

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

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2010**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice  
nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorilor statutari	-
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de numerar	7 - 8
Situația modificărilor capitalului propriu	9
Note la situațiile financiare	10 - 50
Date informative (Formularul 30)	51 - 54
Situația activelor imobilizate (Formularul 40)	55 - 57

**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

Transporturi prin conducte

 COD GRUPĂ CAEN: 4950

COD UNIC DE ÎNREGISTRARE:

RO13068733
**BILANȚUL CONTABIL**

	Rând	Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire	01		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		492.076.640	493.833.209
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		<u>4.006.382</u>	<u>3.958.223</u>
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>	<b>1 a)</b>	<b>496.083.022</b>	<b>497.791.432</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții	07		1.924.073.125	2.248.840.900
2. Instalații tehnice și mașini	08		74.398.001	78.829.250
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		7.987.438	7.295.310
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		<u>434.997.400</u>	<u>396.222.107</u>
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>1 b)</b>	<b>2.441.455.964</b>	<b>2.731.187.567</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
3. Interese de participare	14	1 c)	14.423.310	38.333.046
6. Alte împrumuturi	17	1 c)	<u>4.757.359</u>	<u>7.758.771</u>
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>		<b>19.180.669</b>	<b>46.091.817</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>19</b>		<b>2.956.719.655</b>	<b>3.275.070.816</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		26.691.646	20.992.549
2. Producția în curs de execuție	21		8.189.652	6.636.035
3. Produse finite și marfuri	22		-	-
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		<u>73.852</u>	<u>25.539</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>24</b>		<b>34.955.150</b>	<b>27.654.123</b>
<b>II. CREANȚE</b>				
1. Creanțe comerciale	25	5; 11	235.753.742	318.160.782
4. Alte creanțe	28	5; 12	<u>9.549.835</u>	<u>15.558.276</u>
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>		<b>245.303.577</b>	<b>333.719.058</b>

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

(1)

**BILANȚUL CONTABIL**

	Rând	Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				
2. Alte investitii pe termen scurt	32		-	<u>171.851.407</u>
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>		-	<b>171.851.407</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>				
	34	13	<u>196.566.265</u>	<u>25.755.236</u>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>				
	35		476.824.992	558.979.824
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>				
	36		1.340.719	1.540.861
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5; 16	59.281.631	38.942.605
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	138.063	4.209.677
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5; 14	112.327.235	154.522.365
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	44	5; 15	<u>165.106.858</u>	<u>159.503.227</u>
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>		<b>336.853.787</b>	<b>357.177.874</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>				
	46		141.211.185	203.263.326
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>				
	47		3.097.930.840	3.478.334.142
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	5; 17	41.569.032	78.709.526
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale	55	5; 18	<u>485.879.745</u>	<u>485.515.196</u>
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>		<b>527.448.777</b>	<b>564.224.722</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		23.292.752	25.513.286
2. Alte provizioane	59		<u>7.993.764</u>	<u>5.736.026</u>
<b>TOTAL</b>	<b>60</b>	2	<b>31.286.516</b>	<b>31.249.312</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții	61		174.730.164	296.387.937

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**BILANȚUL CONTABIL**

	Rând	Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
2. Venituri înregistrate în avans, din care:	62		1.197.384	125.381
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	63		100.739	79.485
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	64		<u>1.096.645</u>	<u>45.896</u>
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>		<b>175.927.548</b>	<b>296.513.318</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
Capital subscris vărsat	67	7	117.738.440	117.738.440
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>				
	71		-	-
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>				
Sold C	72		550.825.229	514.995.580
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale	73		23.547.688	23.547.688
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75		92.332.828	128.162.477
4. Alte rezerve	76		<u>1.282.097.481</u>	<u>1.427.433.573</u>
<b>TOTAL</b>	<b>77</b>		<b>1.397.977.997</b>	<b>1.579.143.738</b>
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>				
Sold D	82		1.804.469	1.804.469
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
Sold C	83		298.631.541	376.352.986
Repartizarea profitului	85		-	-
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>86</b>		<b><u>2.363.368.738</u></b>	<b><u>2.586.426.275</u></b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>88</b>		<b><u>2.363.368.738</u></b>	<b><u>2.586.426.275</u></b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 18 martie 2011 de către:

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt

Director General,  
DI Florin Cosma



Director Departament Economic,  
DI Radu Moldovan

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	<u>1.187.350.293</u>	<u>1.312.997.932</u>
Producția vândută	02		1.187.350.293	1.312.997.932
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		-	-
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
<u>Sold C</u>	07		3.694.052	-
Sold D	08		-	1.553.617
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	09		2.262.656	6.414.751
4. Alte venituri din exploatare	10		<u>26.707.803</u>	<u>25.074.305</u>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>12</b>		<b>1.220.014.804</b>	<b>1.342.933.371</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	13		171.736.850	154.042.611
Alte cheltuieli materiale	14		4.274.567	4.400.391
5. b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	15		5.160.003	5.512.957
Cheltuieli privind mărfurile	16		-	-
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>224.549.127</u>	<u>250.644.153</u>
a) Salarii și indemnizații	19		175.376.233	194.404.585
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	20		49.172.894	56.239.568
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1a), b)	<u>127.557.350</u>	<u>135.266.706</u>
a.1) Cheltuieli	22		127.557.350	135.266.706
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	24		<u>1.698.061</u>	<u>(35.989.111)</u>
b.1) Cheltuieli	25		14.273.550	8.169.746
b.2) Venituri	26		12.575.489	44.158.857
8. Alte cheltuieli de exploatare	27		<u>338.280.208</u>	<u>385.428.756</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	28		136.023.032	159.670.746
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	29		124.925.289	151.782.676
8.3 Alte cheltuieli	30	19	77.331.887	73.975.334

