

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

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2009**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr 1752/2005 și modificările ulterioare**

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7 - 8
Situația modificărilor capitalului propriu	9
Note la situațiile financiare	10 - 51
Date informative (Formularul 30)	52 - 55
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	56 - 58

BILANȚUL CONTABIL

JUDEȚ: 32 Sibiu
 PERSOANĂ JURIDICĂ: SNTGN Transgaz S.A.
 ADRESĂ: Medias, Str P-ta C. I. Motaș nr 1
 TELEFON: 0269/803.333, FAX: 0269/834.616
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERȚULUI:
J32/301/2000

FORMĂ DE PROPRIETATE: 14
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
Transport prin conducte (gaze naturale)
 COD GRUPĂ CAEN: 6030
 COD UNIC DE ÎNREGISTRARE:
RO13068733

BILANȚUL CONTABIL

	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01		883.817	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	03		495.108.692	492.076.640
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	05		<u>261.685</u>	<u>4.006.382</u>
TOTAL	06	1 a)	496.254.194	496.083.022
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		1.879.684.498	1.924.073.125
2. Instalații tehnice și mașini	08		76.536.578	74.398.001
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		8.163.324	7.987.438
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10		<u>219.238.909</u>	<u>434.997.400</u>
TOTAL	11	1 b)	2.183.623.309	2.441.455.964
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
3. Interese de participare	14	1 c)	474.858	14.423.310
6. Alte împrumuturi	17	1 c)	<u>883.543</u>	<u>4.757.359</u>
TOTAL	18		1.358.401	19.180.669
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		2.681.235.904	2.956.719.655
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		35.798.080	26.691.646
2. Producția în curs de execuție	21		4.495.600	8.189.652
3. Produse finite și marfuri	22		2.266	-
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		<u>30.573</u>	<u>73.852</u>
TOTAL:	24		40.326.519	34.955.150
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	25	5; 11	220.198.499	235.753.742
4. Alte creanțe	28	5; 12	<u>8.486.825</u>	<u>9.549.835</u>
TOTAL	30		228.685.324	245.303.577

BILANȚUL CONTABIL

	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
2. Alte investitii pe termen scurt	32		<u>112.130.276</u>	-
TOTAL	33		112.130.276	-
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
	34	13	<u>216.731.089</u>	<u>196.566.265</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		597.873.208	476.824.992
C. CHELTUIELI ÎN AVANS				
	36		873.297	1.340.719
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5; 16	72.303.897	59.281.631
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	122.068	138.063
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5; 14	140.787.056	112.327.235
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	44	5; 15	<u>134.594.602</u>	<u>165.106.858</u>
TOTAL	45		347.807.623	336.853.787
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE				
	46		249.253.607	140.114.540
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE				
	47		2.930.489.511	3.096.834.195
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5; 17	99.074.325	41.569.032
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	55	5; 18	<u>485.810.391</u>	<u>485.879.745</u>
TOTAL	56		584.884.716	527.448.777
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		22.155.834	23.292.752
2. Alte provizioane	59		<u>7.519.622</u>	<u>7.993.764</u>
TOTAL	60	2	29.675.456	31.286.516
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		127.919.995	174.730.164
2. Venituri înregistrate în avans	62		<u>1.685.275</u>	<u>1.197.384</u>
TOTAL	63		129.605.270	175.927.548

Notele de la 1 la 21 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

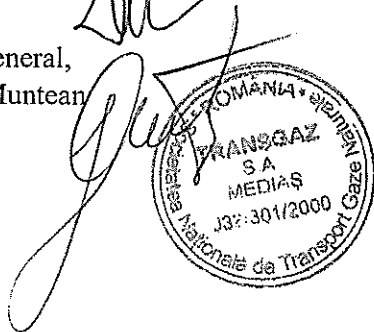
BILANȚUL CONTABIL

	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
Capital subscris vărsat	64	7	117.738.440	117.738.440
II. PRIME DE CAPITAL				
	68		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE				
Sold C	69		586.393.642	550.825.229
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	70		23.547.688	23.547.688
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72		56.764.415	92.332.828
4. Alte rezerve	73		<u>1.174.965.179</u>	<u>1.282.097.481</u>
TOTAL	74		1.255.277.282	1.397.977.997
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA				
Sold D	79		10.407.110	1.804.469
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C	80		239.007.090	298.631.541
Repartizarea profitului	82		-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83		<u>2.188.009.344</u>	<u>2.363.368.738</u>
CAPITALURI - TOTAL	85		<u>2.188.009.344</u>	<u>2.363.368.738</u>

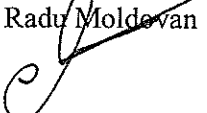
Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 19 martie 2010 de către:

Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl Victor Alexandra Schmidt

Director General,
 Dl Florin Muntean



Director Departament Economic,
 Dl Radu Moldovan



CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar	
		încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>1.119.389.990</u>	<u>1.187.350.293</u>
Producția vândută	02		1.119.389.990	1.187.350.293
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		-	-
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție				
Sold C	06		3.404.406	3.694.052
Sold D	07		-	-
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	08		1.035.626	2.262.656
4. Alte venituri din exploatare	09		<u>14.488.080</u>	<u>26.707.803</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	10		1.138.318.102	1.220.014.804
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11		214.797.022	171.736.850
Alte cheltuieli materiale	12		4.696.015	4.274.567
5. b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		4.562.142	5.160.003
Cheltuieli privind mărfurile	14		-	-
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	15		<u>208.185.701</u>	<u>224.549.127</u>
a) Salarii și indemnizații	16		164.565.436	175.376.233
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		43.620.265	49.172.894
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	18	1a), b)	<u>86.931.300</u>	<u>127.557.350</u>
a.1) Cheltuieli	19		86.931.300	127.557.350
b) Ajustări de valoare ale activelor circulante	21		<u>(3.125.020)</u>	<u>1.698.061</u>
b.1) Cheltuieli	22		11.360.276	14.273.550
b.2) Venituri	23		14.485.296	12.575.489
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		<u>338.826.267</u>	<u>338.280.208</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25		140.879.076	136.023.032
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		124.384.557	124.925.289
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	27	19	73.562.634	77.331.887

Notele de la 1 la 21 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Ajustări privind provizioanele	29		2.501.516	1.611.060
Cheltuieli	30		9.797.931	9.130.682
Venituri	31		<u>7.296.415</u>	<u>7.519.622</u>
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32		857.374.943	874.867.226
Profitul sau pierderea din exploatare				
Profit	33		280.943.159	345.147.578
9. Venituri din interese de participare	35		-	-
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	37		38	100
11. Venituri din dobânzi	39		31.066.183	34.717.805
Alte venituri financiare	41		<u>6.501.895</u>	<u>3.735.189</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42		37.568.116	38.453.094
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	43		(997)	-
Cheltuieli	44		-	-
Venituri	45		997	-
13. Cheltuieli privind dobânzile	46		16.585.022	12.645.100
Alte cheltuieli financiare	48		<u>16.784.616</u>	<u>9.674.067</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49		33.368.641	22.319.167
Profitul sau pierderea financiară				
Profit	50		4.199.475	16.133.927
Pierdere	51		-	-
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
Profit	52		285.142.634	361.281.505

Notele de la 1 la 21 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

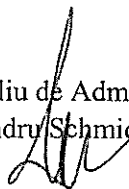
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
VENITURI TOTALE	58		1.175.886.218	1.258.467.898
CHELTUIELI TOTALE	59		890.743.584	897.186.393
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
Profit	60		285.142.634	361.281.505
18. Impozitul pe profit	62	10 d)	<u>46.135.544</u>	<u>62.649.964</u>
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR				
Profit	64		<u>239.007.090</u>	<u>298.631.541</u>

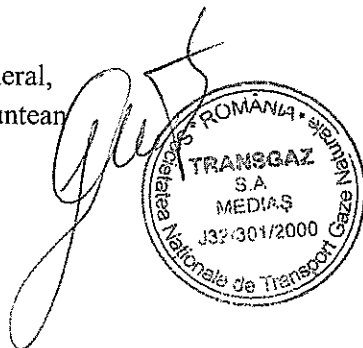
Toate activitățile Societății sunt continue.

Semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 19 martie 2010 de către:

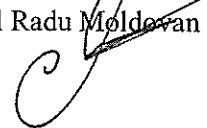
Președinte Consiliu de Administrație,
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,
DI Florin Muntean



Director Departament Economic,
DI Radu Moldovan



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

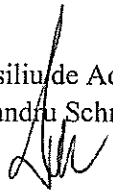
	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Nota	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
Activități operaționale:		
Profit net	239.007.090	298.631.541
Cheltuiala cu amortizarea	86.931.300	127.557.350
Cheltuieli / (venituri) cu provizioanele pentru active circulante	(3.697.623)	1.669.484
Pierderi din creanțe debitori diverși	572.603	28.577
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	2.501.516	1.611.060
Efectul variației cursului de schimb valutar	11.249.834	1.663.743
Venituri din dobânzi	(31.066.183)	(34.717.805)
Cheltuieli cu dobânzile	16.585.022	12.645.100
(Profit)/ pierdere din vânzare imobilizări corporale	(908.087)	416.815
Alte cheltuieli / (venituri) financiare	(997)	-
Impozit pe profit	<u>46.135.544</u>	<u>62.649.964</u>
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	367.310.019	472.155.829
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	(11.032.931)	4.798.918
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(91.440.360)	(69.450.944)
Creștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>45.444.145</u>	<u>37.606.336</u>
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	310.280.873	445.110.139
Dobânzi încasate	31.069.444	34.554.866
Dobânzi plătite	(12.990.591)	(10.750.426)
Plăți aferente participării angajaților la profit	(6.018.084)	(7.519.622)
Impozit pe profit plătit	<u>(45.660.049)</u>	<u>(51.444.567)</u>
Flux de numerar din activități de exploatare	276.681.593	409.950.390
Achiziții de imobilizări financiare	(418.905)	(12.289.736)
Încasări din împrumuturi acordate	997	-
Vânzări de imobilizări	2.672.826	91.794
Achiziții de imobilizări	<u>(205.358.308)</u>	<u>(373.157.300)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții	(203.103.390)	(385.355.242)

Notele de la 1 la 21 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

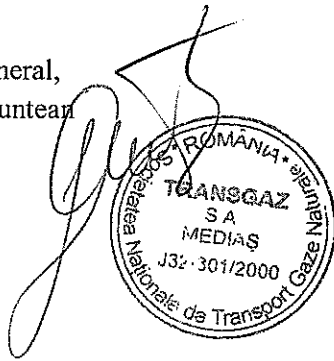
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Nota	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
Rambursări de împrumuturi		(35.665.140)	(32.113.023)
Trageri de împrumuturi		47.650.000	-
Dividende plătite		<u>(110.057.208)</u>	<u>(122.500.718)</u>
Flux de numerar din/(utilizat în) activitatea de finanțare		<u>(98.072.348)</u>	<u>(154.613.741)</u>
Fluxuri de numerar - total		(24.494.145)	(130.018.593)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	13	351.079.003	326.584.858
Modificarea numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(24.494.145)</u>	<u>(130.018.593)</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13	<u>326.584.858</u>	<u>196.566.265</u>

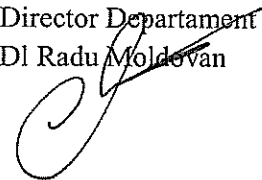
Președinte Consiliu de Administrație,
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,
DI Florin Muntean



Director Departament Economic,
DI Radu Moldovan



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la			
	1 ianuarie 2008 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	31 decembrie 2008 Și 1 ianuarie 2009 (lei)
Capital subscris (nota 7)	117.738.440	-	-	117.738.440
Prime de capital	251.933.300	-	251.933.300	-
Rezerve din reevaluare	98.309.305	497.086.258	9.001.921	586.393.642
Rezerve legale	23.547.688	-	-	23.547.688
Alte rezerve	815.542.343	359.422.836	-	1.174.965.179
Profitul sau pierderea reportat(ă) provenit din corecții asupra rezervelor de deschidere	-	-	-	107.132.302
Sold debitor	8.602.641	-	-	8.602.641
Profitul sau pierderea reportat(ă) provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-
Sold debitor	1.804.469	-	-	1.804.469
Surplusul realizat din rezerve din reevaluare	49.043.184	7.721.231	-	56.764.415
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-
Sold creditor	224.006.454	239.007.090	224.006.454	239.007.090
Repartizarea profitului	-	-	-	-
Sold debitor	2.781.614	-	2.781.614	-
Total capitaluri proprii	1.566.931.990	1.103.237.415	482.160.061	2.188.009.344
				441.332.256
				265.972.862
				2.363.368.738

 Președinte Consiliu de Administrație,
 DI Victor Alexandru Schmidt

 Director General,
 DI Florin Muntean

 Director Departament-Economic,
 DI Radu Moldovan

Notele de la 1 la 21 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

Acestea includ brevete, licențe și programe informatice:

	<u>Concesiuni</u> (lei)	<u>Cheltuieli de constituire</u> (lei)	<u>Licențe, programe informatice și alte imobilizări necorporale</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2009	482.787.647	5.302.899	42.181.282	261.685	530.533.513
Creșteri	-	-	6.495.579	10.240.150	16.735.729
Ieșiri / transferuri	-	<u>5.302.899</u>	-	<u>6.495.453</u>	<u>11.798.352</u>
Sold la 31 decembrie 2009	482.787.647	-	48.676.861	4.006.382	535.470.890
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2009	-	4.419.082	29.860.237	-	34.279.319
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	883.817	9.527.631	-	10.411.448
Reduceri sau reluări	-	<u>5.302.899</u>	-	-	<u>5.302.899</u>
Sold la 31 decembrie 2009	-	-	39.387.868	-	39.387.868
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009	<u>482.787.647</u>	<u>883.817</u>	<u>12.321.045</u>	<u>261.685</u>	<u>496.254.194</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009	<u>482.787.647</u>	<u>-</u>	<u>9.288.993</u>	<u>4.006.382</u>	<u>496.083.022</u>

Concesiunile reprezintă valoarea concesiunii Sistemului Național de Transport gaze naturale conform acordului de concesiune încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale (A.N.R.M.) la 22 martie 2002 și aprobat prin Hotărârea de Guvern nr. 668/20 iunie 2002. Începând cu iulie 2002, conform HG 1031/1999 și HG 1326/2001, Societatea nu amortizează această concesiune.

Cheltuielile de constituire în sumă de 5.302.899 lei, reprezintă totalul cheltuielilor înregistrate cu oferta publică primară de vânzare acțiuni și majorare a capitalului social cu 10% și până la admiterea la tranzacționare a acestor acțiuni la BVB. Aceste cheltuieli de constituire au fost supuse amortizării liniare pe o perioadă de un an.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și Construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)	Avansuri și imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2009	2.591.147.608	157.553.196	12.019.119	219.238.909	2.979.958.832
Creșteri/ transferuri	143.725.735	14.745.907	1.257.032	364.457.115	524.185.789
Reduceri/ transferuri	1.062.838	3.301.936	304.776	148.698.624	153.368.174
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2009	2.733.810.505	168.997.167	12.971.375	434.997.400	3.350.776.447
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2009	711.463.110	81.016.618	3.855.795	-	796.335.523
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	99.042.102	16.694.572	1.409.228	-	117.145.902
Reduceri sau reluări	<u>767.832</u>	<u>3.112.024</u>	<u>281.086</u>	-	<u>4.160.942</u>
Sold la 31 decembrie 2009	809.737.380	94.599.166	4.983.937	-	909.320.483
Valoarea contabilă netă					
la 1 ianuarie 2009	<u>1.879.684.498</u>	<u>76.536.578</u>	<u>8.163.324</u>	<u>219.238.909</u>	<u>2.183.623.309</u>
Valoarea contabilă netă					
la 31 decembrie 2009	<u>1.924.073.125</u>	<u>74.398.001</u>	<u>7.987.438</u>	<u>434.997.400</u>	<u>2.441.455.964</u>

Imobilizările corporale includ active complet amortizate cu o valoare de inventar de 52.140.055 lei (40.452.325 lei la 31 decembrie 2008).

