

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

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (NEAUDITATE)**

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

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE

CUPRINS	PAGINA
Situația interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația interimară a rezultatului global	3
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare interimare	6 - 73

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



		<u>Nota 30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	453.557.296	476.405.816
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	9	9.462.567	9.359.179
Imobilizări necorporale	9	3.872.151.543	3.058.556.071
Imobilizări financiare	10	282.280.178	215.886.809
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	<u>967.925.415</u>	<u>723.921.414</u>
		5.585.376.999	4.484.129.289
Active circulante			
Stocuri	11	344.464.206	488.033.645
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	295.650.922	485.867.200
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>335.249.821</u>	<u>311.138.161</u>
		975.364.949	1.285.039.006
Total activ		6.560.741.948	5.769.168.295
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	117.738.440	117.738.440
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	<u>1.732.162.850</u>	<u>1.709.507.825</u>
		3.804.595.412	3.781.940.387
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	1.185.175.479	661.062.420
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	119.858.608	119.858.608
Venituri înregistrate în avans	17	840.478.673	647.728.922
Impozit amânat de plată	18	8.849.493	7.860.382
Datorii comerciale și alte datorii	19	<u>7.331.156</u>	<u>53.278.838</u>
		2.161.693.409	1.489.789.170

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

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



	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	477.162.734	420.478.016
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	62.738.561	72.239.710
Impozit curent de plată	18	-	-
Împrumuturi pe termen Scurt	16	52.698.400	2.867.580
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>1.853.432</u>	<u>1.853.432</u>
		<u>594.453.127</u>	<u>497.438.738</u>
Total datorii		<u>2.756.146.536</u>	<u>1.987.227.908</u>
Total capitaluri proprii și datorii		6.560.741.948	5.769.168.295

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 10 noiembrie 2020 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius

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



	<u>Nota</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern		878.326.912	791.477.564
Venituri din activitatea de transport internațional		87.077.386	255.503.605
Alte venituri	22	<u>40.946.321</u>	<u>38.531.465</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.006.350.619	1.085.512.634
Amortizare	7, 9	(168.593.438)	(145.169.327)
Cheltuieli cu angajații	24	(318.713.069)	(296.603.771)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(74.193.388)	(80.734.698)
Cheltuieli cu redevențe		(96.540.565)	(103.951.471)
Întreținere și transport		(17.030.948)	(19.206.465)
Impozite și alte sume datorate statului		(53.906.808)	(79.700.009)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		3.865.221	4.288.653
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(70.701.044)</u>	<u>(119.919.649)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		210.536.580	244.515.897
Venituri din activitatea de echilibrare		148.025.924	250.929.758
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(148.025.924)	(250.929.758)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	1.018.105.706	521.459.417
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(1.018.105.706)</u>	<u>(521.459.417)</u>
Profit din exploatare		210.536.580	244.515.897
Venituri financiare	25	50.147.965	41.522.259
Cheltuieli financiare	25	<u>(12.457.688)</u>	<u>(20.741.548)</u>
Venituri financiare, net		<u>37.690.277</u>	<u>20.780.711</u>
Profit înainte de impozitare		248.226.857	265.296.608
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(43.430.466)</u>	<u>(40.608.088)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>204.796.391</u>	<u>224.688.520</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	17,39	19,08
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>204.796.391</u>	<u>224.688.520</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius

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

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



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2019		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.640.298.503</u>	<u>3.712.731.065</u>
Profit net aferent perioadei, raportat		-	-	-	-	224.688.520	224.688.520
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2018	15	-	-	-	-	(255.021.461)	(255.021.461)
Sold la 30 septembrie 2019 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.609.965.562</u>	<u>3.682.398.124</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	123.570.496	123.570.496
Câștigul/pierdere actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	(4.636.774)	(4.636.774)
Pierdere din ajustarea impozitului amânat		-	-	-	-	(19.391.459)	(19.391.459)
Sold la 31 decembrie 2019		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.709.507.825</u>	<u>3.781.940.387</u>
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	204.796.391	204.796.391
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2019	15	-	-	-	-	(182.141.366)	(182.141.366)
Sold la 30 septembrie 2020 (neauditat)		<u>117.738.440</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>1.732.162.850</u>	<u>3.804.595.412</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius

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

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



	<u>Nota</u>	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Numerar generat din exploatare	26	308.476.046	332.827.034
Dobânzi plătite		(2.151.316)	-
Dobânzi primite		1.677.695	1.677.235
Impozit pe profit platit		<u>(42.319.410)</u>	<u>(19.382.263)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		<u>265.683.015</u>	<u>315.122.006</u>
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(798.130.441)	(673.347.839)
Investiții financiare/participații		(66.393.369)	(86.007.405)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		214.049	146.396
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>240.004.763</u>	<u>141.722.028</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>(624.304.998)</u>	<u>(617.486.820)</u>
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi pe termen lung		277.938.000	234.915.000
Trageri credit pentru capital de lucru		286.955.879	-
Dividende plătite		<u>(182.160.236)</u>	<u>(255.522.002)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		382.733.643	(20.607.002)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		<u>24.111.660</u>	<u>(322.971.816)</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>311.138.161</u>	<u>708.752.317</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>335.249.821</u>	<u>385.780.501</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius

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

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

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 septembrie 2020, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului

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

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

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

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

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice 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) Produsul intern brut (PIB) a înregistrat în cel de-al doilea trimestru din acest an, considerat de analiști cel mai negru pentru economie, o scădere de 10,5% atât pe seria brută cât și de pe seria ajustată sezonier, față de perioada similară din 2019.

Comparativ cu T1/2020, produsul intern brut a fost în termeni reali mai mic cu 12,3%, arată datele „semnal” legate de evoluția economiei în al doilea trimestru al acestui an transmise vineri de Institutul Național de Statistică (INS). În S1/2020, economia s-a contractat cu 4,7%, pe seria brută și cu 3,9% pe seria ajustată sezonier, comparativ cu perioada similară a anului trecut. "Estimările "semnal" precum și cele provizorii ale Produsului intern brut trimestrial sunt afectate de dificultățile create de criza pandemică și de instituirea stării de urgență și a stării de alertă. Aceste dificultăți au fost legate de colectarea datelor de bază care reprezintă intrări pentru conturile naționale și s-au concretizat printr-o creștere a ratei de non-răspuns. Pentru completarea informațiilor au fost utilizate surse alternative pentru a diminua, cât mai mult posibil, efectele acestor cauze asupra calității indicatorilor produși", spun reprezentanții INS.