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Rând	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
Ajustări privind provizioanele	32	1.611.060	(37.204)
Cheltuieli	33	9.130.682	7.818.207
Venituri	34	<u>7.519.622</u>	<u>7.855.411</u>
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>874.867.226</b>	<b>899.269.259</b>
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>			
<b>Profit</b>	<b>36</b>	<b>345.147.578</b>	<b>443.664.112</b>
9. Venituri din interese de participare	38	-	-
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	100	171
11. Venituri din dobânzi	42	34.717.805	14.836.179
Alte venituri financiare	44	<u>3.735.189</u>	<u>19.340.175</u>
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>45</b>	<b>38.453.094</b>	<b>34.176.525</b>
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	46	-	-
Cheltuieli	47	-	-
Venituri	48	-	-
13. Cheltuieli privind dobânzile	49	12.645.100	5.462.109
Alte cheltuieli financiare	51	<u>9.674.067</u>	<u>20.874.007</u>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>52</b>	<b>22.319.167</b>	<b>26.336.116</b>
<b>Profitul sau pierderea financiară</b>			
<b>Profit</b>	<b>53</b>	<b>16.133.927</b>	<b>7.840.409</b>
<b>Pierdere</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)</b>			
<b>Profit</b>	<b>55</b>	<b>361.281.505</b>	<b>451.504.521</b>

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

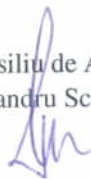
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>61</b>		<b>1.258.467.898</b>	<b>1.377.109.896</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>62</b>		<b>897.186.393</b>	<b>925.605.375</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>				
<b>Profit</b>	<b>63</b>		<b>361.281.505</b>	<b>451.504.521</b>
18. Impozitul pe profit	65	10 d)	<u>62.649.964</u>	<u>75.151.535</u>
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
<b>Profit</b>	<b>67</b>		<b><u>298.631.541</u></b>	<b><u>376.352.986</u></b>

Toate activitățile Societății sunt continue.

Semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 18 martie 2011 de către:

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,  
DI Florin Cosma




Director Departament Economic,  
DI Radu Moldovan





**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

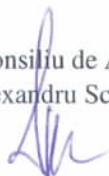
	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Nota	31 decembrie 2009 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)
<b>Activități operaționale:</b>		
Profit net	298.631.541	376.352.986
Cheltuiala cu amortizarea	127.557.350	135.266.706
Cheltuieli / (venituri) cu provizioanele pentru active circulante	1.669.484	(36.031.162)
Pierderi din creanțe debitori diverși	28.577	42.051
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	1.611.060	(37.204)
Efectul variației cursului de schimb valutar	1.663.743	822.351
Venituri din subvenții	(6.193.259)	(8.672.862)
Venituri din dobânzi	(34.717.805)	(14.836.179)
Cheltuieli cu dobânzile	12.645.100	5.462.109
Pierdere din vânzare imobilizări corporale	416.815	1.698.382
Impozit pe profit	<u>62.649.964</u>	<u>75.151.535</u>
<b>Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>465.962.570</b>	<b>535.218.713</b>
Descreștere în soldurile de stocuri	4.798.918	5.067.192
Creștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(69.450.944)	(87.475.459)
Creștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>43.799.595</u>	<u>158.943.264</u>
<b>Flux de numerar net generat de activitățile operaționale</b>	<b>445.110.139</b>	<b>611.753.710</b>
Dobânzi încasate	34.554.866	14.907.081
Dobânzi plătite	(10.750.426)	(4.921.337)
Plăți aferente participării angajaților la profit	(7.519.622)	(7.808.325)
Impozit pe profit plătit	<u>(51.444.567)</u>	<u>(78.819.502)</u>
<b>Flux de numerar din activități de exploatare</b>	<b>409.950.390</b>	<b>535.111.627</b>
Achiziții de imobilizări financiare	(12.289.736)	(27.000.415)
Vânzări de imobilizări	91.794	354.662
Achiziții de imobilizări	<u>(373.157.300)</u>	<u>(401.570.430)</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții</b>	<b>(385.355.242)</b>	<b>(428.216.183)</b>

Notele de la 1 la 22 și Formularele 30 și 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

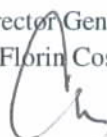
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Rambursări de împrumuturi		(32.113.023)	(28.619.232)
Trageri de împrumuturi		-	75.500.000
Dividende plătite		<u>(122.500.718)</u>	<u>(152.831.849)</u>
<b>Flux de numerar din/(utilizat în) activitatea de finanțare</b>		<b><u>(154.613.741)</u></b>	<b><u>(105.951.081)</u></b>
<b>Fluxuri de numerar - total</b>		<b>(130.018.593)</b>	<b>944.363</b>
<b>Modificările numerarului și echivalentelor de numerar</b>			
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	13	326.584.858	196.566.265
Modificarea numerarului și echivalentelor de numerar		<u>(130.018.593)</u>	<u>944.363</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	13	<u>196.566.265</u>	<u>197.510.628</u>

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,  
DI Florin Cosma




Director Departament Economic,  
DI Radu Moldovan



**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU**

Element al capitalului propriu	Sold la		Sold la		Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
	1 ianuarie 2009 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)	Și 1 ianuarie 2010 (lei)	31 decembrie 2010 (lei)			
Capital subscris (nota 7)	117.738.440	-	117.738.440	-	-	-	117.738.440
Rezerve din reevaluare	586.393.642	-	550.825.229	-	-	35.829.649	514.995.580
Rezerve legale	23.547.688	-	23.547.688	-	-	-	23.547.688
Alte rezerve	1.174.965.179	107.132.302	1.282.097.481	-	145.336.092	-	1.427.433.573
Profitul sau pierderea reportat(ă) provenit din corecții asupra rezervelor de deschidere							
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	-	-	-	1.804.469
Surplusul realizat din rezerve din reevaluare	56.764.415	35.568.413	92.332.828	-	35.829.649	-	128.162.477
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor	239.007.090	298.631.541	298.631.541	239.007.090	376.352.986	298.631.541	376.352.986
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.188.009.344</b>	<b>441.332.256</b>	<b>2.363.368.738</b>	<b>265.972.862</b>	<b>557.518.727</b>	<b>334.461.190</b>	<b>2.586.426.275</b>

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,  
DI Florin Cosma




Director Departament Economic,  
DI Radu Moldovan



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de SNTGN TRANSGAZ SA.

