de calcul folosite, privind ratele de mortalitate sunt preluate din tabele de mortalitate publicate de Institutul Național de Statistică iar valorile pentru ratele de plecare au fost estimate pe baza datelor furnizate de către companie dar și pe baza experienței anterioare în realizarea unor evaluări similare.

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2017	<u>113.885.920</u>
din care:	
Termen scurt	4.757.862
Termen lung	109.128.058
Costul dobânzii	1.708.289
Costul serviciului curent	4.909.607
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.215.188)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(17.825.963)
31 decembrie 2017	<u>99.462.665</u>
din care:	
Termen scurt	3.608.726
Termen lung	95.853.939
Costul dobânzii	3.850.418
Costul serviciului curent	5.582.701
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.326.292)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	4.442.437
31 decembrie 2018	<u>110.011.929</u>
din care:	
Termen scurt	2.939.793
Termen lung	107.072.136

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

22. ALTE VENITURI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017 (retratat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	74.131.839	9.126.263
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	22.880.315	24.097.199
Venituri din vânzarea materialelor reziduale	1.730.329	1.440.565
Venituri din chirii	1.567.017	1.455.859
Venituri din materiale recuperate	1.388.356	1.897.299
Venituri din subvenții de exploatare pentru alte cheltuieli de exploatare	5.354	3.068.115
Alte venituri din exploatare	<u>3.893.956</u>	<u>7.570.906</u>
	<u>105.597.166</u>	<u>48.656.206</u>

În categoria veniturilor din penalități sunt cuprinse veniturile din despăgubiri încasate ca urmare a exercitării dreptului de denunțare unilaterală a contractelor de transport gaze naturale încheiate în urma derulării procesului de capacitate incrementală având ca obiect alocarea de capacitate incrementală. Sumele au fost agreate de părți și încasate în cursul anului 2018.

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	19.032.851	29.168.218
Cheltuieli cu securitatea și paza	19.110.236	13.755.871
Utilități	6.758.029	6.835.586
Penalități și amenzi	486.609	1.039.162
Pierdere din deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	3.813.689	1.846.591
Telecomunicații	5.717.725	3.943.815
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	5.394.847	4.711.538
Cheltuieli de sponsorizare	3.929.821	2.562.312
Cheltuieli de întreținere	1.089.545	1.910.546
Chirii	5.116.997	4.675.078
Servicii de pregătire profesională	1.049.212	995.523
Cheltuieli de marketing și protocol	1.023.538	1.117.196
Cheltuieli cu studii și cercetări	286.324	3.378.154
Prime de asigurare	1.051.548	1.433.905
Comisioane bancare și alte comisioane	2.374.964	181.036
Pierdere din creante	3.947	2.946
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	8.168.744	9.088.823
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	(181.945)	(132.708)
Altele	<u>28.600.062</u>	<u>26.743.819</u>
	<u>112.826.743</u>	<u>113.257.411</u>

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

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Salarii și indemnizații	351.469.122	295.078.411
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	21.538.002	80.511.047
Alte cheltuieli cu angajații	<u>10.242.689</u>	<u>9.638.865</u>
	<u>383.249.813</u>	<u>385.228.323</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Personal muncitor	2.613	3.058
Personal TESA	<u>1.695</u>	<u>1.490</u>
	<u>4.308</u>	<u>4.548</u>
Eurotrangaz	24	2

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Venituri din diferențe de curs valutar	23.402.033	24.763.677
Venituri din dobânzi	25.231.865	22.902.825
Alte venituri financiare	<u>-</u>	<u>142.881.825</u>
Venituri financiare	<u>48.633.898</u>	<u>190.548.327</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(22.884.684)	(9.975.715)
Efectele actualizării provizionului pentru beneficiile angajaților	(3.850.418)	(1.708.289)
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	(238.477)	-
Alte cheltuieli financiare	<u>706</u>	<u>(138.544.436)</u>
Cheltuieli financiare	<u>(26.972.873)</u>	<u>(150.228.440)</u>