Se menționează că datele publicate vor face obiectul unor revizuri, conform calendarului comunicatelor de presă și a politicii de revizuire a conturilor naționale publicate pe site-ul INS, pe măsură ce noi surse de date devin disponibile. "În condițiile actuale, revizuirile ar putea fi mai mari decât de obicei".(sursa ZF)

(ii) În ședința din 5 august 2020 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât:

- reducerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,50 la sută pe an de la 1,75 la sută pe an începând cu data de 6 august;
- reducerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 1,00 la sută pe an, de la 1,25 la sută pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 2,00 la sută pe an de la 2,25 la sută pe an;
- păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit;

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

•continuarea efectuării de operațiuni repo și a cumpărării de titluri de stat în lei de pe piața secundară.(sursa BNR)

(iii) Rata anuală a inflației IPC și-a continuat în trimestrul II 2020 parcursul descendent observat de la începutul acestui an, plasându-se în luna iunie în apropierea punctului central al benzii de variație asociate țintei staționare, respectiv la 2,58 la sută, comparativ cu 3,05 la sută în luna martie. Traectoria dezinflaționistă a fost imprimată în principal de ieftinirea amplă a combustibililor, pe fondul corecției puternice a cotației internaționale a petrolului, indusă de scăderea însemnată a cererii agregate provocată de criza sanitară și, respectiv, de incertitudinile privind traectoria revenirii economiei globale. În același timp, însă, suprapunerea șocurilor pe partea cererii și a ofertei, asociate măsurilor adoptate în scopul aplatizării curbei epidemice, a imprimat o tendință de relativă stabilitate ratei anuale a inflației CORE2 ajustat, aceasta înregistrând 3,7 la sută la finele trimestrului. Sub impactul acestor evoluții, în luna iunie dinamica anuală a IPC s-a plasat cu 0,1 puncte procentuale sub nivelul din cea mai recentă proiecție macroeconomică (Raportul asupra inflației din luna mai 2020). În același timp, pe parcursul trimestrului II, rata medie anuală a inflației IAPC a continuat să se mențină printre cele mai ridicate înregistrate în rândul statelor membre ale UE, recuperând însă parțial din decalajul față de media europeană.(sursa Raportul BNR asupra inflației din august 2020)

(iv) Agenția de evaluare internațională Fitch a reconfirmat în data de 08. 07.2020, rating-ul "BBB-" cu perspectivă stabilă companiei Transgaz Mediaș (TGN), conform comunicatului remis Bursei de Valori București (BVB). Ratingul confirmat 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă „reflectă profilul solid al activității Transgaz în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze naturale din România, precum și preconizarea unei diminuări progresive a activității internaționale de tranzit al gazelor care derivă din traseele tradiționale. Ratingul este susținut de reglementările naționale privind transportul gazelor și așteptările noastre că o investiție actuală semnificativă în coridorul Bulgaria-România-Ungaria-Austria (BRUA) va fi adăugată la Baza Reglementată a Activelor Transgaz (RAB) care stă la baza unor încasări viitoare”, se arată în raportul agenției.

(v) Conform unui comunicat publicat pe 30 octombrie 2020 agenția de evaluare financiară Fitch Ratings a confirmat ratingul suveran al României la "BBB minus" cu perspectivă negativă, aceasta fiind ultima notă din categoria "investment-grade", recomandat pentru investiții. Potrivit Fitch, ratingul României este susținut de nivelul moderat al datoriei guvernamentale, precum și de un PIB per capita și indicatorii privind guvernanta și dezvoltarea umană, care sunt peste cele ale altor țări care beneficiază de un rating din categoria "BBB". Însă aceste puncte tari sunt contrabalansate de un deficit bugetar și un deficit de cont curent mari comparativ cu ale altor țări.

"Perspectiva negativă reflectă deteriorarea finanțelor publice din cauza unor politici prociclice din ultimii ani, precum și impactul pandemiei de coronavirus asupra performanțelor economice și fiscale. Deși Fitch se așteaptă ca economia să își revină începând din 2021,

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

incertitudinea cu privire la evoluțiile politice, combinată cu o nouă explozie a numărului de cazuri de infecție, atât pe plan intern cât și la nivel global, continuă să afecteze perspectiva economică și fiscală. Istoricul slab în ceea ce privește consolidarea fiscală în pofida creșterii economice mari din ultimii ani, precum și nivelul ridicat al rigidităților bugetare vor continua să reprezinte o provocare semnificativă la adresa finanțelor publice pe termen mediu" susține Fitch Ratings.(sursa Digi24)

La finalul trimestrului III 2020 față de finalul anului 2019 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,89% (1 EUR= 4,8698 lei la 30 septembrie 2020, 1 EUR = 4,7793 lei la 31 decembrie 2019) și s-a apreciat cu 2,33% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,1617 lei la 30 septembrie 2020, 1 USD = 4,2608 lei la 31 decembrie 2019).

La finalul trimestrului III 2019 față de finalul anului 2018 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 1,87% (1 EUR= 4,7511 lei la 30 septembrie 2019, 1 EUR = 4,6639 lei la 31 decembrie 2018) și cu 6,76% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,3488 lei la 30 septembrie 2019, 1 USD = 4,0736 lei la 31 decembrie 2018).

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare 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.

Reglementări contabile aplicabile începând cu anul 2016

Amendamente la diverse „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul 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).

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(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 :

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);

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:

- **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:

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- *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.

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;

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- 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 determinarea datei tranzacției în vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoașterea inițială a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acesta) la derecunoașterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plată în avans în valută. IFRIC 22 nu oferă indicații privind definirea elementelor monetare și ne-monetare. O plată sau o încasare în avans în general duce la recunoașterea unui activ/unei datorii ne-monetare, însă poate conduce și la recunoașterea unui activ/unei datorii monetare.

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde și interpretări nu sunt aplicabile, urmand 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.

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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);
- IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale”, a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce privește contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert” desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislației fiscale.

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*

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

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 denumite în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

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

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

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional 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:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(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

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

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

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

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

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

(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.

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculat ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

(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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

(c) Deprecierea activelor financiare

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

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă mai sus.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

(ii) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotrangaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale :

”Atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale, investițiile în filiale, asocieri în participație și entități asociate trebuie contabilizate la cost în conformitate cu IFRS9 sau utilizând metoda punerii în echivalență”

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.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Președintelui ANRE nr. 1773/16.10.2019 s-a impus societății obligația de a deține la 31 octombrie 2019 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 939.894,097 MWh, iar prin Decizia Președintelui ANRE nr. 588/08.04.2020 s-a impus societății obligația de a deține până la 31 octombrie 2020 un nivel minim al stocului de gaze naturale de 560.724,517 MWh.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

3.12 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 datoriiilor 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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.15 Împrumuturi

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

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

3.16 Impozit pe profit curent și amânat

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

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.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.18 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.

3.19 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.

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.

3.20 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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

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

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

Asigurări sociale

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

Participarea la profit și prime

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

3.21 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 realuarea la venituri a 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.