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**a) Imobilizări necorporale**

Acestea includ brevete, licențe și programe informatice:

	<u>Concesiuni</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)
<b>Cost</b>				
Sold la 1 ianuarie 2010	482.787.647	48.676.861	4.006.382	535.470.890
Creșteri	-	7.454.570	8.015.957	15.470.527
Ieșiri / transferuri	-	-	<u>8.064.116</u>	<u>8.064.116</u>
Sold la 31 decembrie 2010	482.787.647	56.131.431	3.958.223	542.877.301
<b>Amortizare cumulată</b>				
Sold la 1 ianuarie 2010	-	39.387.868	-	39.387.868
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	5.698.001	-	5.698.001
Sold la 31 decembrie 2010	-	45.085.869	-	45.085.869
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010</b>	<u>482.787.647</u>	<u>9.288.993</u>	<u>4.006.382</u>	<u>496.083.022</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010</b>	<u>482.787.647</u>	<u>11.045.562</u>	<u>3.958.223</u>	<u>497.791.432</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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**
**b) Imobilizări corporale**

	<b>Terenuri și Construcții (lei)</b>	<b>Instalații tehnice și mașini (lei)</b>	<b>Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)</b>	<b>Avansuri și imobilizări corporale în curs (lei)</b>	<b>Total (lei)</b>
<b>Cost/evaluare</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	2.733.810.505	168.997.167	12.971.375	434.997.400	3.350.776.447
Creșteri/ transferuri	436.009.562	23.173.798	945.274	401.394.773	861.523.407
Reduceri/ transferuri	5.110.751	3.114.628	49.134	440.170.066	448.444.579
Sold la 31 decembrie 2010	3.164.709.316	189.056.337	13.867.515	396.222.107	3.763.855.275
<b>Amortizare cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	809.737.380	94.599.166	4.983.937	-	909.320.483
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	109.441.775	18.508.644	1.618.286	-	129.568.705
Reduceri sau reluări	<u>3.310.739</u>	<u>2.880.723</u>	<u>30.018</u>	-	<u>6.221.480</u>
Sold la 31 decembrie 2010	915.868.416	110.227.087	6.572.205	-	1.032.667.708
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010</b>	<b><u>1.924.073.125</u></b>	<b><u>74.398.001</u></b>	<b><u>7.987.438</u></b>	<b><u>434.997.400</u></b>	<b><u>2.441.455.964</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010</b>	<b><u>2.248.840.900</u></b>	<b><u>78.829.250</u></b>	<b><u>7.295.310</u></b>	<b><u>396.222.107</u></b>	<b><u>2.731.187.567</u></b>

Imobilizările corporale includ active complet amortizate cu o valoare de inventar de 74.740.553 lei (52.140.055 lei la 31 decembrie 2009). Construcțiile includ și construcțiile speciale de natura conductelor de gaze.

**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. Reevaluarea 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)

Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2009</u> (lei)	<u>2010</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	586.393.642	550.825.229
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>35.568.413</u>	<u>35.829.649</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>550.825.229</u>	<u>514.995.580</u>

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cost	1.983.088.935	2.441.174.009
Amortizare cumulată	<u>535.438.677</u>	<u>628.034.647</u>
Valoare netă	<u>1.447.650.258</u>	<u>1.813.139.362</u>

#### c) Imobilizări financiare

	<u>Sold la</u> <u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri</u> (lei)	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Titluri sub forma de interese 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	14.423.310	23.912.974	3.238	38.333.046
Titluri deținute ca imobilizări	6.461.736	-	-	6.461.736
Provizion de depreciere	(6.461.736)	-	-	(6.461.736)
Alte creanțe financiare	<u>4.757.359</u>	<u>3.168.443</u>	<u>167.031</u>	<u>7.758.771</u>
	<u>19.180.669</u>	<u>27.081.417</u>	<u>170.269</u>	<u>46.091.817</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2010, societatea deținea 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 detinut 2009 (%)</u>	<u>Procentaj detinut 2010</u>	<u>Valoare la 31.12.2009 (lei)</u>	<u>Valoare la 31.12.2010 (lei)</u>
Resial SA	România	Produse refractare	decembrie 2003	68,16	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	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	0,02	-	3.238	-
Nabucco Gaz Pipeline International GmbH	Austria	Construcția și exploatarea conductei Nabucco	februarie 2004	16,67	16,67	14.420.072	38.332.992
Nabucco Gaz Pipeline LTD Sirketi	Turcia	Construcția și exploatarea conductei Nabucco	august 2010	-	0,5	-	54
						<u>14.423.310</u>	<u>38.333.046</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 2010 deoarece societatea Resial SA este în proces de lichidare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

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 sumă de 6.461.736 lei asupra SC Caloni Serv Com Azuga. Conducerea Societății a provizionat în întregime această imobilizare financiară la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2010 deoarece societatea este în insolvență.

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 („RWE”). 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 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. În anul 2010 contribuția SNTGN Transgaz SA la capitalul social al NIC a fost suplimentată cu 5.600.000 EUR.

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”.

În data de 18.06.2010 a fost înființată Compania NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI Turcia cu sediul în Ankara (filială a Companiei Nabucco Gas Pipeline International GmbH). Compania are 5 asociați: Nabucco Gas Pipeline International GmbH, BOTAS-Turcia, Bulgargaz-Bulgaria, SNTGN Transgaz SA-România, MOL-Ungaria și OMV Gas &Power GmbH - Austria.

Capitalul social al Companiei NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI este de 5.000 TRL, împărțit în 200 părți sociale, fiecare având valoare nominală de 25 TRL. Capitalul social este subscris în totalitate de asociați după cum urmează: Nabucco Gas Pipeline International GmbH 98% din părțile sociale și fiecare din ceilalți asociați câte 0,5% din părțile sociale.

Societatea nu și-a asumat nici o obligație și nu a făcut nici o plată în numele societăților în care deține titluri sub formă de interese de participare.

*Titluri deținute ca imobilizări financiare*

Valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare. Clasificarea valorilor imobiliare în imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în funcție de intenția Societății cu privire la durata deținerii titlurilor de valoare, de până la un an sau mai mult de un an.