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

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (retrat)
Profit înainte de impozitare	577.881.694	704.942.050
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	189.913.379	184.474.657
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor necorporale	3.813.689	1.846.591
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(181.945)	(132.708)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	3.689.949	(421.673)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	8.168.744	9.088.823
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(22.885.669)	(26.405.371)
Provizioane pentru garanții	697.594	2.614.305
Provizioane pentru beneficiile angajaților	2.256.409	1.694.419
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	3.850.418	1.708.289
Pierderi din creanțe și debitori diverși	3.947	2.946
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	18.335.257	26.553.913
Ajustări pentru deprecierea imobilizarilor financiare	238.477	-
Venituri din dobânzi	(25.231.865)	(22.902.825)
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	137.247	363.766
Alte venituri	(152.512)	(336.736)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>760.534.813</u>	<u>883.090.446</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(184.018.055)	110.261.347
(Creștere)/descreștere stocuri	(181.382.691)	(7.467.602)
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(14.796.553)	2.324.280
Numerar generat din exploatare	<u>380.337.514</u>	<u>988.208.471</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o 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 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	16.511.166	14.542.604
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>342.040</u>	<u>3.269.117</u>
	<u>16.853.206</u>	<u>17.811.721</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății, cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

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

ii) Împrumut către o parte afiliată

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>
	<u>_____</u>	<u>_____</u>

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

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

<u>Relație</u>		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	130.897.213	139.200.160
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	3.150.801	6.347.695
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	84.035.586	109.854.417
Electrocentrale Constanta	Entitate aflată sub control comun	8.996.924	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	107.014.795	267.949.844
		<u>334.095.319</u>	<u>523.352.116</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

<u>Relație</u>		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	682.472	718.439
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	1.922	12.832
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	46.194	354.267
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	46.435	-
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	392.647	469.573
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	115.001	196.051
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	86.578
		<u>1.284.671</u>	<u>1.837.740</u>

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

<u>Relație</u>		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	4.189.282	11.215.515
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.439.593	76.962
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.130.618	5.521.594
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	4.203.175	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	19.220.495	19.800.940
		<u>32.183.163</u>	<u>36.615.011</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

<u>Relație</u>		<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	26.080.064	25.633.158
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	638.383	1.006.552
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	25.924.390	44.440.496
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	-	46.558
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.487.375	60.711
Energoterm Tulcea SA	Entitate aflată sub control comun	-	7.903
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>25.457.928</u>	<u>27.918.880</u>
		<u>80.588.140</u>	<u>99.114.258</u>

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

<u>Relație</u>		<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	4.573.651	7.497.192
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	125.887	23.710
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	1.471.193	3.515.087
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	5.394.574	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>3.071.021</u>	<u>511.442</u>
		<u>14.636.326</u>	<u>11.547.431</u>

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

<u>Relație</u>		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	16.598.349	53.456.762
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>54.342.140</u>	<u>27.443.841</u>
		<u>70.940.489</u>	<u>80.900.603</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	6.072.954	5.384.741
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	6.187	4.900
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	3.133	3.713
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	5.700.583	1.966.629
		<u>11.782.857</u>	<u>7.359.983</u>

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

		<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	23.577.085	11.213.044
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	442.249	3.863
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	5.887.127	922.647
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	14.633.352	31.513.017
		<u>44.539.813</u>	<u>43.652.571</u>

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

		<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
	<u>Relație</u>		
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	17.768.036
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	13.269.220	-
		<u>13.269.220</u>	<u>17.768.036</u>

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

		<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	500.136	516.446
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	487	-
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	453
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	1.131.853	1.320.215
		<u>1.632.476</u>	<u>1.837.114</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.715.878	15.253.653
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	38.697	31.010
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	3.155.294	2.138.852
Electrocentrale Galați	Entitate aflată sub control comun	-	17.957
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	22.022
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	-	7.223
Energoterm Tulcea	Entitate aflată sub control comun	-	4.768
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>10.601.236</u>	<u>11.252.277</u>
		<u>16.511.105</u>	<u>28.727.762</u>

xiv) Garanții de la părți afiliate

		<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
<u>Relație</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	24.335.239	2.431.011
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	164.899	-
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	169.053	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>8.059.011</u>	<u>-</u>
		<u>32.728.202</u>	<u>2.431.011</u>

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

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (retratat)
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	490.485.975	583.512.903
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	41,66	49,56

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,23% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 0,20 %). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime și serviciilor sau compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare.

Tranzacții barter

Nu au fost efectuate tranzacții barter în 2018 și 2017.

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

30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

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

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

La 31 decembrie 2018 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 767.617.037lei.