3.22 Recunoașterea veniturilor

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt 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 reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

f) Venituri din penalități

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

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

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>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	123.268	125.419
Deprecierii USD cu 10%	(123.268)	(125.419)
Aprecierii EUR cu 10%	(27.423.473)	(36.331.510)
Deprecierii EUR cu 10%	27.423.473	36.331.510

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.096.352 lei la septembrie 2020 (septembrie 2019: 2.210.025 lei).

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

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 și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. 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 5.316.370 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2019: 497.755 lei mai mic/mai mare), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al 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 49% din soldurile de creanțe comerciale la 30 septembrie 2020 (31 decembrie 2019: 47%). 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 30 septembrie 2020 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoarea de 171.162.634 lei

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

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Fără rating	497.191	1.183.999
BB+	206.677.616	61.134.709
BBB-	1.967.789	7.691.934
BBB+	125.404.851	240.441.135
A	136.852	137.355
AA-	<u>286.004</u>	<u>363.482</u>
	<u>334.970.303</u>	<u>310.952.614</u>

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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.

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

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 septembrie 2020 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 septembrie 2020 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	1.382.680.260	76.347.364	661.647.853	644.685.043
Datorii comerciale și alte datorii	<u>351.926.037</u>	<u>344.594.881</u>	<u>7.331.156</u>	-
	<u>1.734.606.297</u>	<u>420.942.245</u>	<u>668.979.009</u>	<u>644.685.043</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	Suma totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	733.796.269	12.395.649	181.382.883	540.017.737
Datorii comerciale și alte datorii	<u>311.146.989</u>	<u>257.868.151</u>	<u>53.278.838</u>	-
	<u>1.044.943.258</u>	<u>270.263.800</u>	<u>234.661.721</u>	<u>540.017.737</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 INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Categoriile de instrumente financiare:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	315.271.406	297.906.921
Depozite bancare la termen	19.978.415	13.231.240
Credite și creanțe	1.372.487.400	1.205.939.118
Active financiare - participatii	307.167.324	240.773.955
Ajustări privind activele financiare- participatii	<u>(24.887.146)</u>	<u>(24.887.146)</u>
	<u>1.990.017.399</u>	<u>1.732.964.088</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	<u>1.237.873.879</u>	663.930.000
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	26.052.999	75.006.895
Datorii comerciale și alte datorii	<u>325.873.038</u>	<u>182.861.256</u>
	<u>1.589.799.916</u>	<u>921.798.151</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 INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În 2020, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2019 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 la 30 septembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Total împrumuturi	1.237.873.879	663.930.000
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(335.249.821)</u>	<u>(311.138.161)</u>
Poziția netă de numerar	<u>902.624.058</u>	<u>352.791.839</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 ajutarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

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

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

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

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

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

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

Valoarea prezentă a obligațiilor la 31 decembrie 2019 este de 121.712.041 lei (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2019 în funcție de următoarele variabile:

	<u>31 decembrie 2019</u>
Rata inflație +1%	135.709.493
Rata inflație -1%	108.464.535
Randament investitional +1%	108.763.424
Randament investitional -1%	135.603.516

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>31 decembrie 2019</u>
Până la un an	1.853.432
Intre 1 și 2 ani	3.391.582
Intre 2 și 5 ani	8.555.516
Intre 5 și 10 ani	46.416.350

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, definit 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 IFRIC12 (Nota 3.5).

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

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

5.3 Tratatamentul 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.

Conform Ordinului ANRE nr.18/2019, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale emisă de ANRE, în anul 2019 Societatea avea obligația de a plăti anual ANRE o contribuție bănească egală cu 2% din cifra de afaceri realizată din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate iar începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

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 nerecuperată 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)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

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.

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2020 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	878.326.912	-	-	-	878.326.912
Venituri din activitatea de transport internațional	-	87.077.386	-	-	87.077.386
Alte venituri	<u>24.250.908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.695.413</u>	<u>40.946.321</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>902.577.820</u>	<u>87.077.386</u>	<u>-</u>	<u>16.695.413</u>	<u>1.006.350.619</u>
Amortizare	(141.417.804)	(24.621.691)	-	(2.553.943)	(168.593.438)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(580.072.143)</u>	<u>(22.170.559)</u>	<u>-</u>	<u>(24.977.899)</u>	<u>(627.220.601)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>181.087.873</u>	<u>40.285.136</u>	<u>-</u>	<u>(10.836.429)</u>	<u>210.536.580</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	148.025.924	-	148.025.924
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(148.025.924)	-	(148.025.924)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	1.018.105.706	1.018.105.706
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(1.018.105.706)	(1.018.105.706)
Profit din exploatare	<u>181.087.873</u>	<u>40.285.136</u>	<u>-</u>	<u>(10.836.429)</u>	<u>210.536.580</u>
Câștig financiar net					<u>37.690.277</u>
Profit înainte de impozitare					<u>248.226.857</u>
Impozit pe profit					<u>(43.430.466)</u>
Profit net					<u>204.796.391</u>
Active pe segmente	5.445.561.378	286.287.201	169.481.564	659.411.805	6.560.741.948
Datorii pe segmente	2.706.164.668	4.970.253	31.434.435	13.577.180	2.756.146.536
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	1.157.792.044	165.544	-	197.740	1.158.155.328
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	3.800.420	528.413	-	104.553	4.433.386

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	32.239.006
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	9.462.567
Imobilizări financiare	282.280.178
Numerar	335.249.821
Alte active	<u>180.233</u>
	659.411.805

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	8.849.493
Dividende de plată	3.853.373
Alte datorii	<u>874.314</u>
	13.577.180

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 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	865.471.113	12.855.799	878.326.912
Venituri din activitatea de transport internațional	-	87.077.386	87.077.386
Alte venituri	<u>40.185.648</u>	<u>760.673</u>	<u>40.946.321</u>
	905.656.761	100.693.858	1.006.350.619

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
ENGIE ROMANIA S.A.	16%
OMV PETROM S.A..	14%
AIK Energy Romania	11%
SNGN ROMGAZ S.A.	11%

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

Societatea are creanțe externe în sumă de 11.637.282 lei (31 decembrie 2019: 22.635.726 lei).