**2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru sumele corespunzătoare participării salariaților la profit	7.808.325	-	7.808.325	-
Provizion Nabucco Fond rezervă	39.799	47.823	39.799	47.823
Provizion garantii clienti	145.640	340.215	-	485.855
Provizion pentru litigii	-	5.202.348	-	5.202.348
Provizion pentru drepturi la pensionare	<u>23.292.752</u>	<u>2.220.534</u>		<u>25.513.286</u>
	<u>31.286.516</u>	<u>7.810.920</u>	<u>7.848.124</u>	<u>31.249.312</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.

*Provizionul pentru litigii*

La 31 decembrie 2010 SNTGN Transgaz SA a constituit un provizion pentru litigii în valoare de 5.202.348 lei, care se referă la următoarele cauze:

SC Termoficare 2000 Pitești pentru care Tribunalul Comercial Argeș s-a pronunțat prin sentința civilă din 06.12.2010 obligând Transgaz la plata sumei de 4.711.727,24 lei reprezentând penalități și daune. Transgaz a formulat recurs și a solicitat suspendarea executării hotărârii;

Bălăsoiu Marian reprezentând pretenții pentru lipsă folosință teren în valoare de 490.621,25 lei, pe rol la Judecătoria Drăgășani. Transgaz a înaintat la CEDO cerere privind încălcarea normelor interne ale dreptului de proprietate publică a statului român.

**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 și prin OUG nr. 55/23.06.2010 art.V. privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 3. REPARTIZAREA PROFITULUI (CONTINUARE)

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
Profit net de repartizat	298.631.541	376.352.986
Repartizări la:		
- alte rezerve	145.336.092	-
- dividende	<u>153.295.449</u>	<u>-</u>
Profit nerepartizat	<u>-</u>	<u>376.352.986</u>

#### Dividende

La Adunarea Generală a Acționarilor ("AGA") stabilită pentru data de 28 aprilie 2011 urmează să se aprobe repartizarea profitului aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010; Consiliul de Administrație va propune spre aprobare un dividend de 28,77 lei/acțiune pentru anul 2010.

Repartizarea completă a profitului anului 2009, a fost aprobată de AGA ordinară în ședința din data de 27 aprilie 2010. Societatea a declarat un dividend de 13,02 lei/acțiune pentru anul 2009.

### 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b><u>1.187.350.293</u></b>	<b><u>1.312.997.932</u></b>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	808.462.233	874.290.133
3. Cheltuielile activității de bază	462.242.960	486.673.434
4. Cheltuielile activităților auxiliare	40.245.417	41.033.700
5. Cheltuielile indirecte de producție	<u>305.973.856</u>	<u>346.582.999</u>
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b><u>378.888.060</u></b>	<b><u>438.707.799</u></b>
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administrație	66.404.993	24.979.126
9. Alte venituri din exploatare	<u>32.664.511</u>	<u>29.935.439</u>
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b><u>345.147.578</u></b>	<b><u>443.664.112</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR**

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		1 (col. 2+3)	2	3
Creanțe comerciale	11	318.160.782	318.160.782	-
Alte creanțe	12	<u>15.558.276</u>	<u>15.558.276</u>	-
		<u>333.719.058</u>	<u>333.719.058</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 2010</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	154.522.365	154.522.365	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		4.209.677	4.209.677	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	16; 17	117.652.131	38.942.605	78.709.526	-
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	15; 18	<u>162.230.776</u>	<u>159.503.227</u>	-	<u>2.727.549</u>
		<u>921.402.596</u>	<u>357.177.874</u>	<u>78.709.526</u>	<u>485.515.196</u>

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

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE 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 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMFP 3055”) cu modificările ulterioare; OMFP 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 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. 3055/2009 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 consideră 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 situații financiare sunt prezentate în lei românești.

**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. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. 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) Cheltuieli de dezvoltare**

Cheltuielile de dezvoltare generate de aplicarea practică a rezultatelor cercetării sau a altor cunoștințe într-un plan sau proiect ce vizează producția de materiale, dispozitive, produse, procese, sisteme sau servicii noi sau îmbunătățite substanțial, înainte de începerea producției sau utilizării comerciale, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale și se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare.

Imobilizarea necorporală generată de dezvoltare (sau faza de dezvoltare a unui proiect intern) se recunoaște dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

- a) este fezabilă finalizarea ei din punct de vedere tehnic, astfel încât să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- b) conducerea intenționează să o finalizeze și să o utilizeze sau să o vândă;
- c) există capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- d) poate fi demonstrat modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile;
- e) sunt disponibile resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- f) pot fi evaluate credibil cheltuielile atribuibile imobilizării pe perioada dezvoltării sale.

Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

*(iii) Fond comercial*

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă la data tranzacției a părții din activele nete achiziționate.

Fondul comercial se recunoaște la cumpărare sau fuziune, atunci când se realizează transferul tuturor activelor sau al unei părți din acestea și, după caz, și al datoriilor și capitalurilor proprii. Transferul trebuie să fie în legătură cu o afacere, reprezentată de un ansamblu integrat de activități și active organizate în scopul obținerii de beneficii. Înregistrarea activelor și datoriilor primite cu ocazia transferului se realizează la valoarea justă determinată prin evaluarea lor individuală.

Fondul comercial se amortizează liniar pe o durată de 5 ani.

Fondul comercial generat intern nu se recunoaște ca activ.

*(iv) Concesiuni*

Concesiunile se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului.

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 intern 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, ca bunuri de retur.

Bunurile de retur sunt bunurile care fac obiectul concesiunii, bunurile realizate prin investiții de către Societate precum și cele rezultate în urma realizării Programelor de modernizare și dezvoltare obligatorii potrivit acordului de concesiune

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

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

(vi) *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 METODELE 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.

Conform OMF 3055 valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate sunt revazute pentru actualizare cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din funcțiune, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului.

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.

Actele imobilizate 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 contabilă, 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.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

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

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor contabile.

În cazul imobilizărilor corporale trecute în conservare, se continuă înregistrarea cheltuielii cu amortizarea.

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

(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.**

(5) **Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

**E. Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale**

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

#### 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. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere 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, la momentul cand sunt considerate realizabile, 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.

#### I. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt). Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

#### 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.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

#### K. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

#### L. Dividende

Dividendele sunt înregistrate 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 aferente) 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.

