

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

Acestea includ brevete, licențe și programe informatice:

	<u>Concesiuni</u>	<u>Licențe, programe informatice și alte imobilizări necorporale</u>	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2005	490.809.194	21.009.813	439.700	512.258.707
Creșteri/ transferuri	-	<u>4.161.347</u>	<u>299.367</u>	<u>4.460.714</u>
Sold la 31 decembrie 2005	490.809.194	25.171.160	739.067	516.735.765
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2005	-	11.229.308	-	11.229.308
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	4.503.773	-	4.503.773
Reduceri sau reluări	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2005	-	15.733.081	-	15.733.081
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2005	<u>490.809.194</u>	<u>9.780.505</u>	<u>439.700</u>	<u>501.029.399</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2005	<u>490.809.194</u>	<u>9.438.079</u>	<u>739.067</u>	<u>500.986.340</u>

Concesiunile reprezintă valoarea concesiunii rețelei naționale de transport de gaze conform contractului 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.

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2005	1.195.653.315	91.562.812	7.207.149	122.530.466	1.416.953.742
Creșteri/ transferuri	242.680.977	13.026.768	1.355.293	247.219.830	504.282.868
Reduceri/ transferuri	<u>(3.185.726)</u>	<u>(917.216)</u>	<u>(120.408)</u>	<u>(262.296.785)</u>	<u>(266.520.135)</u>
Sold la 31 decembrie 2005	1.435.148.566	103.672.364	8.442.034	107.453.511	1.654.716.475
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2005	269.500.711	39.275.425	1.257.063	-	310.033.199
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	46.070.368	11.346.028	730.171	-	58.146.567
Reduceri sau reluări	<u>(1.279.208)</u>	<u>(805.043)</u>	<u>(118.342)</u>	<u>-</u>	<u>(2.202.593)</u>
Sold la 31 decembrie 2005	314.291.871	49.816.410	1.868.892	-	365.977.173
Valoarea contabilă netă la					
1 ianuarie 2005	<u>926.152.605</u>	<u>52.287.387</u>	<u>5.950.086</u>	<u>122.530.465</u>	<u>1.106.920.543</u>
Valoarea contabilă netă la					
31 decembrie 2005	<u>1.120.856.694</u>	<u>53.855.955</u>	<u>6.573.142</u>	<u>107.453.511</u>	<u>1.288.739.302</u>

Imobilizările corporale includ active complet amortizate cu o valoare de inventar de 31.698.987 lei (18.398.454 lei la 31 decembrie 2004).

Imobilizările corporale în curs de execuție includ avansurile plătite furnizorilor de imobilizări corporale în valoare de 1.065.876 lei (2.169.708 lei la 31 decembrie 2004).

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

	<u>Sold la</u> <u>1 ianuarie 2005</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri</u> (lei)	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	18.116.501	-	-	18.116.501
Provizion de depreciere	(18.116.501)	-	-	(18.116.501)
Titluri sub formă de interes de participare	997	1.370	-	2.367
Titluri deținute ca imobilizări	7.155.096	-	-	7.155.096
Provizion de depreciere	(6.461.736)	-	-	(6.461.736)
Alte creanțe financiare	<u>156.493</u>	<u>6.779</u>	<u>50.618</u>	<u>112.654</u>
	<u>850.850</u>	<u>8.149</u>	<u>50.618</u>	<u>808.381</u>

Societatea deține următoarele participații la 31 decembrie 2005:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procentaj detinut</u> (%)	<u>Valoare la</u> <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>Valoare la</u> <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Resial SA	Produse refractare	68,16	18.116.501	18.116.501
Provizion de depreciere		-	(18.116.501)	(18.116.501)
Mebis SA Bistrita	Structuri metalice si ansamble sudate complexe, ansamble si produse hidraulice	17,47	6.461.736	6.461.736
Provizion de depreciere		-	(6.461.736)	(6.461.736)
Wirom Gas SA	import de gaze, construcție de conducte si capacități de depozitare subterană	9,94	997	2.367
Banca de Credit si Dezvoltare Romexterra SA	activitate bancară	0,57	693.360	693.360

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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 2004, 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 2005 deoarece societatea Resial SA este în proces de lichidare.

Participația la SC Mebis SA Bistrița (17,47%) a fost obținută în februarie 2004 prin executarea directă a unei garanții reale mobiliare pentru recuperarea unei creanțe comerciale în suma de 6.461.736 lei asupra SC Caloni Serv Com Azuga. Conducerea Societății a provizionat în întregime această immobilizare financiară la 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2005 deoarece valoarea acțiunilor acestei societăți pe piață de capital este inferioară valorii lor nominale.

La 31 decembrie 2003 Societatea a deținut 49,97% din acțiunile în Wirom Gas SA, o asocieră în participație cu Wintershall Erdgas Handelshaus GmbH. În februarie 2004 Societatea a cesionat 40% din acțiunile Wirom Gas SA către Distrigaz Sud SA; Societatea nu a înregistrat profit sau pierdere din această tranzacție. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2005, Societatea și-a mărit participația în capitalul social al Wirom Gas SA cu 1,370 lei, menținându-și cota de 9,97% din capitalul social al acestei entități.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Denumirea <u>provizionului</u>	Sold la		Transferuri		Sold la
	<u>1 ianuarie 2004</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2005</u>	
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	
	1	2	3	4=1+2-3	
Provizion pentru sumele corespunzătoare participării salariaților la profit	3.887.872	4.350.025	3.887.872	4.350.025	
Provizion pentru litigiul cu sindicatul salariaților	11.473.914	11.969.026	11.473.914	11.969.026	
Provizion pentru litigiul cu Petrom	-	1.000.000	-	1.000.000	
Provizion depozit colateral aferent contract de împrumut bancar SC Resial SA	1.000.000	-	1.000.000	-	
Provizion pentru pensii și alte obligații similare	-	<u>11.277.935</u>	-	<u>11.277.935</u>	
	<u>16.361.786</u>	<u>28.596.986</u>	<u>16.361.786</u>	<u>28.596.986</u>	

Provizionul pentru pensii și alte obligații similare a fost constituit de Societate 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.