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile. aferente exercițiului încheiat la 30 septembrie 2019 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	791.477.564	-	-	-	791.477.564
Venituri din activitatea de transport internațional	-	255.503.605	-	-	255.503.605
Alte venituri	23.081.361	-	-	15.450.104	38.531.465
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>814.558.925</u>	<u>255.503.605</u>	<u>-</u>	<u>15.450.104</u>	<u>1.085.512.634</u>
Amortizare	(116.467.132)	(24.343.585)	-	(4.358.610)	(145.169.327)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(564.873.727)</u>	<u>(41.358.074)</u>	<u>-</u>	<u>(89.595.609)</u>	<u>(695.827.410)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	133.218.066	189.801.946	-	(78.504.115)	244.515.897
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	250.929.758	-	250.929.758
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(250.929.758)	-	(250.929.758)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	521.459.417	521.459.417
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(521.459.417)	(521.459.417)
Profit din exploatare					<u>244.515.897</u>
Câștig financiar net	-	-	-	-	20.780.711
Profit înainte de impozitare					265.296.608
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40.608.088)</u>
Profit net					224.688.520
Active pe segmente	4.312.969.601	331.166.978	112.816.279	564.353.126	5.321.305.984
Datorii pe segmente	1.561.164.521	29.243.798	39.039.888	9.459.653	1.638.907.860
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	660.471.856	-	-	22.589	660.494.445
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	60.700.023	1.803.196	-	425.603	62.928.822

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	33.341.877
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	10.035.872
Imobilizări financiare	131.537.801
Numerar	385.780.501
Alte active	<u>3.657.075</u>
	564.353.126

Datoriile nealocate includ:

Impozit amânat	3.540.975
Dividende de plată	4.857.137
Alte datorii	<u>1.061.541</u>
	9.459.653

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	790.911.472	566.092	791.477.564
Venituri din activitatea de transport internațional	335.328	255.168.277	255.503.605
Alte venituri	<u>37.641.734</u>	<u>889.731</u>	<u>38.531.465</u>
	828.888.534	256.624.100	1.085.512.634

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

Procent din total venit

ENGIE ROMANIA S.A.	15%
SNGN ROMGAZ S.A.	12%
OMV PETROM S.A.	11%

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

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 septembrie 2019 (neaudit)					
Cost la 1 ianuarie 2019	280.188.081	957.069.630	278.280.052	5.278.644	1.520.816.407
Amortizare cumulată	(153.962.398)	(636.565.831)	(215.368.858)	-	(1.005.897.087)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă inițială	<u>126.225.683</u>	<u>320.503.799</u>	<u>62.911.194</u>	<u>3.622.461</u>	<u>513.263.137</u>
Intrari	-	-	-	17.395.417	17.395.417
Reclasificare	1.178.503	-	27.885	-	1.206.388
Transferuri	796.177	-	13.229.786	(14.025.963)	-
Ieșiri (valoare netă)	(5.334)	(302)	(37.378)	-	(43.014)
Cheltuiala cu amortizarea	(5.232.757)	(23.117.013)	(17.346.653)	-	(45.696.423)
Valoare contabilă netă finală	<u>122.962.272</u>	<u>297.386.484</u>	<u>58.784.834</u>	<u>6.991.915</u>	<u>486.125.505</u>
Cost	282.132.936	957.068.832	285.049.398	8.648.097	1.532.899.263
Amortizare cumulată	(159.170.664)	(659.682.348)	(226.264.564)	-	(1.045.117.576)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>122.962.272</u>	<u>297.386.484</u>	<u>58.784.834</u>	<u>6.991.915</u>	<u>486.125.505</u>
La 31 decembrie 2019					
Valoare contabilă netă inițială	122.962.272	297.386.484	58.784.834	6.991.915	486.125.505
Intrări	-	-	-	5.410.934	5.410.934
Transferuri	-	-	4.997.008	(4.997.008)	-
Ieșiri (valoare netă)	-	-	(3.068)	-	(3.068)
Cheltuiala cu amortizarea	(1.448.391)	(7.692.455)	(5.986.709)	-	(15.127.555)
Valoare contabilă netă finală	<u>121.513.881</u>	<u>289.694.029</u>	<u>57.792.065</u>	<u>7.405.841</u>	<u>476.405.816</u>
Cost	282.132.936	957.068.832	289.379.956	9.062.024	1.537.643.748
Amortizare cumulată	(160.619.055)	(667.374.803)	(231.587.891)	-	(1.059.581.749)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.183)	(1.656.183)
Valoare contabilă netă finală	<u>121.513.881</u>	<u>289.694.029</u>	<u>57.792.065</u>	<u>7.405.841</u>	<u>476.405.816</u>
La 30 septembrie 2020					
Valoare contabilă netă inițială	<u>121.513.881</u>	<u>289.694.029</u>	<u>57.792.065</u>	<u>7.405.841</u>	<u>476.405.816</u>
Intrări	-	-	-	22.933.870	22.933.870
Transferuri	1.635.676	4.673.800	16.669.639	(22.979.115)	-
Ieșiri (valoare netă)	(52.065)	-	(11.686)	-	(63.751)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.590.473)	(23.038.562)	(18.089.604)	-	(45.718.639)
Valoare contabilă netă finală	<u>118.507.019</u>	<u>271.329.267</u>	<u>56.360.414</u>	<u>7.360.596</u>	<u>453.557.296</u>
Cost	283.509.457	961.742.372	297.476.322	9.016.778	1.551.744.929
Amortizare cumulată	(165.002.438)	(690.413.105)	(241.115.908)	-	(1.096.531.451)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>118.507.019</u>	<u>271.329.267</u>	<u>56.360.414</u>	<u>7.360.596</u>	<u>453.557.296</u>

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 297.406.476 lei (31 decembrie 2019: 292.791.713 lei).

La data de 30 septembrie 2020, avansurile acordate pentru achiziția de immobilizări corporale în valoare de 366.000 lei sunt prezentate la active în curs (366.000 lei la 31 decembrie 2019).

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 immobilizările 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 casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