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2008, terenurile și construcțiile aparținând patrimoniului SNTGN TRANSGAZ SA au fost reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1752/2005. Lucrarea de reevaluare a fost efectuată de societatea comercială DARIAN ROM SUISSE SRL Cluj – Napoca, care este autorizată de Asociația Națională a Evaluatorilor din România (ANEVAR). Societatea mai sus menționată a întocmit un Raport de evaluare care este în concordanță cu cerințele, standardele, recomandările și metodologia de lucru stabilite de ANEVAR.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În urma reevaluării, la un număr de 9 active s-a diminuat valoarea de inventar cu suma de 1.708.155,98 lei, diminuare care s-a înregistrat prin scaderea rezervei din reevaluare cu suma de 1.280.691,08 lei și prin recunoașterea unei cheltuieli de 427.464,90 lei

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2008</u> (lei)	<u>2009</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	98.309.305	586.393.642
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	497.086.258	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>9.001.921</u>	<u>35.568.413</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>586.393.642</u>	<u>550.825.229</u>

În cazul în care imobilizările corporale ar fi fost înregistrate la cost istoric acestea ar fi avut următoarele valori:

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cost	1.825.917.960	1.983.088.935
Amortizare cumulată	<u>456.914.593</u>	<u>535.438.677</u>
Valoare netă	<u>1.369.003.367</u>	<u>1.447.650.258</u>

c) Imobilizări financiare

	<u>Sold la</u> <u>1 ianuarie 2009</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri</u> (lei)	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	18.116.501	-	-	18.116.501
Provizion de depreciere	(18.116.501)	-	-	(18.116.501)
Titluri sub formă de interese de participare	474.858	13.948.452	-	14.423.310
Titluri deținute ca imobilizări	6.461.736	-	-	6.461.736
Provizion de depreciere	(6.461.736)	-	-	(6.461.736)
Alte creanțe financiare	<u>883.543</u>	<u>3.990.953</u>	<u>117.137</u>	<u>4.757.359</u>
	<u>1.358.401</u>	<u>17.939.405</u>	<u>117.137</u>	<u>19.180.669</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2009, societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Societatea</u>	<u>Tara</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Data înregistrării</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Valoare la 31.12.2008 (lei)</u>	<u>Valoare la 31.12.2009 (lei)</u>
Resial SA	România	Produse refractare	decembrie 2003	68,16	18.116.501	18.116.501
Provizion de depreciere					(18.116.501)	(18.116.501)
Mebis SA Bistrița	România	Structuri metalice și ansamble sudate	februarie 2004	17,47	6.461.736	6.461.736
Provizion de depreciere					(6.461.736)	(6.461.736)
Wirom Gaz SA	România	Import de gaze, construcție de conducte și capacități de depozitare subterană	august 1994	0,0249	3.238	3.238
Nabucco Gaz Pipeline International GmbH	Austria	Construcția și exploatarea conductei Nabucco	februarie 2004	16,67	<u>471.620</u>	<u>14.420.072</u>
					<u>474.858</u>	<u>14.423.310</u>

Participația la SC Resial SA (68,16%) a fost obținută în decembrie 2003 prin executarea directă a unei garanții reale mobiliare pentru recuperarea unei creanțe comerciale asupra SC Caloni Serv Com Azuga.

În februarie 2004 Societatea a inițiat pregătirea unei oferte de vânzare, în condițiile legii, pentru diminuarea participației cu 35,16% din acțiunile Resial SA. Deoarece această ofertă nu s-a concretizat până la data de 31 decembrie 2005, participația în Resial a fost clasificată ca „Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului” și a fost integral provizionată. Conducerea Societății consideră prudentă menținerea provizionului și la 31 decembrie 2009 deoarece societatea Resial SA este în proces de lichidare.

Participația la SC Mebis SA Bistrița (17,47%) a fost obținută în februarie 2004 prin executarea directă a unei garanții reale mobiliare pentru recuperarea unei creanțe comerciale în suma de 6.461.736 lei asupra SC Caloni Serv Com Azuga. Conducerea Societății a provizionat în întregime această imobilizare financiară la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 deoarece valoarea acțiunilor acestei societăți pe piața de capital este inferioară valorii lor nominale.

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În luna februarie 2004 s-a înființat Compania de Studiu – Nabucco Company Pipeline Study GmbH, cu sediul în Viena, Austria iar în luna octombrie 2005 compania a fost redenumită NABUCCO Gas Pipeline International GmbH (NIC). Capitalul social inițial al companiei, în valoare totală de 35.000 EUR, s-a constituit prin participarea cu o cotă egală de 20% a fiecăreia din cele cinci companii fondatoare ale Consorțiului respectiv: BOTAS-Turcia, Bulgargaz-Bulgaria, SNTGN Transgaz-România, MOL-Ungaria și OMV Erdgas- Austria. Compania NABUCCO Gas Pipeline International va avea filiale în fiecare din țările tranzitate.

În februarie 2008 s-au semnat documentele privind cooptarea în Compania Nabucco a unui nou asociat, respectiv compania RWE Gas Midstream din Germania. Din punct de vedere al mecanismului de asociere, intrarea în asociere a RWE s-a realizat prin decizia de majorare a capitalului social al NIC, ceilalți asociați renunțând la dreptul lor de preempțiune. Prin urmare, părțile sociale emise de către NIC, în valoare de 7000 EUR au fost achiziționate de RWE, modificându-se în acest fel cota de participare la capitalul social al NIC, al fiecărui asociat, de la 20% la 16,67%.

De asemenea, ca urmare a noului mecanism de finanțare la nivelul companiei NIC, prin contribuții de capital și încorporare ulterioară a acestora în capitalul social, în anul 2008, capitalul social al NIC s-a majorat astfel la 762.000 EUR (127.000 EUR/asociat), așa cum rezulta din extrasul constatator al Instanței Comerciale din Viena, emis în data de 5 martie 2008. La sfârșitul anului 2009 participarea Transgaz s-a majorat la 3.444.450 EUR ca urmare a transferului în anul 2009 a 3.317.450 EUR cu titlu de contribuții la capitalul social al companiei NIC.

Proiectul Nabucco a fost inclus în strategia energetică a României pentru perioada 2007-2020 la capitolul IV „Obiectivele dezvoltării sectorului energetic și măsurile preconizate pentru atingerea acestora”.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru sumele corespunzătoare participării salariaților la profit	7.519.622	7.808.325	7.519.622	7.808.325
Provizion Nabucco Fond rezervă	-	39.799	-	39.799
Provizion garanții clienți	-	145.640	-	145.640
Provizion pentru pensii și alte obligații similare	<u>22.155.834</u>	<u>1.136.918</u>	-	<u>23.292.752</u>
	<u>29.675.456</u>	<u>9.130.682</u>	<u>7.519.622</u>	<u>31.286.516</u>

Provizionul pentru drepturi la pensionare

Provizionul pentru pensii și alte obligații similare a fost constituit pentru beneficiile ce vor fi acordate salariaților la momentul pensionării în funcție de vechimea în muncă în industria gazului conform contractului colectiv de muncă încheiat cu angajații Societății.

Participarea salariaților la profit

În anul 2009, Societatea a înregistrat o cheltuială cu provizionul pentru fondul de participare a salariaților la profit în suma de 7.808.325. lei, sumă care urmează a fi plătită în 2010.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii și anume conform Legii 31/1990 privind societățile comerciale, modificată cu completările ulterioare și OUG nr. 64/2001, modificată prin OMFP nr.144/2005 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

3. REPARTIZAREA PROFITULUI (CONTINUARE)

<u>Destinatia</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>
Profit net de repartizat	239.007.090	298.631.541
Repartizări la:		
- Alte rezerve	107.132.302	-
- rezerva legală	-	-
- acoperire pierdere contabilă ani precedenți	8.602.641	-
- dividende	<u>123.272.147</u>	<u>-</u>
Profit nerepartizat	<u>-</u>	<u>298.631.541</u>

Dividende

La Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") stabilită pentru data de 27 aprilie 2010 urmează să se aprobe repartizarea profitului aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009; Consiliul de Administrație va propune spre aprobare un dividend de 13,02 lei/acțiune pentru anul 2009.

Repartizarea completă a profitului anului 2008, a fost aprobată de AGA ordinară în ședința din data de 27 aprilie 2009. Societatea a declarat dividende de 10,47 lei/acțiune pentru anul 2008.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	<u>1.119.389.990</u>	<u>1.187.350.293</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	799.693.289	808.462.233
3. Cheltuielile activității de bază	477.080.214	462.242.960
4. Cheltuielile activităților auxiliare	36.694.293	40.245.417
5. Cheltuielile indirecte de producție	<u>285.918.782</u>	<u>305.973.856</u>
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	319.696.701	378.888.060
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	57.681.654	66.404.993
9. Alte venituri din exploatare	<u>18.928.112</u>	<u>32.664.511</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>280.943.159</u>	<u>345.147.578</u>

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creante</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		1 (col. 2+3)	2	3
Creanțe comerciale	11	235.753.742	235.753.742	-
Alte creanțe	12	9.549.835	7.591.119	1.958.716
		<u>245.303.577</u>	<u>243.344.861</u>	<u>1.958.716</u>

Soldul creanțelor comerciale reprezentând sume de primit de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 20.