##### (2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) 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.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)****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 drepturi la pensionare 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 drepturi 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 OMFP 3055/2009 (respectiv OMF 2374/2007), valoarea provizionului la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009 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 reprezentând echivalentul a 200 EURO /an.

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.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**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 2% din creanțele realizate pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2010 (4% în 2009) 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.

**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.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

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.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 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

Structura acționariatului comunicată de Depozitarul Central S.A. la 31 decembrie 2010 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Sumă</u> (lei)	<u>Procentaj</u> (%)
Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri	8.654.970	86.549.700	73,5102
Acționari - persoane fizice	542.153	5.421.530	4,6047
Acționari - persoane juridice	812.101	8.121.010	6,8975
SC Fondul „Proprietatea” SA	<u>1.764.620</u>	<u>17.646.200</u>	<u>14,9876</u>
	<b><u>11.773.844</u></b>	<b><u>117.738.440</u></b>	<b><u>100,0000</u></b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune (31 decembrie 2009: 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. La 31 decembrie 2010 numărul acțiunilor care se tranzacționează la Bursa de Valori București este 1.354.254 (2009: 1.354.171).

c) **Obligațiuni**

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2010 și la 31 decembrie 2009.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Cheltuiala cu salariile:	3.807.285	3.664.425
Administratori	152.944	4.020
Directori	3.654.341	3.660.405

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	335.078	142.516
Administratori	148.924	235
Directori	186.154	142.281

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 2010 Societatea a avut un număr mediu de 4.962 angajați (exercițiul financiar 31 decembrie 2009: 4.984).

Personalul este analizat în continuare astfel:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Personal administrativ	1.102	1.193
Personal direct și indirect productiv	<u>3.882</u>	<u>3.769</u>
	<u>4.984</u>	<u>4.962</u>

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
Cheltuiala cu salariile angajaților	<u>175.376.233</u>	<u>194.404.585</u>

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	<u>8.835.912</u>	<u>10.721.395</u>

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

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI**

**1. Indicatori de lichiditate**

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010</u>
a) Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,42	1,57

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente - Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,31	1,49

**2. Indicatori de risc**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)</b>
a) Indicatorul gradului de îndatorare		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	1,76	3,04

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an.

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} =$	29,57	83,66

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>
a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	99	97

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (zile)</b>
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor		
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri și servicii}} \times 365 =$	84	86

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

c)	Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}} =$	0,49	0,48

d)	Viteza de rotație a activelor totale	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active (inclusiv domeniul public)}} =$	0,35	0,34

**4. Indicatori de profitabilitate**

a)	Rentabilitatea capitalului angajat	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)</b>
	$\frac{\text{Profitul înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} =$	15,55	17,15

b)	Marja brută din vânzări	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (%)</b>
	$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	29	34

**5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune**

a)	Rezultatul pe acțiune – de bază și diluat	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u></b>
	$\frac{\text{Profitul exercițiului financiar}}{\text{Numar mediu de acțiuni}} =$	25,36	31,97

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 2009</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>
$\frac{\text{Prețul de piață al acțiunii}}{\text{Rezultatul pe acțiune}} =$	5,72	7,06

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, respectiv 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2010 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<b>Rata de schimb</b>	
		<b>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</b>	
		<b>31 decembrie 2009</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Moneda unică europeană	EUR	4,2282	4,2848

**d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Total venituri	1.258.467.898	1.377.109.896
Total cheltuieli	(959.836.357)	(1.000.756.910)
Profitul contabil net	298.631.541	376.352.986
Venituri neimpozabile	(20.129.557)	(153.370.692)
Rezerva legală	-	-
Cheltuieli nedeductibile	<u>134.769.499</u>	<u>271.333.514</u>
Profit impozabil	413.271.483	494.315.808
Impozit pe profit calculat	66.123.437	79.090.529
Credit fiscal: sume reprezentând sponsorizare	<u>(3.473.473)</u>	<u>(3.938.994)</u>
Impozit pe profit curent	<u>62.649.964</u>	<u>75.151.535</u>

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE.**

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**e) Cifra de afaceri**

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activitate:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Venituri din servicii transport intern și servicii de tranzit internațional gaze	1.181.929.757	1.308.102.616
Venituri din activități diverse	<u>5.420.536</u>	<u>4.895.316</u>
	<b><u>1.187.350.293</u></b>	<b><u>1.312.997.932</u></b>

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Chirii	932.647	1.117.482
Redevență	<u>118.192.976</u>	<u>130.810.263</u>
	<b><u>119.125.623</u></b>	<b><u>131.927.745</u></b>

**g) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a plătit în anul 2010 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar statutar al anului 2009 în valoare de 115.744 lei și onorarii pentru alte servicii de asigurare în valoare de 92.595 lei. 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 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Giruri și garanții acordate	<u>7.102.978</u>	<u>6.769.456</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 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Giruri și garanții primite	<u>18.190.800</u>	<u>42.993.224</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**

Agenția Standard&Poor's a menținut ratingul Transgaz în urma procesului de evaluare recent derulat. Agenția de evaluare financiară Standard & Poor's a publicat la data de 26.01.2011 un raport asupra ultimelor evoluții ale activității companiei, sub aspectul profitabilității, structurii capitalului, fluxului de numerar, încheind cu aprecierea perspectivelor acesteia. Au fost reiterate elementele care susțin în continuare ratingul acordat Transgaz în anul 2008 și a cărui perspectivă a suferit o îmbunătățire în luna martie a anului 2010, respectiv BB+, cu perspectiva stabilă pentru împrumuturile în monedă străină, respectiv la BBB-, cu perspectiva stabilă pentru împrumuturile în monedă națională.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**11. CREANȚE COMERCIALE**

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	309.964.200	347.000.812
Creanțe comerciale – clienți externi	19.644.585	24.098.653
Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	(93.855.043)	(52.938.683)
	<b><u>235.753.742</u></b>	<b><u>318.160.782</u></b>