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

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

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

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

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

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

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere ACS	Programe informatic e	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 septembrie 2019 (neauditat)				
Cost la 1 ianuarie 2019	6.157.978.033	54.061.094	521.560.905	6.733.600.032
Amortizare cumulată	(3.944.317.080)	(49.919.119)	-	(3.994.236.199)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(7.014.250)	(7.014.250)
Creanta Acord de concesiune	(551.741.263)	-	-	(551.741.263)
Amortizare active creanta AC	<u>121.196.619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>121.196.619</u>
Valoare contabilă netă inițială	1.783.116.309	4.141.975	514.546.655	2.301.804.939
Intrări	-	-	643.099.028	643.099.028
Reclasificari	(1.206.388)	-	(1.578.873)	(2.785.261)
Transferuri	29.425.221	1.803.445	(31.228.666)	-
Amortizare	(122.554.568)	(1.814.713)	-	(124.369.281)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(2.128.527)	(2.128.527)
Creanta Acord de concesiune	(10.317.027)	-	-	(10.317.027)
Amortizare active creanță AC	23.835.793	-	-	23.835.793
Valoare contabilă netă finală	1.702.299.340	4.130.707	1.122.709.617	2.829.139.664
Cost	6.186.196.866	55.864.539	1.131.852.394	7.373.913.799
Amortizare cumulată	(4.066.871.647)	(51.733.832)	-	(4.118.605.479)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(562.058.290)	-	-	(562.058.290)
Amortizare active creanta AC	<u>145.032.411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>145.032.411</u>
Valoare contabilă netă finală	1.702.299.340	4.130.707	1.122.709.617	2.829.139.664
La 31 decembrie 2019				
Valoare contabilă netă inițială	1.702.299.340	4.130.707	1.122.709.617	2.829.139.664
Intrări	-	-	272.459.120	272.459.120
Reclasificari	-	-	1.578.283	1.578.283
Transferuri	6.839.643	307.918	(7.147.561)	-
Amortizare	(41.583.176)	(754.376)	-	(42.337.552)
Creanta Acord de concesiune	(11.555.700)	-	-	(11.555.700)
Amortizare active creanță AC	9.272.256	-	-	9.272.256
Valoare contabilă netă finală	1.665.272.363	3.684.249	1.389.599.459	3.058.556.071
Cost	6.193.036.508	56.172.457	1.398.742.236	7.647.951.201
Amortizare cumulată	(4.108.454.822)	(52.488.208)	-	(4.160.943.030)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(573.613.990)	-	-	(573.613.990)
Amortizare active creanță AC	<u>154.304.667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>154.304.667</u>
Valoare contabilă netă	1.665.272.363	3.684.249	1.389.599.459	3.058.556.071
La 30 septembrie 2020				
Valoare contabilă netă inițială	1.665.272.363	3.684.249	1.389.599.459	3.058.556.071
Intrări	-	-	1.135.221.458	1.135.221.458
Transferuri	952.022.385	2.228.198	-954.250.583	-
Ieșiri	-2.245	-	-	-2.245
Amortizare	-151.890.013	-2.032.900	-	-153.922.913
Creanta Acord de concesiune	-198.574.004	-	-	-198.574.004
Amortizare active creanta AC	<u>30.873.176</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.873.176</u>
Valoare contabilă netă finală	2.297.701.662	3.879.547	1.570.570.334	3.872.151.543
Cost	7.145.054.559	58.400.655	1.579.713.110	8.783.168.324
Amortizare cumulată	-4.260.342.746	-54.521.108	-	-4.314.863.854
Ajustare pentru depreciere	-	-	-9.142.776	-9.142.776
Creanta Acord de concesiune	-772.187.994	-	-	-772.187.994
Amortizare active creanță AC	<u>185.177.843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185.177.843</u>
Valoare contabilă netă	2.297.701.662	3.879.547	1.570.570.334	3.872.151.543

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)**

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea drepului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 septembrie 2020 zestrea SNT este de 478.754 MWh și are o valoare de 34.454.939 lei. La 31 decembrie 2019 zestrea SNT era de 398.504 MWh și avea valoarea de 28.997.944 lei).

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 2.198.364 lei și cheltuieli cu dobânda în valoare de 9.823.397 lei (în anul 2019 Societatea a capitalizat cheltuieli cu amortizarea de 3.695.598 lei).

La data de 30 septembrie 2020, avansurile acordate pentru achiziția de lucrări de dezvoltare a sistemului național de transport în valoare de 160.736.430 lei sunt prezentate la immobilizări necorporale în curs (42.259.826 lei la 31 decembrie 2019).

La data de 30 septembrie 2020 avansuri în valoare de 26.794.807 lei, recunoscute la decembrie 2019 la creanțe comerciale și alte creanțe, sunt prezentate la immobilizări necorporale în curs.

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

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2020	12.254.498
Amortizare cumulată	(2.895.319)
Valoare contabilă netă	<u>9.359.179</u>
Intrări	2.333.755
Ieșiri	(453.973)
Amortizare	(1.776.394)
Valoare contabilă netă finală la 30 septembrie 2020	<u>9.462.567</u>

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

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

Societatea	Activitate	%	%	30 septembrie	31 decembrie
		Procent deținut 2020	Procent deținut 2019	2020	2019
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	33,33	308.909	308.909
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	282.280.178	215.886.809
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA, Mebis SA și Phaedra's SHA				<u>(24.887.146)</u>	<u>(24.887.146)</u>
				<u>282.280.178</u>	<u>215.886.809</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.

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 Vestmoldtransgaz.

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

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

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 Vestmoldtransgaz.

În anul 2019 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 31.467.089 euro și 83.471.503 lei moldovenești în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În primele trei trimestre ale anului 2020 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 13.827.331 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

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. Consortiul nu a câștigat licitația pentru achiziția DESFA, Phaedra’SHA este în lichidare iar 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%.

Titlurile de participare deținute la Eurotransgaz S.R.L. reprezintă investiție de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacției fiind măsurată la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluat, după recunoașterea inițială, la cost.

11. STOCURI

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Stoc de gaze	61.206.192	83.752.821
Gaze naturale pentru consum tehnologic	59.379.273	39.924.352
Piese de schimb și materiale	70.995.482	77.127.360
Materiale în custodie la terți	186.669.565	316.599.072
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(33.786.306)</u>	<u>(29.369.960)</u>
	<u>344.464.206</u>	<u>488.033.645</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 141.553.969 lei achiziționate de societate pentru realizarea proiectului BRUA faza I și 36.334.590 lei pentru proiectul „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova”.

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

11. STOCURI (CONTINUARE)

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Ajustare la 1 ianuarie	29.369.960	28.762.730
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>4.416.346</u>	<u>607.230</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>33.786.306</u>	<u>29.369.960</u>

În cursul anului 2020 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Creanțe comerciale	555.195.094	698.747.784
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	105.456	89.161.237
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	967.925.415	723.921.414
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	10.818.454	3.127.035
Alte creanțe	176.311.030	132.971.050
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	(402.236.207)	(407.023.748)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(46.313.251)</u>	<u>(32.886.504)</u>
	<u>1.263.576.337</u>	<u>1.209.788.614</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.

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

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

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

La 30 septembrie 2020, suma de 11.021.396 lei (31 decembrie 2019: 25.442.815 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 11% în USD (31 decembrie 2019: 5%) și 89% în EUR (31 decembrie 2019: 95%).

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 26.812.574 lei în conformitate cu IFRS 9.

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Curente și nedepreciate		
Creante tranzit	9.390.377	21.230.996
Creante incerte si in insolventa	145.791.611	183.501.584
Creante parti afiliate	194.948.052	224.451.479
Alte creante comerciale	205.065.054	269.563.725
Creante debitori diversi	<u>15.790.625</u>	-
Total Creanțe	570.985.719	698.747.784
Depreciere		
Creante tranzit	-	-
Creante incerte si in insolventa	144.892.286	182.858.709
Creante parti afiliate	166.767.791	172.569.149
Alte creante comerciale	90.576.130	51.595.890
Creante debitori diversi	<u>13.426.745</u>	-
Total depreciere	415.662.952	407.023.748
Total creanțe net de provizion	155.322.767	291.724.036

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.

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

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

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 neîncasare aferent creanțelor curente.