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>31 decembrie 2009</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		1 (col. 2+3+4)	2	3	4
Datorii comerciale	14	112.327.235	112.327.235	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		138.063	138.063	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	16; 17	100.850.663	59.281.631	41.569.032	-
Datorii privind concesiunea bunurilor domeniului public al statului	18	482.787.647	-	-	482.787.647
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	0; 18	168.198.956	165.106.858	-	3.092.098
		<u>864.302.564</u>	<u>336.853.787</u>	<u>41.569.032</u>	<u>485.879.745</u>

Soldul datoriilor comerciale reprezentând sume de plată către părțile afiliate sunt descrise în Nota 20.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare**(1) Informații generale**

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005 („OMFP 1752”), modificat prin OMEF 2001/2006 și OMEF 2374 / 2007; OMFP 1752 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene
- (iii) Reglementările specifice sectorului de gaze naturale
- (iv) Legea 332/ 29 iunie 2001 privind promovarea investițiilor directe cu impact semnificativ în economie. Această lege prevede că investițiile directe cu impact semnificativ în economie (cu o valoare care depășește echivalentul a un milion dolari SUA) beneficiază de utilizarea amortizării accelerate conform prevederilor Legii 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 1752/2005 și modificările ulterioare solicită conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea în mod normal în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C. Imobilizări necorporale**(i) Cheltuieli de constituire**

Cheltuielile ocazionate de înființarea sau dezvoltarea societății cum ar fi: taxe și alte cheltuieli de înscriere și înmatriculare, cheltuieli privind emisiunea și vânzarea de acțiuni și obligațiuni, cheltuieli de prospectare a pieței, de publicitate și alte cheltuieli de această natură legate de înființarea sau extinderea activității societății, se capitalizează și se supun amortizării liniare pe o perioadă de un an.

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare celei în care s-a înregistrat capitalizarea cheltuielilor respective.

(ii) Concesiuni

Concesiunile se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Concesiunile au fost înregistrate la valoarea de inventar a imobilizărilor corporale care aparțin domeniului public și care au făcut obiectul acordului de concesiune încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale („A.N.R.M.”), aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 668/2002, publicată în Monitorul Oficial nr. 486/2002. În mod corespunzător Societatea a înregistrat o datorie pe termen lung aferentă concesiunii.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

În conformitate cu prevederile Legii 213/17 noiembrie 1998 privind proprietatea publică și regimul acesteia și al HG 1031/14 decembrie 1999 privind aprobarea normelor metodologice privind înregistrarea în contabilitate a bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului, Societatea nu amortizează imobilizările care fac obiectul acordului de concesiune. În conformitate cu acest acord Societatea înregistrează o cheltuială cu redevența de 10% din veniturile din prestări servicii de transport și tranzit internațional de gaze.

Investițiile efectuate din surse proprii de finanțare la bunurile concesionate se amortizează în conformitate cu Ordinul 555/24 aprilie 2003, iar la expirarea duratei normale de utilizare sau a contractului de concesiune vor fi incluse în inventarul bunurilor din domeniul public al statului.

(iii) *Licențe, programe informatice, și alte imobilizări necorporale*

Licențe, programe informatice, și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 3 ani.

(iv) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale deținute de societate.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 26/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prevăzuți în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării HG 983/1998, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2002 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza HG 403/2000. În conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea hotărârilor de guvern anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2008 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMF 1752, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2009 imobilizările corporale nu au fost reevaluate, valorile existente în contabilitate neimpunând o asemenea ajustare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Actiunile immobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt înregistrate pe cheltuieli în momentul în care se dau în consum și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, cu excepția imobilizărilor corporale care beneficiază de prevederile legii nr. 332/2001 privind investițiile cu impact semnificativ în economie.

Imobilizările corporale care beneficiază de prevederile legii nr. 332/2001 privind investițiile cu impact semnificativ în economie se amortizează folosind metoda accelerată.

Duratele de viață economică utilizate pentru diverse categorii de mijloace fixe sunt:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nelimitată.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale**

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din funcțiune.**E. Deprecierea activelor**

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv fondul comercial și imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

F. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere permanentă de valoare.

G. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul se calculează pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

H. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**I. Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

J. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

K. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

L. Dividende

Dividendele sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumutului. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în “Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an” și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în “Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

N. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar**(1) Contracte de leasing financiar**

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**(2) Contracte de leasing operațional**

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

O. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Valoarea provizioanelor pentru pensii este stabilită de către specialiști în domeniu (actuari).

Q. Beneficiile angajaților**(1) Beneficii acordate la pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

În baza contractului colectiv de munca, Societatea s-a angajat să plătească salariaților săi în momentul pensionării o sumă reprezentând un multiplu al salariului brut, funcție de vechimea în Societate, condițiile de munca, etc. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficii la pensionare. Acest provizion a fost calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salarii de plata la pensionare (funcție de numărul de angajați ce se așteaptă să iasă la pensie din Societate), a estimării perioadei când acestea vor fi plătite și a fost adus la valoare prezenta folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (datorii suverane). În conformitate cu OMF 2.374 din 12 decembrie 2007, valoarea provizionului la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 a fost calculată de o firmă specializată în acest domeniu S.C. GELID ACTUARIAL COMPANY S.R.L. București.

În baza Contractului colectiv de muncă și al Legii 571/2003 privind Codul Fiscal, începând cu luna octombrie 2008, societatea plătește o contribuție la Fondurile de pensii facultative pilonul III, pentru fiecare angajat în limita unei sume reprezentnd echivalentul a 200 EURO /an.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

Începând cu luna noiembrie 2008, societatea a încheiat un contract de asigurare voluntară de sănătate de tip suplimentar, pentru angajații săi, în baza Contractului colectiv de muncă și a prevederilor Legii 571/2003 privind Codul Fiscal, pentru care plătește echivalentul sumei de 200 EURO/an pentru fiecare angajat.

(2) Participarea salariaților la profit

Pentru anul 2009, Societatea a înregistrat o cheltuială cu un provizion aferent fondului de participare al salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite la momentul decontării.

R. Compensări și tranzacții de barter

O parte a creanțelor rezultate din vânzări sunt compensate cu alte societăți fie printr-o serie de tranzacții care nu implică numerar (compensări reciproce) fie, într-o mai mică măsură, prin tranzacții directe cu bunuri și / sau servicii, încheiate cu clientul final (barter). Astfel de tranzacții sunt excluse din fluxurile de numerar prezentate de Societate în situația Fluxurilor de Trezorerie. Aproximativ 4% din creanțele realizate pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2009 (3% la 31 decembrie 2008) au fost compensate în acest fel.

S. Subvenții**(1) Subvenții aferente activelor**

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

T. Impozitare**(1) Impozit pe profit curent**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**U. Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la serviciile furnizate și la bunurile vândute.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre serviciile prestate până la data bilanțului și totalul serviciilor care trebuie prestate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor. Sumele încasate de la beneficiari pentru racordarea acestora la rețeaua națională de transport gaze naturale sunt înregistrate inițial ca subvenții pentru investiții și reluate la venituri pe durata de viață a activului.

Veniturile din penalități de întârziere la plata se recunosc în momentul realizării lor; datorită gradului mare de incertitudine aceste venituri se consideră a fi realizate în momentul încasării lor.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele primite de societate sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

V. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

W. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

X. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) **Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Societatea nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile comune proprii.

b) **Capital social**

În cursul anului 2009 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Structura acționariatului comunicată de Depozitarul Central S.A. la 31 decembrie 2009 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Sumă (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri	8.655.053	86.550.530	73,5109
Acționari - persoane fizice	647.202	6.472.020	5,4969
Acționari - persoane juridice	706.969	7.069.690	6,0046
SC Fondul „Proprietatea” SA	<u>1.764.620</u>	<u>17.646.200</u>	<u>14,9876</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2009. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune (31 decembrie 2008: 10 lei/acțiune).

Fondul Proprietatea

În baza Legii 247/2005 titlul VII art. 6 și art. 12, a Hotărârii Guvernului nr.1481/2005, s-a înființat SC „Fondul Proprietatea” SA, capitalul social inițial al acesteia fiind constituit din activele prevăzute la art. 3 alin. (1) lit. a) – e) din titlul VII al Legii 247/2005.

Conform prevederilor legale, M.E.C. a participat în anul 2005 la constituirea capitalului inițial al Fondului Proprietatea cu acțiuni de la mai multe societăți comerciale aflate în portofoliul său. Potrivit prevederilor pct. 1.2 din Anexa la Titlul VII din Legea nr. 247/2005, M.E.C a contribuit la constituirea capitalului SC Fondul Proprietatea SA cu acțiuni reprezentând 15% din capitalul social al Transgaz la acea dată.