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 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
TVA neexigibil	4.157.122	3.386.101
Dobânzi de primit	166.950	33
Alte creanțe – debitori diverși	5.225.763	14.823.505
Provizioane pentru deprecierea altor creante	-	(2.651.363)
	<b><u>9.549.835</u></b>	<b><u>15.558.276</u></b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	180.230.774	24.358.988
Disponibilități la bănci în monedă străină	14.654.100	1.201.537
Numerar în casă	118.138	126.276
Alte valori	<u>1.563.253</u>	<u>68.435</u>
	<b><u>196.566.265</u></b>	<b><u>25.755.236</u></b>

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Casa și conturi la bănci	196.566.265	25.755.236
Depozite pe termen scurt la bănci	-	<u>171.755.392</u>
	<b><u>196.566.265</u></b>	<b><u>197.510.628</u></b>

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Furnizori externi de imobilizari	1.520.497	-
Furnizori interni de imobilizari	36.423.393	45.934.147
Furnizori interni	46.303.349	88.634.171
Furnizori externi	1.382.267	141.720
Furnizori interni-facturi nesosite	26.697.729	19.812.327
Furnizori externi-facturi nesosite	-	-
	<b><u>112.327.235</u></b>	<b><u>154.522.365</u></b>

## 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 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Impozit pe profit	25.794.253	22.126.286
TVA de plata	21.117.738	16.739.091
Alte impozite și taxe	37.718.700	38.292.013
Asigurări sociale	8.542.108	7.965.196
Impozit pe salarii	2.966.588	3.055.375
Penalități pentru dividende neplătite aferente anilor 2000-2003 și 2006	51.717.551	51.717.551
Alte datorii	<u>17.249.920</u>	<u>19.607.715</u>
	<b><u>165.106.858</u></b>	<b><u>159.503.227</u></b>

#### *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 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 17)	59.151.955	38.771.406
Dobânzi de plată	<u>129.676</u>	<u>171.199</u>
	<b><u>59.281.631</u></b>	<b><u>38.942.605</u></b>

În continuare sunt prezentate împrumuturile pe termen scurt disponibile Societății:

<u>Banca</u>	<u>Moneda</u>	<u>Termen contract</u>	<u>Dobânda</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
				(lei)

#### *Credite de cont curent*

BRD Societe Generale	lei	31 august 2011	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 2011. La 31 decembrie 2010 Societatea nu avea trase sume din acest credit.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Împrumuturi pe termen lung	100.720.987	117.480.932
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 16)	<u>(59.151.955)</u>	<u>(38.771.406)</u>
	<b><u>41.569.032</u></b>	<b><u>78.709.526</u></b>

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Între 1 și 2 ani	23.462.644	33.409.526
Între 2 și 5 ani	18.106.388	45.300.000
Peste 5 ani	-	-
	<b><u>41.569.032</u></b>	<b><u>78.709.526</u></b>

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen lung:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Împrumut de la BIRD	6.628.723	4.917.776
Împrumuturile de la Gazprombank	28.277.484	-
Împrumut de la ABN-AMRO Bank	5.103.109	-
Împrumuturile de la Efibanca	2.469.567	-
Împrumut de la UniCredit Tiriac	58.242.104	37.063.156
Împrumut de la BRD G.S.G.	-	75.500.000
	<b><u>100.720.987</u></b>	<b><u>117.480.932</u></b>

**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.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 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 2010: 1.534.646,81 USD) și este purtător al unei dobânzi de 0,5% peste costul Împrumuturilor Calificate așa cum prevede BIRD. Rata dobânzii aplicabilă în 2010 a fost de aproximativ 9,50 %

Împrumutul a fost tras în totalitate și parțial rambursat până la 31 decembrie 2010.

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 2010 era constituit un depozit în sumă de 507.666 USD.

#### 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 ROBOR la 3 luni, fiind destinat finanțării parțiale a programului de investiții al societății. Valoarea contractată a fost de 100.600.000 lei, sumă trasă integral până în luna aprilie 2008. Rambursarea a început cu luna martie 2008, în 19 rate trimestriale.

#### Împrumut de la BRD Group Societe Generale

În data de 16 decembrie 2010 a fost contractat un împrumut de 120.000.000 lei cu scopul finanțării parțiale a programului de investiții al Societății; câștigătoarea licitației organizate în scopul achiziției împrumutului a fost BRD GSG. Dobânda împrumutului este ROBOR la 3 luni plus marja de 0,5%. Până la data de 31 decembrie 2010 s-a tras suma de 75.500.000 lei. Rambursarea va fi efectuată în rate trimestriale egale pe o perioadă de 5 ani, scadența finală fiind 31 decembrie 2015.

Pentru împrumuturile de la BRD G.S.G. și Unicredit Tiriac s-au acordat garanții sub forma cesiunilor de creanțe asupra contractelor de transport gaze naturale derulate de Transgaz cu clienți astfel:

#### Creditor

Unicredit Tiriac

BRD – împrumut pe termen lung

BRD – linie de credit

#### Cesiunea de creanță

Interagro SA

Electrocentrale Galați SA

Termoelectrica SA

E.On Gaz România SA

GDF SUEZ Energy Romania SRL

Azomures SA

**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:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
<b>Total împrumuturi:</b>		
Rata dobânzii variabilă	85.909.476	117.480.932
Rata dobânzii fixă	<u>14.811.511</u>	<u>-</u>
	<b><u>100.720.987</u></b>	<b><u>117.480.932</u></b>

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
<b>Rata efectivă a dobânzii:</b>		
Împrumuturi pe termen lung – USD	4,59	4,94
Împrumuturi pe termen lung – EUR	3,55	2,00
Împrumuturi pe termen lung – RON	12,97	5,89

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**

	<b><u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Obligații în cadrul contractelor de concesiune (Nota 1 a))	482.787.647	482.787.647
Alte datorii	<u>3.092.098</u>	<u>2.727.549</u>
	<b><u>485.879.745</u></b>	<b><u>485.515.196</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**19. ALTE CHELTUIELI**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>
Ajutor de gaz	50.898.023	49.930.251
Subvenții și donații	3.477.664	6.283.955
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	508.608	2.053.044
Alte amenzi și despăgubiri	679.951	2.889.913
Participația salariaților la profit	7.519.622	7.808.325
Alte cheltuieli exploatare	<u>14.248.019</u>	<u>5.009.846</u>
	<b><u>77.331.887</u></b>	<b><u>73.975.334</u></b>

Ajutor de gaz: 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 mediu final reglementat al gazelor naturale.