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanțelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcție de categoriile de risc astfel:

- Creanțe transport internațional – creanțe fără risc de încasare la termen;
- Creanțe incerte sau în litigiu altele decât părți afiliate - creanțe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor acțiuni în instanță. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe părți afiliate – creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%. 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se constituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.
- Clienți diverși - creanțele fără risc sunt provizionate pe tranșe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se constituie provizion de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Ajustare la 1 ianuarie	439.910.253	359.649.877
(Venit)/cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>8.639.205</u>	<u>80.260.376</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>448.549.458</u>	<u>439.910.253</u>

În cursul anului 2020 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 INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Numerar în bancă în lei	125.653.605	103.525.100
Numerar în bancă în devize	209.316.697	207.427.515
Alte echivalente de numerar	<u>279.519</u>	<u>185.546</u>
	<u>335.249.821</u>	<u>311.138.161</u>

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

La data de 30 septembrie 2020 Societatea are constituite garanții în favoarea terților două scrisori de garanție bancară în valoare totală de 11.000.000 lei emise de Banca Comercială Română, valabile până la data de 31.03.2021.

Scrisorile sunt garantate cu depozite colaterale de aceeași valoare, sumele aferente fiind indisponibilizate până la expirarea unei perioade de 5 zile lucrătoare care urmează expirării valabilității scrisorilor.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 2,06% la 30 septembrie 2020 (0,98% la 31 decembrie 2019) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile, cu excepția celor menționate la paragraful anterior.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	<u>Număr de</u> <u>acțiuni</u> <u>ordinare</u>	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Primă de</u> <u>emisiune</u>	<u>Total</u>
IFRS				
La 31 decembrie 2019	11.773.844	117.738.440	247.478.865	365.217.305
La 30 septembrie 2020 (neauditat)	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 2019.				
30 septembrie 2020	<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 2019: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 30 septembrie 2020 este următoarea:

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

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	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>

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 2019, este în sumă de 23.547.688 lei (31 decembrie 2019: 23.547.688 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2020, Societatea a declarat și distribuit un dividend în valoare de 15,47 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2019: 21,66 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2019 este de 182.141.366,68 lei (dividende declarate din profitul anului 2018: 255.021.461,04 lei).

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 septembrie 2020:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
BEI 83644RO	243.490.000	238.965.000
BEI 88825RO	243.490.000	238.965.000
BCR	186.000.000	186.000.000
BERD	277.938.000	-
BT	<u>286.955.879</u>	<u>-</u>
	<u>1.237.873.879</u>	<u>663.930.000</u>

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.

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).

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut 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”.

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 Contractul de împrumut 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.

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	15.583.360	2.867.580
Între 1 și 5 ani	77.916.800	73.601.220
Peste 5 ani	<u>149.989.840</u>	<u>162.496.200</u>
	<u>243.490.000</u>	<u>238.965.000</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	72.817.653	55.333.340
Peste 5 ani	<u>170.672.347</u>	<u>183.631.660</u>
	<u>243.490.000</u>	<u>238.965.000</u>

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

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.

Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	22.235.040	-
Între 1 și 5 ani	88.940.160	-
Peste 5 ani	<u>166.762.800</u>	-
	<u>277.938.000</u>	-

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu trageri și rambursări în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	14.880.000	-
Între 1 și 5 ani	59.520.000	29.760.000
Peste 5 ani	<u>111.600.000</u>	<u>156.240.000</u>
	<u>186.000.000</u>	<u>186.000.000</u>

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru.

La data de 30 septembrie 2020 este utilizată suma de 286.955.879 lei.

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Rata variabilă a dobânzii	994.383.879	424.965.000

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.

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Sold inițial	669.915.709	541.987.503
Creșteri	240.310.996	151.274.740
Sume înregistrate la venituri (Nota 22)	<u>(26.145.180)</u>	<u>(23.346.534)</u>
Sold final	<u>884.081.525</u>	<u>669.915.709</u>

Valoarea de 43.602.852 lei reprezentând partea curentă a veniturilor înregistrate în avans este prezentată la datorii comerciale și alte datorii.

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	238.537.834	249.756.541
Finanțare nerambursabilă	<u>645.543.691</u>	<u>420.159.168</u>
	<u>884.081.525</u>	<u>669.915.709</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), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018), 29.192.463,92 EUR în anul 2019 și 37.740.347 EUR în anul 2020.

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile. Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de rambursare cheltuieli eligibile suma de 61.899.594,81 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman, Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 624.326 euro.

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

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	42.441.355	53.980.815
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>989.111</u>	<u>(13.372.727)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>43.430.466</u>	<u>40.608.088</u>

În trimestrul III 2020 și trimestrul III 2019, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Profit înainte de impozitare	248.226.857	265.296.608
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2020: 16%)	39.716.297	42.447.457
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>3.714.169</u>	<u>(1.839.369)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>43.430.466</u>	<u>40.608.088</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	-	<u>3.540.975</u>

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

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 septembrie 2020 (30 septembrie 2019: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>30 septembrie</u> <u>2020</u> (neauditat)	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>Mișcare 30 septembrie</u> <u>2019</u> (neauditat)	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie</u> <u>2019</u>	
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	95.122.310	1.532.375	93.589.935	23.501.404	70.088.531	(4.150.883)	74.239.414
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru							
Beneficiile angajaților	(19.473.926)	-	(19.473.926)	(1.872.017)	(17.601.909)	-	(17.601.909)
Riscuri și cheltuieli	(2.780.499)	1.545.625	(4.326.124)	(2.545.421)	(1.780.703)	1.155.528	(2.936.231)
Creanțe și alte active	<u>(64.018.392)</u>	<u>(2.088.889)</u>	<u>(61.929.503)</u>	<u>(2.153.072)</u>	<u>(59.776.431)</u>	<u>(10.377.372)</u>	<u>(49.399.059)</u>
	<u>8.849.493</u>	<u>989.111</u>	<u>7.860.382</u>	<u>16.930.894</u>	<u>(9.070.512)</u>	<u>(13.372.727)</u>	<u>4.302.215</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. Societatea a înregistrat în anul 2019 o pierdere din ajustarea impozitului amânat aferentă anilor precedenți în valoare de 19.391.459 lei. Nu au fost retratate informațiile pentru perioadele anterioare nefiind o eroare semnificativă.

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Obligații/creanțe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	8.849.493	7.860.382

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii pe termen scurt

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Datorii comerciale	67.468.732	120.521.636
Furnizori de mijloace fixe	225.866.916	68.607.676
Dividende de plată	3.853.373	4.436.759
Datorii aferente redevențelor	22.834.972	47.331.297
Alte impozite	23.227.721	25.618.942
Sume de plată către angajați	14.673.075	16.097.811
TVA neexigibilă	6.092.783	13.654.334
Venituri în avans	43.602.852	22.186.787
Garantii servicii transport	21.067.865	24.299.678
Avansuri servicii transport	14.805.294	37.720.694
Alte datorii	<u>33.669.151</u>	<u>40.002.402</u>
	<u>477.162.734</u>	<u>420.478.016</u>

Datorii pe termen lung

	<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
Garantii servicii transport	-	46.167.789
Alte datorii	<u>7.331.156</u>	<u>7.111.049</u>
	<u>7.331.156</u>	<u>53.278.838</u>

La 30 septembrie 2020, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 5.350.508 lei (31 decembrie 2019: 57.259.331 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR

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

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>30 septembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(neauditat)	
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	46.660.347	47.211.887
Provizion contract de mandat	2.575.281	2.575.281
Provizion pentru participarea salariaților la profit	12.520.093	15.833.774
Provizion concedii neefectuate	<u>982.840</u>	<u>6.618.768</u>
	<u>62.738.561</u>	<u>72.239.710</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.