Listare BVB

În anul 2007 Societatea și-a majorat capitalul social cu 10 %, respectiv cu un număr de 1.384.956 acțiuni, printr-o ofertă publică de acțiuni; acționarul Fondul Proprietatea și-a exercitat dreptul de preferință proporțional cu cota de participare la capitalul social, respectiv pentru un număr de 207.572 acțiuni, iar restul de 1.177.384 acțiuni au fost oferite public prin vânzarea de acțiuni, desfășurată în perioada 26 noiembrie – 07 decembrie 2007. În urma ofertei publice derulate, capitalul social s-a majorat de la 103.888.880 lei la 117.738.440 lei conform Certificatului de Înregistrare Mențiuni nr. 51657 / 27.12.2007 obținut de la Oficiul Registrului Comerțului Sibiu.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Din data de 24 ianuarie 2008 cele 1.177.384 acțiuni se tranzacționează la Bursa de Valori București.

c) **Obligațiuni**

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2008 și la 31 decembrie 2009.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) **Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile:	<u>3.595.447</u>	<u>3.807.285</u>
Administratori	386.028	152.944
Directori	3.209.419	3.654.341

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	<u>117.466</u>	<u>335.078</u>
Administratori	-	148.924
Directori	117.466	186.154

Societatea a încheiat contracte de asigurare de răspundere profesională pentru un număr de 54 de persoane din conducerea Societății. Polița a fost încheiată cu S.C.Carpatica Asig S.A. Sibiu, declarată câștigătoare în urma aplicării procedurii „cerere de ofertă”. Suma totală asigurată a fost de 55.000.000 EUR, pentru o primă de asigurare de 75.000 EUR/an.

b) **Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere**

Pe parcursul exercițiului financiar, 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 nici o sumă Societății la sfârșitul anului provenită din astfel de avansuri.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (CONTINUARE)

c) Salariați

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 Societatea a avut un număr mediu de 4.984 angajați (exercițiul financiar 31 decembrie 2008: 4.918).

Personalul este analizat în continuare astfel:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
Personal administrativ	1.081	1.102
Personal direct și indirect productiv	<u>3.837</u>	<u>3.882</u>
	<u>4.918</u>	<u>4.984</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>164.565.436</u>	<u>175.376.233</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	<u>8.046.694</u>	<u>8.835.912</u>

Conform contractului colectiv de muncă societatea acordă salariaților anumite beneficii la pensionare în funcție de vechimea în muncă în industria gazelor naturale și alte beneficii care au fost descrise la nota 6Q. Așa cum este descris în Nota 2, Societatea constituie provizioane aferente acestor beneficii pe baza valorii prezente a obligațiilor viitoare către salariați.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
a) Indicatorul lichidității curente		
<u>Active curente</u> =	1,72	1,42
Datorii curente		

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,60	1,31

2. **Indicatori de risc**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)
a) Indicatorul gradului de îndatorare		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	4,53	1,76

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} =$	18,19	29,57

3. **Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)
a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	95	99

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor		
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri și servicii}} \times 365 =$	100	84

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

c)	Viteza de rotație a activelor imobilizate		
		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
	<u>Cifra de afaceri</u> =	0,42	0,40
	Active imobilizate (inclusiv domeniul public)		

d)	Viteza de rotație a activelor totale		
		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
	<u>Cifra de afaceri</u> =	0,34	0,35
	Total active (inclusiv domeniul public)		

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Rentabilitatea capitalului angajat		
		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)
	<u>Profitul înainte plății dobânzii și impozitului pe profit</u> =	13,19	15,55
	Capitalul angajat		

b)	Marja brută din vânzări		
		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)
	<u>Profitul brut din vânzări</u> =	25	29
	Cifra de afaceri		

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

a)	Rezultatul pe acțiune – de bază și diluat		
		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
	<u>Profitul exercitiului financiar</u> =	20,30	25,36
	Numar mediu de acțiuni		

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
<u>Prețul de piață al acțiunii</u>	5,95	5,72
Rezultatul pe acțiune		

10. ALTE INFORMAȚII

a) **Prezentarea Societății**

Societatea Transgaz S.A. Mediaș are sediul în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, jud. Sibiu, România.

În temeiul HG nr.334/2000, Transgaz S.A. este succesorul legal al fostei S.N.G.N. ROMGAZ S.A., care s-a divizat în cinci societăți comerciale independente, persoane juridice, constituite pe obiectul principal de activitate respectiv: explorare – producție, transport – tranzit – dispecerizare, înmagazinare și distribuție gaze.

Transgaz S.A. are ca obiect principal de activitate transportul, tranzitul și dispecerizarea gazelor naturale și este operatorul tehnic al Sistemului național de transport gaze naturale, calitate în care îi revine obligația de a asigura funcționarea sistemului în condiții de calitate, siguranță, eficiență economică și protecție a mediului.

Conform art.8 din Legea Petrolului nr. 134/1995, Sistemul Național de Transport Gaze („SNTG”), face parte din domeniul public al statului și este de importanță strategică. Potrivit Legii nr. 219/1998 privind regimul concesiunilor, coroborat cu Legea nr.134/1995 bunurile care fac parte din domeniul public al statului se pot concesiona.

b) **Informații privind relațiile întreprinderii cu filiale, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice**

Participațiile Societății sunt descrise în Nota 1 (c) – “Imobilizări financiare”. Nu există alte întreprinderi asociate sau întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategică.

c) **Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb	
		(lei pentru 1 unitate din moneda străină) <u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Dolar SUA	USD	2,8342	2,9361
Moneda unică europeană	EUR	3,9852	4,2282

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Total venituri	1.175.886.218	1.258.467.898
Total cheltuieli	(936.879.128)	(959.836.357)
Profitul contabil înainte de impozitare	239.007.090	298.631.541
Venituri neimpozabile	(21.785.357)	(20.129.557)
Rezerva legală	-	-
Cheltuieli nedeductibile	<u>92.745.950</u>	<u>134.769.499</u>
Profit impozabil	309.967.683	413.271.483
Impozit pe profit calculat	49.594.829	66.123.437
Credit fiscal: sume reprezentând sponsorizare	<u>(3.459.285)</u>	<u>(3.473.473)</u>
Impozit pe profit curent	<u>46.135.544</u>	<u>62.649.964</u>

Rata de impozitare este de 16% în ambele exerciții prezentate.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)
e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activitate:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Venituri din servicii transport și servicii de tranzit internațional gaze	1.116.646.014	1.181.929.757
Venituri din activități diverse	<u>2.743.976</u>	<u>5.420.536</u>
	<u>1.119.389.990</u>	<u>1.187.350.293</u>

f) Cheltuielile cu chirile și redevențele achitate în cadrul contractelor de concesiune

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Chirii	934.379	932.647
Redevență	<u>111.664.602</u>	<u>118.192.976</u>
	<u>112.598.981</u>	<u>119.125.623</u>

g) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2009 către auditori următoarele sume:

- onorarii referitoare la auditul financiar statutar al anului 2008 în valoare de 105.222 lei;
- onorarii referitoare la auditul financiar statutar al anului 2009 în valoare de 11.574 lei, reprezentând avans pentru lucrarea de audit;

Onorariile nu includ TVA.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

h) Datorii probabile și angajamente acordate

Angajamente

Societatea are încheiate contracte pe termen lung de furnizare de servicii de tranzit internațional cu Gazexport și Gazprom, Federația Rusă. Valoarea serviciilor este stabilită anual pe baza capacității de tranzit comandate pe anul respectiv.

Garanții acordate terților

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Giruri și garanții acordate	<u>9.499.940</u>	<u>7.102.978</u>

Girurile și garanțiile acordate reprezintă scrisori de garanție constituite în favoarea clienților, ca obligație în cadrul contractelor de servicii de transport gaze naturale precum și în favoarea furnizorilor de imobilizări.

i) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Giruri și garanții primite	<u>9.225.894</u>	<u>18.190.800</u>

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garanție și depozite bancare restricționate constituite drept garanție de bună execuție de către furnizorii de imobilizări corporale precum și cesiuni de creanțe în favoarea Societății.

j) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prin Decizia din 4 martie 2010, Comisia Europeană a aprobat cofinanțarea a 43 de proiecte comunitare majore în sectorul energetic, proiecte menite să asigure atât creșterea siguranței în aprovizionarea cu gaze naturale și energie electrică cât și securitatea energetică a Europei.

Sumele aprobate pentru cofinanțare din fonduri europene în cadrul Programul Energetic European pentru Redresare Economică, pentru proiectele în care România este reprezentată de S.N.T.G.N. Transgaz S.A. sunt:

- Proiectul de interconectare a Sistemului Național de Transport al gazelor naturale din România cu sistemul similar din Ungaria, pe ruta Szeged - Arad, pentru care valoarea totală a cofinanțării este de 16.606.788 EUR, din care România va primi 8.279.002 EUR iar Ungaria va primi 8.327.786 EUR;

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

- Proiectul de interconectare a Sistemului Național de Transport al gazelor naturale din România cu sistemul similar din Bulgaria, pe ruta Giurgiu - Ruse, pentru care valoarea totală a cofinanțării este de 8.929.000 EUR, aceasta urmând a fi repartizată în funcție de valoarea investiției pe teritoriul fiecărei țări;
- Proiectul de infrastructură și echipament care să permită fluxul invers de gaze naturale în cazul întreruperii pe termen scurt a furnizării gazelor naturale – valoarea totală a cofinanțării pentru România este de 1.560.000 EUR.