**20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE/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 1c), 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 naturale (exclusiv TVA)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
GDF SUEZ Energy Romania SA	245.439.969	278.336.183
E. ON Gaz Romania SA	199.548.678	213.580.835
Electrocentrale București SA	123.344.851	129.070.196
OMV Petrom SA	33.535.233	22.422.551
Electrocentrale Galați SA	22.738.686	22.842.735
Termoelectrica SA	11.193.284	5.409.918
Electrocentrale Deva SA	8.311.556	5.959.629
SNGN Romgaz SA	2.757.346	2.002.430
Grup Dezvoltare Rețele SA	<u>976.958</u>	<u>1.144.649</u>
	<b><u>647.846.561</u></b>	<b><u>680.769.126</u></b>

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
SNGN Romgaz SA	119.831	157.014
E. ON Gaz Romania SA	-	6.000
E. ON Gaz Distribuție SA	5.130	601.342
GDF SUEZ Energy Romania SA	1.936	23.257
OMV Petrom SA	4.827	71.019
Electrocentrale București SA	902.143	500
Electrocentrale Deva SA	-	10.437
Electrocentrale Galați SA	-	23.856
Electrocentrale Oradea SA	-	500
Termoelectrica SA	500	-
NABUCCO GAS PIPELINE Romania SRL	-	1.761
BAT Medias	1.149	5.827
Grup Dezvoltare Rețele SA	<u>3.355</u>	<u>-</u>
	<b><u>1.038.871</u></b>	<b><u>901.513</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE/LEGATE (CONTINUARE)**

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
E. ON Gaz Distribuție SA	37.412	9.954.775
Termoelectrica SA	-	7.682.895
OMV Petrom SA	<u>30.043.481</u>	<u>43.351.260</u>
	<b><u>30.080.893</u></b>	<b><u>60.988.930</u></b>

**(iv) Achiziții de gaze naturale (exclusiv TVA)**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
SNGN Romgaz SA	<u>148.877.015</u>	<u>134.173.113</u>

**(v) Achiziții de alte servicii (exclusiv TVA)**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
OMV Petrom SA	4.677.435	4.078.850
E. ON Gaz Romania SA	882.386	826.579
GDF SUEZ Energy Romania SA	459.429	351.047
SNGN Romgaz SA	39.081	235.291
Electrocentrale Deva SA	20.873	12.168
Electrocentrale Bucuresti SA	10.990	9.986
E. ON Gaz Distribuție SA	2.831	6.785
BAT Medias	<u>287.657</u>	<u>1.022.455</u>
	<b><u>6.380.682</u></b>	<b><u>6.543.161</u></b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE/LEGATE (CONTINUARE)**

**(vi) Creanțe clienți**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Electrocentrale București SA	48.906.273	46.717.105
GDF SUEZ Energy Romania SA	47.270.682	79.498.408
E. ON Gaz Romania SA	36.450.544	74.305.662
Electrocentrale Galați SA	4.177.154	7.293.962
OMV Petrom SA	2.493.275	1.264.774
Termoelectrica SA (net de provizion)	1.902.654	1.140.069
Electrocentrale Deva SA	820.337	1.081.044
Grup Dezvoltare Rețele SA	205.679	254.204
BAT Medias	82	231
SNGN Romgaz SA	<u>14.371</u>	<u>208.326</u>
	<b><u>142.241.051</u></b>	<b><u>211.763.785</u></b>

**(vii) Datorii către furnizorii de gaze naturale**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
SNGN Romgaz	<u>58.576.415</u>	<u>53.345.941</u>

**(viii) Datorii către furnizorii de alte servicii**

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
E. ON Gaz Romania SA	199.372	183.711
OMV Petrom SA	163.137	4.651
GDF SUEZ Energy Romania SA	56.773	90.154
Electrocentrale Deva SA	2.027	15.866
Electrocentrale Bucuresti SA	1.197	1.094
BAT Medias	53.367	114.850
SNGN Romgaz SA	<u>1.016</u>	<u>923</u>
	<b><u>476.889</u></b>	<b><u>411.249</u></b>

**21. 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.

**22. 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.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 22. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

#### (b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, 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 (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). 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 2010 și 31 decembrie 2009 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. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale, a creșterii dobânzilor și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a minimiza efectele acestor incertitudini asupra activității Societății.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 22. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

#### (e) 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 cuantum 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 Cosma



Director Departament Economic  
DI Radu Moldovan

**DATE INFORMATIVE**

- lei

<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>	<b>Nr. rând</b>	<b>Nr. unități</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unități care au înregistrat profit	01	1	376.352.986	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
<b>II. Date privind plățile restante</b>	<b>Nr. rând</b>	<b>Total col 2+3</b>	<b>Din care</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>Pentru activitatea curentă 2</b>	<b>Pentru investiții 3</b>
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	364.380	10.027	354.353
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	364.380	10.027	354.353
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06	364.380	10.027	354.353
- 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 pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	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	-	-	-
<b>III. Număr mediu de salariați</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Nr. mediu de salariați	23	4.984	4.962	

**FORMULARUL 30**

<b>IV. Plăți de dobânzi și redevențe</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>I</b>	
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 dobânzi 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		-
<b>V. Tichete de masă</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>I</b>	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30		9.160.451
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare, din care:	31	-	-
- din fonduri publice	32	-	-
- din fonduri private	33	-	-
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd.35 la 37), din care:	34	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	35	-	-
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	37	-	-
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd.39+47), din care:	38	43.758.906	70.670.054
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd.40 la 46), din care:	39	39.001.547	62.911.283
- acțiuni cotate emise de rezidenți	40	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	41	24.581.475	24.578.237
- părți sociale emise de rezidenți	42	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	43	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	44	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	45	14.420.072	38.333.046
- obligațiuni emise de nerezidenți	46	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.48+49), din care:	47	4.757.359	7.758.771
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct.267)	48	4.757.359	7.374.572
- creanțe imobilizate în valută (din ct.267)	49	-	384.199
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.4092+411+413+418)	50	329.608.785	371.099.465
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.425+4282)	51	1.287.745	1.283.231