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. Pentru această cauză Societatea a constituit un provizion pentru litigii în valoare de 876.882 lei.

Societatea face obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice. Investigația declanșată de Consiliul Concurenței este un factor de risc asupra companiei deoarece în cadrul acestei investigații societatea ar putea fi sancționată prin aplicarea unei amenzi contravenționale aplicată la cifra de afaceri. Datorită incertitudinilor pe care le implică investigațiile derulate de Consiliul Concurenței, Societatea a constituit în anul 2019 un provizion pentru litigii în valoare de 41.758.087 lei.

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.

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Ipoteze 2019

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:

-pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariată 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 2019 și reprezintă probabilitatea ca o persoană cu anumită vârstă la data de 31 decembrie 2019 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.

La 30 septembrie Societatea a menținut calculul actuarial efectuat la 31 decembrie 2019, serviciile de calcul actuarial fiind contractate pentru întocmirea situațiilor financiare anuale.

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

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2018	<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
Costul dobânzii	4.217.605
Costul serviciului curent	6.119.488
Plățile din provizioane în cursul anului	(3.273.756)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	4.636.774
31 decembrie 2019	<u>121.712.040</u>
din care:	
Termen scurt	1.853.432
Termen lung	119.858.608

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

22. ALTE VENITURI

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	6.189.940	7.554.543
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	26.145.180	16.688.586
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	2.572.714	654.713
Venituri din chirii	1.122.264	1.175.384
Venituri din materiale recuperate	1.164.790	7.828.286
Alte venituri din exploatare	<u>3.751.433</u>	<u>4.629.953</u>
	<u>40.946.321</u>	<u>38.531.465</u>

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	8.639.205	65.391.699
Cheltuieli de sponsorizare	2.177.000	1.542.500
Utilități	5.561.971	5.302.808
Prime de asigurare	590.705	672.396
Cheltuieli de întreținere	1.398.183	747.292
Cheltuieli cu securitatea și paza	15.904.678	15.392.110
Servicii de pregătire profesională	860.635	794.566
Telecomunicații	3.203.015	2.057.562
Pierdere neta din cedarea de mijloace fixe	-	(105.223)
Comisioane bancare și alte comisioane	1.395.400	2.301.189
Chirii	797.178	887.023
Pierdere din creanțe	190.416	11.131
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	4.416.346	(373.183)
Cheltuieli cu studii și cercetare	204.497	328.515
Cheltuieli de marketing și protocol	102.662	148.587
Penalități și amenzi	310.967	1.655.489
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	8.288.648	2.911.596
Cheltuieli privind deprecierea imobilizărilor necorporale	-	2.128.527
Altele	<u>16.659.538</u>	<u>18.125.065</u>
	<u>70.701.044</u>	<u>119.919.649</u>

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

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Salarii și indemnizații	294.471.603	269.817.993
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	19.763.585	17.433.335
Alte cheltuieli cu angajații	<u>4.477.881</u>	<u>9.352.443</u>
	<u>318.713.069</u>	<u>296.603.771</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Personal muncitor	2.471	2.608
Personal TESA	<u>1.683</u>	<u>1.645</u>
	<u>4.154</u>	<u>4.253</u>

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie 2019</u> (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	2.771.121	23.539.010
Venituri din dobânzi	20.504.130	17.935.904
Alte venituri financiare	<u>26.872.714</u>	<u>47.345</u>
Venituri financiare	50.147.965	41.522.259
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(10.306.373)	(20.671.115)
Cheltuieli cu dobânda	(2.151.315)	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	<u>-</u>	<u>(70.433)</u>
Cheltuieli financiare	(12.457.688)	(20.741.548)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 26.812.574 lei în conformitate cu IFRS 9.

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

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	248.226.857	265.296.608
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	168.593.438	145.169.327
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	(150.204)	(105.223)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(9.501.149)	(4.288.653)
Ajustari pentru investitii	-	2.128.527
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(26.145.180)	(16.688.586)
Ajustarea Creantei privind Acordul de Concesiune	(26.812.574)	-
Pierdere din creante si debitori diversi	190.416	11.131
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	8.639.205	57.925.241
Cheltuieli din dobânzi	2.151.316	-
Venituri din dobânzi	(20.504.130)	(17.935.904)
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	4.416.346	(373.183)
Ajustari pentru depreciere imobilizarilor financiare	-	70.432
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	9.126.272	5.028.575
Alte cheltuieli și venituri	(564.516)	(317.374)
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	357.666.097	435.920.918
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(32.136.012)	86.905.998
(Creștere)/descreștere stocuri	139.153.093	(234.626.597)
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>(156.207.132)</u>	<u>44.626.715</u>
Numerar generat din exploatare	308.476.046	332.827.034

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2020 și 30 septembrie 2019 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	14.399.116	13.686.775
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>323.977</u>	<u>307.952</u>
	<u>14.723.093</u>	<u>13.994.727</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 septembrie 2020 și 30 septembrie 2019 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

	30 septembrie 2020 (neauditat)	31 decembrie 2019
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 INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	106.271.491	129.526.453
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	164.095	1.625.678
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.390.771	35.729.260
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	176.134	(4.352.523)
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	873.940	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>5.959.205</u>	<u>55.781.562</u>
		<u>115.835.636</u>	<u>218.310.430</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	121.495	1.440
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	115.361	20.641
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.772	-
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	72.868	322.031
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	98	271.654
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>-</u>	<u>226</u>
		<u>312.594</u>	<u>615.992</u>

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

<u>Relație</u>		Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.629.734	8.276.256
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.892.717	3.242.770
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.259.148	2.860.049
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun	1.666.338	-
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	1.610.225	16.698.657
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>982.913</u>	<u>18.805.787</u>
		<u>12.041.075</u>	<u>49.883.519</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(neauditat)	
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	11.975.442	20.178.007
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.329.280	235.032
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	6.138.267	19.089.977
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	530.538	1.577.907
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun		(19.181)
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	7.091.454	19.821.687
Vestmoldtransgaz SRL	Entitate aflată sub control comun	<u>189.280</u>	<u>102.853</u>
		<u>27.254.261</u>	<u>60.986.282</u>