Comisia Europeană a inclus și gazoductul Nabucco în lista celor 43 de proiecte majore privind infrastructura energetică, aprobând pentru cofinanțarea acestui proiect suma de 200.000.000 EUR. Finanțarea va fi acordată beneficiarilor pe parcursul următoarelor 18 luni.

11. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	293.452.196	309.964.200
Creanțe comerciale – clienți externi	19.504.912	19.644.585
Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(92.758.609)</u>	<u>(93.855.043)</u>
	<u>220.198.499</u>	<u>235.753.742</u>

Așa cum se precizează în Nota 17, o parte din creanțele Societății sunt constituite garanție în favoarea unor bănci pentru împrumuturile primite de Societate.

12. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
TVA neexigibil	5.327.800	4.157.122
Dobânzi de primit	4.010	166.950
Alte creanțe – debitori diverși	<u>3.155.015</u>	<u>5.225.763</u>
	<u>8.486.825</u>	<u>9.549.835</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	213.275.660	180.230.774
Disponibilități la bănci în monedă străină	3.259.174	14.654.100
Numerar în casă	111.480	118.138
Alte valori	<u>84.775</u>	<u>1.563.253</u>
	<u>216.731.089</u>	<u>196.566.265</u>

În vederea prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Casa și conturi la bănci	216.731.089	196.566.265
Credit de cont curent (Nota 16)	-	-
Titluri de stat	<u>109.853.769</u>	<u>-</u>
	<u>326.584.858</u>	<u>196.566.265</u>

14. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Furnizori externi de imobilizari	-	1.520.497
Furnizori interni de imobilizari	33.834.003	36.423.393
Furnizori interni	75.070.676	46.303.349
Furnizori externi	428.883	1.382.267
Furnizori interni-facturi nesosite	31.356.444	26.697.729
Furnizori externi-facturi nesosite	<u>97.050</u>	<u>-</u>
	<u>140.787.056</u>	<u>112.327.235</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
15. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Impozit pe profit	14.588.856	25.794.253
TVA de plata	7.308.826	21.117.738
Alte impozite și taxe	34.549.157	37.718.700
Asigurări sociale	8.289.345	8.542.108
Impozit pe salarii	2.951.628	2.966.588
Penalități pentru dividende neplătite aferente anilor 2000-2003 și 2006	51.717.551	51.717.551
Alte datorii	<u>15.189.239</u>	<u>17.249.920</u>
	<u>134.594.602</u>	<u>165.106.858</u>

Penalități pentru dividende neplătite la timp

Pe parcursul anilor 2000, 2001, 2002 și 2003 Societatea a declarat anual dividende pe care le-a plătit eșalonat considerându-le o datorie către acționar. Ministerul Economiei și Comerțului, ca acționar, a considerat aceste datorii ca fiind de natura bugetară și a calculat penalități pentru plata lor cu întârziere.

În noiembrie 2005, la cererea acționarului, Societatea a înregistrat suma de 45.483.318 lei reprezentând aceste penalități. În cursul anului 2006 Societatea a plătit cu întârziere dividendele aferente anului 2005 și acționarul a perceput penalități de întârziere în valoare de 6.234.233 lei înregistrate de Societate în acel an.

16. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT – PE TERMEN SCURT

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Credite de cont curent	-	-
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 17)	72.083.141	59.151.955
Dobânzi de plată	<u>220.756</u>	<u>129.676</u>
	<u>72.303.897</u>	<u>59.281.631</u>

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen scurt (credite de cont curent):

<u>Banca</u>	<u>Moneda</u>	<u>Termen contract</u>	<u>Dobânda</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
				(lei)
<i>Credite de cont curent</i>				
BRD Societe Generale	lei	31 august 2010	Robor la 1 an+ 0,90% p.a.	-

Creditul de la BRD Societe Generale are un plafon de 45.000.000 lei și este disponibil până la data de 31 august 2010. La 31 decembrie 2009 Societatea nu avea trase sume din acest credit.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen lung	171.157.466	100.720.987
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 16)	<u>(72.083.141)</u>	<u>(59.151.955)</u>
	<u>99.074.325</u>	<u>41.569.032</u>

Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor este rambursabilă după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Între 1 și 2 ani	57.661.673	23.462.644
Între 2 și 5 ani	41.412.652	18.106.388
Peste 5 ani	-	-
	<u>99.074.325</u>	<u>41.569.032</u>

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen lung:

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Împrumut de la BIRD	8.303.948	6.628.723
Împrumuturile de la Gazprombank	64.666.137	28.277.484
Împrumut de la ABN-AMRO Bank	11.222.931	5.103.109
Împrumuturile de la Efibanca	7.543.398	2.469.567
Împrumut de la UniCredit Tiriac	<u>79.421.052</u>	<u>58.242.104</u>
	<u>171.157.466</u>	<u>100.720.987</u>

Împrumutul de la BIRD

Împrumutul de la Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BIRD" – RO 3723) a fost acordat în vederea reabilitării sectorului de petrol și gaze din România, în cadrul unui Acord de Împrumut semnat la 1 iunie 1994.

Întregul împrumut ar fi trebuit să fie rambursat de către SNGN Romgaz ca societate holding a entităților din cadrul grupului Romgaz. În conformitate cu Hotărârea de Guvern 334/2000 și ca urmare a restructurării sectorului de gaze, o parte din acest împrumut a fost transferat către societățile nou create. Partea din creditul BIRD recunoscută de Societate se bazează pe un acord încheiat între societățile desprinse din grupul Romgaz în urma ultimei reorganizări.

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (CONTINUARE)

Societatea a încheiat la data de 2 octombrie 2001 un Acord Subsidiar de Împrumut cu Ministerul Finanțelor Publice referitor la partea sa din împrumut. Conform acestui Acord Subsidiar de Împrumut, Societatea va rambursa ratele scadente și dobânda aferentă Ministerului Finanțelor Publice cu 15 zile înainte de plățile pe care acesta le va efectua către BIRD.

Împrumutul este exprimat în USD (sold la 31 decembrie 2009: 2.257.662,53 USD) și este purtător al unei dobânzi de 0,5% peste costul Împrumuturilor Calificate așa cum prevede BIRD. Rata dobânzii aplicabilă în 2009 a fost de aproximativ 8,81 %

Împrumutul a fost tras în totalitate și parțial rambursat până la 31 decembrie 2009.

Dobânda se poate plăti în lei către Ministerul Finanțelor Publice, cursul luat în calcul fiind cel comunicat de BNR, valabil la data scadenței către BIRD. Un comision de 10% din suma dobânzilor plătibile este datorat Ministerului Finanțelor Publice.

Conform Acordului Subsidiar de Împrumut, împrumutul este garantat printr-un depozit egal cu valoarea următoarei tranșe rambursabile. La 31 decembrie 2009 era constituit un depozit în sumă de 415.440 USD.

Împrumuturile de la Gazprombank

Societatea are contractate două împrumuturi de la Gazprombank pentru programe de investiții. Ambele sunt exprimate în USD și poartă dobândă după cum este prezentat mai jos.

Primul împrumut Gazprombank

La data de 24 noiembrie 1999, fosta SNGN Romgaz SA a contractat un împrumut de la Gazprombank, pentru a finanța prima etapă a procesului de construcție a unei noi conducte de tranzit în Dobrogea. Tragerile din împrumut s-au efectuat în limita plăților efectuate de SNGN Romgaz către Gazexport pentru gazul importat.

Împrumutul este exprimat în USD și este purtător al unei dobânzi de 0,5% pe lună. Rambursarea se efectuează în 115 rate lunare.

Împrumutul este garantat cu creanțe de la Gazprom Export în cadrul contractelor pentru transportul gazelor naturale încheiate cu Societatea, precum și cu alte creanțe de la Gazexport.

După reorganizarea SNGN Romgaz SA, împrumutul a fost preluat de Transgaz SA, Societatea fiind responsabilă și de proiectul de investiții aferent (conducta de tranzit din Dobrogea).

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (CONTINUARE)*Al doilea împrumut Gazprombank*

Al doilea împrumut a fost contractat de la Gazprombank la data de 8 februarie 2001, pentru finanțarea parțială a construcției conductei Dobrogea.

Împrumutul a fost tras în totalitate până la data de 31 decembrie 2007.

Împrumutul este exprimat în USD iar dobânda aferentă acestui împrumut este dobânda LIBOR USD la o lună plus 2%, plătită lunar concomitent cu rambursarea ratelor. În caz de întârziere a plăților, se percepe o rată a dobânzii egală cu LIBOR USD la o lună plus 4%.