La data de 14 decembrie 2017 Societatea a semnat al doilea contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții în valoare de 50 milioane euro în limita plafonului aprobat de BEI pentru finanțarea proiectelor SNTGN Transgaz S.A. Contractul fiind de tip Contract Deschis permite Transgaz să aleagă într-o etapă ulterioară semnării acestuia modalitatea de tragere și rambursare – în Lei sau EUR, tipul dobânzii – fixă sau variabilă, angajarea tragerilor – în cursul anului 2018 și 2019, cu perioadă de rambursare de 15 ani și perioada de grație la rambursare principal de 3 ani. Acest al doilea contract va completa sursele proprii de finanțare, în caz de nevoie. Totodată contractul permite Societății să anuleze împrumutul în primele 12 luni de la semnare, fără costuri de finanțare și să efectueze trageri într-un interval de 24 de luni de la data semnării acestuia urmând ca agregarea costului de finanțare să se realizeze în prealabil primei trageri din contractul de finanțare.

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

ii) Impozitare

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE(CONTINUARE)**

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

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse, sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 49 de manageri (30 de manageri în 2017).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

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, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**30. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)**

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

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

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

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

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

vii) Situația politică și economică din Ucraina

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

viii) Fonduri nerambursabile pentru conducta de interconectare Giurgiu - Ruse

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

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

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 percepute de Deloitte Audit SRL, facturate în semestrul I 2018, sunt: 160.391 lei (fără tva) pentru audit statutar și 61.787 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar, iar onorariile facturate în semestrul II 2017, sunt: 98.791 lei pentru revizie limitată a situațiilor financiare la 30 iunie 2017 și 45.311 lei pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

32. RETRATĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE

Societatea a întocmit și depus situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Cifrele comparative din situațiile financiare întocmite de societate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 diferă de cele din situațiile financiare depuse anterior după cum urmează:

Inregistrarea creanței privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea Acordului de Concesiune

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea va înregistra creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și nu ca o subvenție iar activul necorporal se va prezenta în situațiile financiare la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

Prezentele situații financiare includ următoarele retratări:

	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Imobilizări necorporale, raportat anterior	2.490.561.098
Imobilizări necorporale, retratat	<u>2.051.627.429</u> (438.933.669)
Creanțe comerciale și alte creanțe, raportat anterior	660.030.895
Creanțe comerciale și alte creanțe, retratat	<u>587.291.596</u> (72.739.299)
Venituri înregistrate în avans, raportat anterior	1.009.428.147
Venituri înregistrate în avans, retratat	<u>497.755.179</u> (511.672.968)

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

32. RETRATĂRI AFERENTE PERIOADELOR ANTERIOARE (CONTINUARE)

Anul încheiat la
31 decembrie 2017

Alte venituri, raportat anterior	78.609.294
Alte venituri, retratat	<u>48.656.206</u>
	(29.953.088)
Amortizare, raportat anterior	(214.427.744)
Amortizare, retratat	<u>(184.474.656)</u>
	29.953.088

Calcularea impozitului pe profit amânat pentru provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli, creanțe comerciale și alte active

Societatea a calculat în trecut impozit pe profit amânat numai pentru imobilizări corporale și provizionul pentru beneficiile angajaților și nu a calculate impozit pe profit amânat pentru creanțe și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

Anul încheiat la
31 decembrie 2017

Impozit amânat de plată, raportat anterior	63.346.964
Impozit amânat de plată, retratat	<u>15.229.078</u>
	(48.117.886)
Rezultatul reportat, raportat anterior	1.696.835.358
Rezultatul reportat, retratat	<u>1.648.717.472</u>
Total retratări capitaluri proprii la 31 decembrie 2017	(48.117.886)
din care:	
Retratări rezultat reportat la 31 decembrie 2016	(46.563.125)
Retratări rezultat reportat an 2017	(1.554.761)

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

33. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15, „Venituri din contracte cu clienții”.

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u>
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	405.793.585	63.949.856
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(405.793.585)	(63.949.856)

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Societatea a încheiat la data de 24 ianuarie 2019 un contract cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre”.

În cursul lunii ianuarie 2019 prin Hot. CA nr. 2/22 ianuarie 2019 s-a aprobat încheierea de către Eurotransgaz cu Banca Europeana de Investitii a unui contract de finanțare de tip contract deschis pentru finanțarea construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni- Chișinău, în valoare de 38 milioane EUR, pentru o durată a împrumutului de 15 ani.

Președinte Consiliul de Administrație
 Lăpușan Remus Gabriel

Director General
 Ion Sterian



Director Economic
 Marius Lupean