**FORMULARUL 30**

<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482)	52	4.160.122	3.410.352
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	53	-	-
Alte creanțe (ct.453+456+4582+461+471+473)	54	7.057.580	16.838.727
Dobânzi de încasat (ct.5187)	55	166.950	33
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct.501+505+506+ din ct.508) (rd.57 la 63), din care:	56	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	59	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	60	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	61	-	-
- acțiuni emise de nerezidenți	62	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	63	-	-
Alte valori de încasat (ct.5113+5114)	64	-	-
Casa în lei și în valută (rd.66+67), din care:	65	118.138	126.277
- în lei (ct.5311)	66	84.492	116.585
- în valută (ct.5314)	67	33.646	9.692
Conturi curente la bănci în lei și valută (rd.69+70), din care:	68	194.884.874	25.560.525
- în lei (ct.5121)	69	180.230.774	24.358.988
- în valută (ct.5124)	70	14.654.100	1.201.537
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.72+73), din care:	71	1.490.308	-
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct.5112+5125+5411)	72	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct.5125+5412)	73	1.490.308	-
Datorii (rd.75+78+81+84+87+90+91+94 la 100), din care:	74	865.499.948	921.527.977
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct.161+1681) (rd.76+77), din care:	75	-	-
- în lei	76	-	-
- în valută	77	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.79+80), din care:	78	-	-
- în lei	79	-	-
- în valută	80	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5193+5194+5195+din ct.5198), (rd.82+83), din care:	81	-	-
- în lei	82	-	-
- în valută	83	-	-
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct.1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.85+86), din care:	84	63.345.533	112.670.249
- în lei	85	58.242.104	112.670.249
- în valută	86	5.103.429	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+ din ct.1682), (rd.88+89), din care:	87	37.505.130	4.981.882
- în lei	88	-	-
- în valută	89	37.505.130	4.981.882

**FORMULARUL 30**

<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
-Credite de la trezoreria statului (ct.1626+din ct.1682)	90	-	-
-Alte împrumuturi și dobânzi aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.92+93), din care:	91	485.879.745	485.515.196
-în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92	485.821.244	485.264.584
- în valută	93	58.501	250.612
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	94	112.465.298	158.732.042
-Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	95	10.639.501	12.405.966
-Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	96	96.192.050	88.230.123
-Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97	-	-
-Sume datorate acționarilor/asociaților (ct.455)	98	-	-
-Alte datorii (ct.453+456+457+4581+462+472+473+269+509)	99	59.472.691	58.992.519
-Dobânzi de plătit (ct.5186)	100	-	-
Capital subscris vărsat (ct.1012)(rd.102 la 105), din care:	101	117.738.440	117.738.440
- acțiuni cotate	102	117.738.440	117.738.440
- acțiuni necotate	103	-	-
- părți sociale	104	-	-
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	105	-	-
Brevete și licențe (din ct.205)	106	35.000.973	37.542.659
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	107	76.458	138.231

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt



Director General,  
DI Florin Cosma



Director Departament Economic,  
DI. Radu Moldovan





### SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

#### 1. IMOBILIZĂRI

Situatia activelor imobilizate		Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute		Sold final (col.5 = 1+2-3)
					Total	Reduceri	
Elemente de imobilizări		B	1 (1)	2 (2)		4 (4)	5 (5)
<b>Imobilizări necorporale</b>							
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare		01	-	-		X	-
Alte imobilizări		02	531.464.508	7.454.570	-	X	538.919.078
Avansuri și imobilizări necorporale în curs		03	4.006.382	8.015.957	8.064.116	X	3.958.223
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>		<b>04</b>	<b>535.470.890</b>	<b>15.470.527</b>	<b>8.064.116</b>	<b>X</b>	<b>542.877.301</b>
<b>Imobilizări corporale</b>							
Terenuri		05	52.201.683	2.324.225	-	X	54.525.908
Construcții		06	2.681.608.822	433.685.337	5.110.751	3.010.810	3.110.183.408
Instalații tehnice și mașini		07	168.997.167	23.173.798	3.114.628	2.943.350	189.056.337
Alte instalații, utilaje și mobilier		08	12.971.375	945.274	49.134	49.134	13.867.515
Avansuri și imobilizări corporale în curs		09	434.997.400	401.394.773	440.170.066	X	396.222.107
<b>TOTAL (rd. 05 la 09)</b>		<b>10</b>	<b>3.350.776.447</b>	<b>861.523.407</b>	<b>448.444.579</b>	<b>6.003.294</b>	<b>3.763.855.275</b>
<b>Imobilizări financiare</b>		<b>11</b>	<b>43.758.906</b>	<b>27.081.418</b>	<b>170.270</b>	<b>X</b>	<b>70.670.054</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)</b>		<b>12</b>	<b>3.930.006.243</b>	<b>904.075.352</b>	<b>456.678.965</b>	<b>6.003.294</b>	<b>4.377.402.630</b>

- lei -

**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)
<b>Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizări	14	39.387.868	5.698.001	-	45.085.869
<b>TOTAL (rd. 13+14)</b>	<b>15</b>	<b>39.387.868</b>	<b>5.698.001</b>	-	<b>45.085.869</b>
<b>Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	16	-	2.778	-	2.778
Construcții	17	809.737.380	109.438.997	3.310.739	915.865.638
Instalații tehnice și mașini	18	94.599.166	18.508.644	2.880.723	110.227.087
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	4.983.937	1.618.286	30.018	6.572.205
<b>TOTAL (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>909.320.483</b>	<b>129.568.705</b>	<b>6.221.480</b>	<b>1.032.667.708</b>
<b>AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 15+20)</b>	<b>21</b>	<b>948.708.351</b>	<b>135.266.706</b>	<b>6.221.480</b>	<b>1.077.753.577</b>

FORMULARUL 40



3. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE

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

- lei -

Președinte Consiliu de Administrație,  
DI Victor Alexandru Schmidt

Director General,  
DI Florin Cosma



Director Departament Economic,  
DI Radu Moldovan