Împrumuturile de la Efibanca

De la Efibanca Spa, o societate aparținând grupului bancar Banca Popolare di Lodi, au fost contractate 3 împrumuturi în iunie 2003, septembrie 2004 și ianuarie 2005 pentru achiziția de robineți de la Tyco Valves&Controls Italia și armături de la RMA Germania. Împrumuturile sunt exprimate în Euro și au ratele dobânzilor aplicabile de 4,38%, 3,87% respectiv 3,60% pe an. La 31 decembrie 2007 erau finalizate toate tragerile aferente acestor trei împrumuturi. Rambursarea fiecărei trageri se efectuează în 10 tranșe semestriale. În cursul anului 2009 a fost rambursat integral primul dintre împrumuturi.

Împrumutul de la ABN Amro

Împrumutul a fost contractat în decembrie 2005 pentru finanțarea investițiilor societății. Rata dobânzii este EURIBOR la 1 luna + 0.95 % dacă indicatorul Total Datorii / EBITDA este mai mic decât 3 și EURIBOR la 1 luna + 1.5 % dacă indicatorul Total Datorii / EBITDA este mai mare decât 3. Rambursarea se efectuează până la data de 30 septembrie 2010 în rate semestriale începând cu decembrie 2006.

Împrumutul de la UniCredit Tiriac

Împrumutul a fost contractat la data de 31 octombrie 2007 în urma unui proces de licitație publică, cu o marjă de 0% peste dobânda BUBOR la 3 luni, și este destinat finanțării parțiale a programului de investiții al societății. Valoarea contractată a fost de 100.600.000 RON, sumă trasă integral până la 31 decembrie 2008. Rambursarea a început cu luna martie 2008, în 19 rate trimestriale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (CONTINUARE)

Rata dobânzii

Expunerea la riscul de variație a ratelor dobânzilor și rata efectivă a dobânzii sunt prezentate astfel:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Total împrumuturi:		
Rata dobânzii variabilă	137.404.135	85.909.476
Rata dobânzii fixă	<u>33.753.331</u>	<u>14.811.511</u>
	<u>171.157.466</u>	<u>100.720.987</u>

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Rata efectivă a dobânzii:		
Credite de cont curent - lei	11,49	12,97
Împrumuturi pe termen lung – USD	5,82	4,59
Împrumuturi pe termen lung – EUR	5,52	3,55

Valoarea contabilă a porțiunii pe termen lung a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă.

18. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Obligații în cadrul contractelor de concesiune (Nota 1 a))	482.787.647	482.787.647
Alte datorii	<u>3.022.744</u>	<u>3.092.098</u>
	<u>485.810.391</u>	<u>485.879.745</u>

19. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Ajutor de gaz	50.444.455	50.898.023
Subvenții și donații	3.459.285	3.477.664
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	1.764.739	508.608
Alte amenzi și despăgubiri	808.806	679.951
Participația salariaților la profit	6.018.084	7.519.622
Alte cheltuieli exploatare	<u>11.067.265</u>	<u>14.248.019</u>
	<u>73.562.634</u>	<u>77.331.887</u>

Conform contractului colectiv de muncă salariații Societății primesc anual un ajutor material egal cu contravaloarea a 6.500 m.c. de gaze naturale. Ajutorul se plătește în tranșe lunare, la prețul zilei al gazelor naturale.

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE/LEGATE

Părțile se consideră a fi afiliate/legate dacă una dintre acestea are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți la luarea deciziilor financiare sau operaționale.

Părțile afiliate/legate includ societățile în care Societatea deține participații semnificative (descrise la Nota 0 c), societățile care se află sub controlul comun al statului român sau în care statul deține o influență semnificativă și societăți care au ca administratori personal cheie din conducerea Transgaz SA, personal care are autoritatea de a planifica conduce și controla activitățile ambelor societăți.

Următoarele tranzacții și solduri au fost realizate cu aceste entități:

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE/LEGATE (CONTINUARE)

(i) Vânzări servicii transport gaze și vânzări gaz (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
GDF SUEZ Energy Romania SA	224.286.346	245.439.969
E. ON Gaz Romania SA	201.727.929	199.548.678
Electrocentrale București SA	142.658.293	123.344.851
OMV Petrom SA	45.064.820	33.535.233
Electrocentrale Galați SA	21.848.762	22.738.686
Termoelectrica SA	12.420.550	11.193.284
Electrocentrale Deva SA	10.365.555	8.311.556
SNGN Romgaz SA	2.810.065	2.757.346
Grup Dezvoltare Rețele SA	<u>821.119</u>	<u>976.958</u>
	<u>662.003.439</u>	<u>647.846.561</u>

(ii) Vânzări alte bunuri și servicii (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
SNGN Romgaz SA	497.481	119.831
E. ON Gaz Romania SA	19.977	-
E. ON Gaz Distribuție SA	-	5.130
GDF SUEZ Energy Romania SA	1.130	1.936
OMV Petrom SA	4.406	4.827
Electrocentrale București SA	-	902.143
Termoelectrica SA	32.968	500
Grup Dezvoltare Rețele SA	<u>9.192</u>	<u>3.355</u>
	<u>565.154</u>	<u>1.037.722</u>

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE/LEGATE (CONTINUARE)

(iii) Prestări de servicii legate de taxe racordare (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
GDF SUEZ Energy Romania SA	449.420	-
E. ON Gaz Romania SA	4.342.491	-
E. ON Gaz Distribuție SA	-	37.412
OMV Petrom SA	-	<u>30.043.481</u>
	<u>4.791.911</u>	<u>30.080.893</u>

(iv) Achiziții de gaze naturale (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
SNGN Romgaz SA	<u>193.473.425</u>	<u>148.877.015</u>

(v) Achiziții de alte servicii (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
OMV Petrom SA	4.826.199	4.677.435
E. ON Gaz Romania SA	875.058	882.386
GDF SUEZ Energy Romania SA	415.064	459.429
SNGN Romgaz SA	49.448	39.081
Electrocentrale Deva SA	24.897	20.873
Electrocentrale Bucuresti SA	-	10.990
E. ON Gaz Distribuție SA	-	2.831
	<u>6.190.666</u>	<u>6.093.025</u>

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE/LEGATE (CONTINUARE)

(vi) Creanțe clienți

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Electrocentrale București SA	71.786.519	48.906.273
GDF SUEZ Energy Romania SA	40.400.834	47.270.682
E. ON Gaz Romania SA	33.679.145	36.450.544
Electrocentrale Galați SA	4.274.462	4.177.154
OMV Petrom SA	4.171.011	2.493.275
Termoelectrica SA (net de provizion)	1.320.536	1.902.654
Electrocentrale Deva SA	1.879.460	820.337
Grup Dezvoltare Rețele SA	183.116	205.679
SNGN Romgaz SA	<u>479.583</u>	<u>14.371</u>
	<u>158.174.666</u>	<u>142.240.969</u>

(vii) Datorii către furnizorii de gaze naturale

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
SNGN Romgaz	<u>78.325.860</u>	<u>58.576.415</u>

(viii) Datorii către furnizorii de alte servicii

	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
E. ON Gaz Romania SA	155.066	199.372
OMV Petrom SA	126.669	163.137
GDF SUEZ Energy Romania SA	81.376	56.773
Electrocentrale Deva SA	10.251	2.027
Electrocentrale Bucuresti SA	-	1.197
SNGN Romgaz SA	<u>7.476</u>	<u>1.016</u>
	<u>380.838</u>	<u>423.522</u>

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**Factori de risc financiar**

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

a. Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

b. Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datorii comerciale exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

c. Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar financiare ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor cu dobândă variabilă (Notele 16 și 17). Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

d. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile (Nota 16). Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare.

21. CONTINGENȚE**(a) Acțiuni în instanță**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății, în afara sumelor înregistrate în aceste situații financiare.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază avansată de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi de la 1 ianuarie 2006). 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 adecvate.

(c) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în curs de armonizare cu legislația UE în România. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative; ca urmare, Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de fezabilitate, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

(d) Criza financiară globală

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

d.1 Impactul asupra clienților

Clienții și alți debitori ai societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

21. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

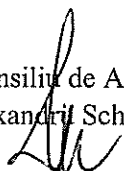
(f) Alte contingențe

Societatea a înregistrat în perioada mai 2000 – iunie 2004 cotă de dezvoltare în sumă de 226.300.000 lei și a preluat de la Romgaz SA (în momentul separării ca entitate legală distinctă) suma de 63.200.000 lei ca și cotă de dezvoltare. În decursul activității sale, Societatea a finanțat investițiile în imobilizări corporale din surse proprii (inclusiv din cota de dezvoltare), neexistând însă o evidență distinctă a mijloacelor fixe achiziționate din fondurile constituite strict din cota de dezvoltare. Societatea nu a mai constituit cotă de dezvoltare începând cu iulie 2004.