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

		<u>30 septembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(neauditat)	
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	53.118	925.753
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	9.580.479	4.144.671
Electrocentrale Bucuresti	Entitate aflată sub control comun	236.740	1.973.340
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.036.894	1.238.865
Termo Calor Pitesti	Entitate aflată sub control comun		122.677
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>634.256</u>	<u>3.596.095</u>
		<u>12.541.487</u>	<u>12.001.401</u>

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

		Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2020	Perioada de nouă luni încheiată la <u>30 septembrie</u> 2019
		(neauditat)	(neauditat)
	<u>Relație</u>		
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>69.487.069</u>	<u>85.212.006</u>
		<u>69.487.069</u>	<u>85.212.006</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

<u>Relație</u>		<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020</u> (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	10.269.135	5.360.964
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	4.413	4.528
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	616.447
		<u>10.273.548</u>	<u>5.981.939</u>

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

<u>Relație</u>		<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019</u> (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.109.273	7.920.114
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	267.829	721.911
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	1.908.154	9.492.251
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	191.508	-
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	4.364.045	628.564
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	13.826.651	23.808.269
		<u>23.667.460</u>	<u>42.571.109</u>

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

<u>Relație</u>		<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	27.993.346	18.117.465
		<u>27.993.346</u>	<u>18.117.465</u>

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

<u>Relație</u>		<u>30 septembrie 2020</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2019</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	641	1.722.034
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	459	454
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.526	817.722
		<u>3.626</u>	<u>2.540.210</u>

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

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

Relație		30 septembrie 2020 (neauditat)	31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.596.433	1.371.051
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	150.559	61.253
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	10.753	563.026
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	1.745.405
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	-	525.679
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>540.186</u>	<u>8.367.448</u>
		<u>2.297.931</u>	<u>12.633.862</u>

xiv) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

Relație		30 septembrie 2020 (neauditat)	31 decembrie 2019
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	21.445.926	33.849.251
Termo Calor Pitești	Entitate aflată sub control comun	210	1.000
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.000	1.000
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>30.723.286</u>	<u>22.882.012</u>
		<u>52.170.422</u>	<u>56.733.263</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	204.796.391	224.688.520
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	17,39	19,08

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

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 0,96% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 septembrie 2020 (30 septembrie 2019: 0,57%). 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 anul 2020 și anul 2019.

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

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

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

La 30 septembrie 2020 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 805.213.790 lei.

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.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

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

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE(CONTINUARE)

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 și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele 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 54 de manageri în 2020 (54 de manageri în 2019).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2020 și 31 decembrie 2019 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.

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

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

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

În anul 2020 un administrator are deschisă 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 s-a derulat în perioada 2015-2017. Pe baza propriilor estimări conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea este în procedură de arbitraj cu Bulgargaz EAD care solicită restituirea sau achitarea cantității de gaze naturale din conducta de transport gaze naturale Isaccea 1- Negru Vodă 1. Societatea nu recunoaște pretențiile și pe baza propriilor estimări, consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea are calitatea de intervenient în cadrul unei proceduri prin care un utilizator de rețea solicită anularea hotărârii ANRE din anul 2017 privind interpretarea și aplicarea prevederilor art. 99 din Codul rețelei. Există un număr de șapte hotărâri pronunțate de către Curtea de Apel București care consfințesc legalitatea hotărârilor comisiei ANRE pronunțate în spețe având același obiect. În anul 2020 utilizatorul de rețea a deschis procedură și solicită în instanță recalcularea tarifului de depășire a capacității rezervate pentru intervalul noiembrie 2016 – februarie 2017 și plata sumei de 57.444.164 lei 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.

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.

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

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

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
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.

- viii) Impactul COVID-19

În contextul pandemiei COVID-19 Societatea cooperează cu autoritățile și întreprinde măsurile necesare pentru a asigura prestarea serviciului de transport gaze naturale în condiții de siguranță și pentru a asigura siguranța personalului. Societatea a întocmit și publicat un plan de măsuri aprobat de Consiliul de Administrație care are rolul de a minimiza efectele epidemiei asupra sănătății și securității salariaților și de a asigura continuitatea serviciului de transport gaze naturale și siguranța Sistemului Național de Transport.

Societatea prestează un serviciu public de interes național fiind inclusă în segmentul reglementat al pieței interne de gaze naturale. Activitatea de transport gaze naturale este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

Societatea urmărește realizarea indicatorilor prevăzuți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și asigurarea surselor de finanțare necesare derulării programului de investiții a cărui ritm de realizare ar putea fi influențat de capacitatea firmelor contractante de a asigura echipamentele și personalul necesar derulării lucrărilor în contextul situațiilor de izolare sau carantină generate de COVID-19.

Modificările legislative adoptate oferă posibilitatea întreprinderilor mici și mijlocii de a amâna plata utilităților, ceea ce ar putea avea indirect un impact și asupra activității Societății. Deși există încă multe incertitudini, în acest moment considerăm că impactul pe termen scurt al acestor modificări legislative asupra activității și recuperabilității valorii activelor Societății nu va fi unul semnificativ.

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

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente celor trei trimestre ale anului 2020, percepute de BDO Audit SRL sunt: 79.682 lei (fără tva) pentru revizie limitată la 30 iun 2020 și 22.320 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2020, sunt: 174.989 lei (fără TVA) pentru audit statutar, și 14.880 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

32. 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”.

	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 (neauditat)	Perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.018.105.706	521.459.417
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(1.018.105.706)	(521.459.417)

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Prin Ordinul ANRE nr. 203 din 28 octombrie 2020 s-au aprobat modificări la Metodologia de stabilire a tarifelor reglementate pentru serviciile de transport al gazelor naturale, aprobată prin Ordinul Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei nr. 41/2019. Principalele modificări constau în:

- costurile ocazionate de racordarea la sistemul național de transport se consideră capital investit în imobilizări corporale și necorporale, aferente activității de transport al gazelor naturale;
- nu sunt recunoscute drept cheltuieli aferente activității de transport gaze naturale, redevențele pentru concesiunea bunurilor aflate în proprietatea publică a statului și redevențele prevăzute în contractele de concesiune a serviciului de transport al gazelor naturale și/sau a bunurilor aferente aflate în proprietatea publică a statului sau a unei unități administrativ-teritoriale, cu excepția celor aferente perioadei de până la data intrării în vigoare a prevederilor Legii nr. 155/2020 pentru modificarea și completarea Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și privind modificarea și completarea altor acte normative.

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)

Societatea a semnat în data de 28 octombrie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Comercială Română prin care beneficiază de un împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat finanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: „Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)”.

În luna noiembrie 2020 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 409.652 euro pentru finanțarea parțială a bugetului de venituri și cheltuieli al Eurotransgaz.

În luna noiembrie 2020 Societatea a încasat suma de 8.381.893,78 lei cu titlul de rambursare cheltuieli eligibile, pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova”.

Președinte Consiliul de Administrație
Lăpușan Remus Gabriel

Director General
Sterian Ion

Director Economic
Lupean Marius