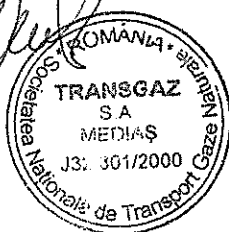
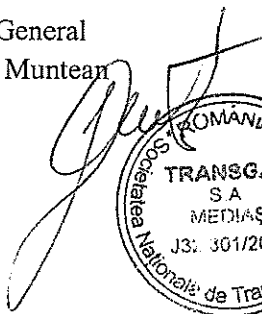
Decizia Comisiei fiscale de aprobare a soluției unitare privind tratamentul contabil și fiscal al rezervelor rezultând din constituirea cotei de dezvoltare (Decizia 4 din iulie 2004), prevede că sumele deduse sub aceasta formă (cota de dezvoltare) și înregistrate în conturi de rezerve au natura subvențiilor pentru investiții, atât din punct de vedere contabil, cât și fiscal. Aceasta presupune că, pe măsura amortizării activelor finanțate din această sursă sau a scăderii lor din gestiune, rezervele respective să fie trecute la venituri (în același quantum cu sumele înregistrate pe seama cheltuielilor privind amortizarea).

Conducerea societății consideră că tratamentul prevăzut de decizia fiscală 4 este aplicabil doar cotei de dezvoltare create după intrarea în vigoare a acestei decizii, deci nu se aplică Societății, care nu a mai constituit fonduri din cota de dezvoltare după luna iulie 2004.

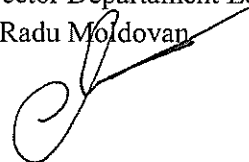
Președinte Consiliu de Administrație
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General
DI Florin Muntean



Director Departament Economic
DI Radu Moldovan



DATE INFORMATIVE

- lei

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	298.631.541	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
			Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	2.563.889	729.208	1.834.681
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	2.563.889	729.208	1.834.681
- peste 30 de zile	05	2.519.426	723.872	1.795.554
- peste 90 de zile	06	44.463	5.336	39.127
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care angajează personal salariat și contribuția persoanelor asigurate la fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	-	-	-
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care utilizează munca salariată și contribuții pentru ajutorul de șomaj de la salariați	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	14	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	15	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-

FORMULARUL 30

III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
Nr. mediu de salariați	23	4.918	4.984
IV: Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. rd.	Sume (lei)	
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		-
Venituri brute din dobânzile plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	26		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	28		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		-
V. Tichete de masă	Nr. Rd.	Sume (lei)	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30		8.812.966
VI. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
Cheltuieli de inovare**)-total(rd.32 la 34), din care:	31	-	-
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	32	-	-
- chelt. de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	33	-	-
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	34	-	-
VII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
Imobilizări financiare, în sume brute (rd.36+42), din care:	35	25.936.638	43.758.906
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd.37 la 41), din care:	36	25.053.095	39.001.547
- acțiuni cotate	37	-	-
- acțiuni necotate	38	24.581.475	24.581.475
- părți sociale	39	471.620	14.420.072
- obligațiuni	40	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.43+44), din care:	42	883.543	4.757.359
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct.267)	43	883.543	4.757.359
- creanțe imobilizate în valută (din ct.267)	44	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.4092+411+413+418)	45	312.957.108	329.608.785
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.425+4282)	46	1.361.902	1.287.745
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	47	5.330.800	4.160.122
Alte creanțe (ct.451+453+456+4582+461+471+473)	48	4.445.253	7.057.580
Dobânzi de încasare (ct.5187)	49	4.010	166.950
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct.501+505+506+508) (rd.51 la 55), din care:	50	112.130.276	-
- acțiuni cotate	51	-	-
- acțiuni necotate	52	-	-

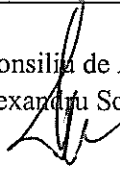
FORMULARUL 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
- părți sociale	53	-	-
- obligațiuni	54	112.130.276	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55	-	-
Alte valori de încasat (ct.5113+5114)	56	-	-
Casa în lei și în valută (rd.58+59), din care:	57	111.480	118.138
- în lei (ct.5311)	58	91.323	84.492
- în valută (ct.5314)	59	20.157	33.646
Conturi curente la bănci în lei și valută (rd.61+62), din care:	60	216.534.829	194.884.874
- în lei (ct.5121)	61	213.275.655	180.230.774
- în valută (ct.5124)	62	3.259.174	14.654.100
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.64+65), din care:	63	5	1.490.308
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct.5112+5125+5411)	64	5	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct.5125+5412)	65	-	1.490.308
Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care:	66	934.377.614	865.499.948
- Împrumuturi de emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct.161+1681) (rd.68+69), din care:	67	-	-
- în lei	68	-	-
- în valută	69	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.71+72), din care:	70	-	-
- în lei	71	-	-
- în valută	72	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5193+5194+5195+din ct.5198), (rd.74+75), din care:	73	-	-
- în lei	74	-	-
- în valută	75	-	-
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct.1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.77+78), din care:	76	90.646.153	63.345.533
- în lei	77	79.421.052	58.242.104
- în valută	78	11.225.101	5.103.429
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+din ct.1682), (rd.80+81), din care:	79	80.732.069	37.505.130
- în lei	80	-	-
- în valută	81	80.732.069	37.505.130
-Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	82	-	-
-Alte împrumuturi și dobânzi aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.84+85), din care:	83	485.810.391	485.879.745
-în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84	485.810.391	485.879.745
- în valută	85	-	-
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	86	140.909.124	112.465.298
-Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	87	9.528.254	10.639.501

FORMULARUL 30

IX. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
-Datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	88	67.788.175	96.192.050
-Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	58.963.448	59.472.691
-Dobânzi plătite (ct.5186)	90	-	-
Capital subscris vărsat (ct.1012)(rd.92 la 94), din care:	91	117.738.440	117.738.440
- acțiuni cotate	92	117.738.440	117.738.440
- acțiuni necotate	93	-	-
- părți sociale	94	-	-
X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	95	520.694	76.458

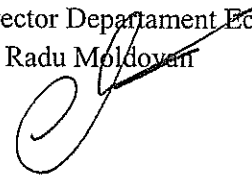
Președinte Consiliu de Administrație,
 Dl Victor Alexandru Schmidt



Director General,
 Dl Florin Muntean




Director Departament Economic,
 Dl. Radu Moldovan



SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

1. IMOBILIZĂRI

- lei -

Situatia activelor imobilizate		Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute		Sold final (col.5 = 1+2-3)
					Total	Reduceri	
Elemente de imobilizări					Din care:		
A		B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale							
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	01	5.302.899	-	5.302.899	-	-	-
Alte imobilizări	02	524.968.929	6.495.579	-	-	-	531.464.508
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	261.685	10.240.150	6.495.453	-	-	4.006.382
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	530.533.513	16.735.729	11.798.352	-	-	535.470.890
Imobilizări corporale							
Terenuri	05	44.832.325	7.369.358	-	-	-	52.201.683
Construcții	06	2.546.315.283	136.356.377	1.062.838	1.056.776	1.056.776	2.681.608.822
Instalații tehnice și mașini	07	157.553.196	14.745.907	3.301.936	2.702.231	2.702.231	168.997.167
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	12.019.119	1.257.032	304.776	304.776	304.776	12.971.375
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	219.238.909	364.457.115	148.698.624	-	-	434.997.400
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	2.979.958.832	524.185.789	153.368.174	4.063.783	4.063.783	3.350.776.447
Imobilizări financiare	11	25.936.638	17.939.405	117.137	-	-	43.758.906
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	3.536.428.983	558.860.923	165.283.663	4.063.783	4.063.783	3.930.006.243

FORMULARUL 40
2. AMORTIZĂRI

		- lei -				
Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)	
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)	
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	4.419.082	883.817	5.302.899	0	
Alte imobilizări	14	29.860.237	9.527.631	-	39.387.868	
TOTAL (rd. 13+14)	15	34.279.319	10.411.448	5.302.899	39.387.868	
Imobilizări corporale						
Terenuri	16	-	-	-	-	
Construcții	17	711.463.110	99.042.102	767.832	809.737.380	
Instalații tehnice și mașini	18	81.016.618	16.694.572	3.112.024	94.599.166	
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	3.855.795	1.409.228	281.086	4.983.937	
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	796.335.523	117.145.902	4.160.942	909.320.483	
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 15+20)	21	830.614.842	127.557.350	9.463.841	948.708.351	

FORMULARUL 40



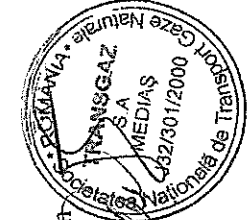
3. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituite în cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale					
Chețtuiteli de constituire și de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	24.578.237	-	-	24.578.237
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	24.578.237	-	-	24.578.237

Președinte Consiliu de Administrație,
DI Victor Alexandru Schmidt

Director General,
DI Florin Munteanu



Director Departament Economic,
DI Radu Moldovan