Porțiunea aferentă exercițiilor financiare anterioare din provizionul pentru pensii și alte obligații similare a fost recunoscută în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale (așa cum este descris în nota 6 (A)3) iar efectul aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2005, în contul de profit și pierdere al acestui exercițiu, după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (lei)
Provizion pentru pensii și alte obligații similare recunoscut în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	10.442.532
Provizion pentru pensii și alte obligații similare recunoscut în contul de profit și pierdere al perioadei	<u>835.403</u>
	<u>11.277.935</u>

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 OUG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat.

<u>Destinatia</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (lei)</u>
Profit net de repartizat	179.003.006	138.447.085
Repartizări la:		
- rezerva legală	579.672	19.758
- alte distribuiri legale	<u>197.351</u>	<u>-</u>
Profit nerepartizat	<u>178.423.334</u>	<u>138.427.327</u>

Dividende

În conformitate cu cerințele IAS 10 – „Evenimente ulterioare datei bilanțului”, dividendele declarate pentru 2005 vor fi prezentate ca o reducere a rezervelor în situațiile financiare pentru anul 2006 (similar, dividendele aferente anului 2004 au fost prezentate ca o reducere a rezervelor în situațiile financiare din 2005).

Având în vedere faptul că în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr.137/14 decembrie 2004, aprobată prin Legea nr.50/17 martie 2005, dividendele nete aferente anului 2004 au rămas la dispoziția Societății ca surse proprii de finanțare, în situațiile financiare din 2005 rezervele au fost reduse numai cu suma aferentă impozitului pe dividende.

Repartizarea completă a profitului anului 2005 va fi aprobată de AGA în ședința din data de 19 mai 2006.

Profitul nerepartizat în suma de 138.427.327 lei pentru anul 2005 urmează a fi supus aprobării AGA din data de 19 mai 2006, pentru a fi distribuit ca dividende (71.388.676 lei) și surse proprii de finanțare (67.038.651 lei).

În anul 2005, Societatea a înregistrat o cheltuială cu provizionul pentru fondul de participare a salariaților la profit în suma de 4.350.025 lei care urmează a fi plătit în 2006.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	<u>772.277.441</u>	<u>770.115.066</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	523.012.318	504.338.524
3. Cheltuielile activității de bază	458.612.661	437.294.137
4. Cheltuielile activităților auxiliare	29.714.724	25.481.213
5. Cheltuielile indirecte de producție	34.684.933	41.563.174
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	<u>249.265.123</u>	<u>265.776.542</u>
7. Cheltuielile de desfacere	338.588	367.707
8. Cheltuieli generale de administrație	14.152.394	85.054.920
9. Alte venituri din exploatare	<u>9.251.587</u>	<u>17.652.429</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>244.025.729</u>	<u>198.006.344</u>

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creante</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2005</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	11	144.394.531	144.394.531	-
Alte creanțe		<u>4.690.974</u>	<u>4.690.974</u>	<u>-</u>
		<u>149.085.505</u>	<u>149.085.505</u>	<u>-</u>

Incluse în soldul creanțelor comerciale sunt sume de primit de la părțile afiliate în valoare de 90.333.631 lei (2004: 86.110.728 lei), așa cum este descris în nota 20.

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>decembrie 2005</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale	14	131.289.058	131.289.058	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		78.757	78.757	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	16;17	269.106.391	82.761.248	179.313.239	7.031.904
Datorii privind concesiunea bunurilor domeniului public al statului	18	490.809.194	-	-	490.809.194
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	15; 18	<u>76.694.324</u>	<u>73.747.822</u>	<u>-</u>	<u>2.946.502</u>
		<u>967.977.724</u>	<u>287.876.885</u>	<u>179.313.239</u>	<u>500.787.600</u>

Incluse în soldul datoriilor comerciale sunt și sume de primit de la părțile afiliate în valoare de 43.691.645 lei (2004: 20.207.341 lei), așa cum 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:

- (a) Reglementările Contabile Românești armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardul internațional de Contabilitate („IAS”) aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 94/2001 („OMF 94”); și
- (b) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1827/2003 privind modificarea și completarea unor reglementări în domeniul contabilității („OMF 1827”).
- (c) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1775/2004 privind unele reglementări în domeniul contabilității („OMF 1775”).
- (d) Reglementările specifice sectorului de gaze naturale.
- (e) 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.

- (f) OUG nr. 137/14 decembrie 2004, aprobată prin Legea nr.50/17 martie 2005.

Ordonanța prevede ca Societatea va reține și va utiliza sumele datorate Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie ca dividende pe anul 2004 pentru finanțarea investițiilor privind modernizarea, precum și dezvoltarea infrastructurii de transport al gazelor naturale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

OMF 94 cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 (republicată, modificată și completată prin Ordonanța Guvernului 61/2002); și
- Cerințele de prezentare prevăzute de OMF 94 (cunoscute ca Volumele I și II); și
- Standardele Internaționale de Contabilitate publicate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (cunoscute ca Volumul III).

OMF 1827 stipulează la paragraful 1 din Anexa nr. 2 faptul că situațiile financiare anuale se întocmesc pe baza bilanței de verificare rezultate după aplicarea IAS, mai puțin IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” și Interpretarea 19 a Comitetului pentru Interpretarea Standardelor Internaționale de Contabilitate (“SIC”) – „Moneda de raportare – Evaluarea și prezentarea în situațiile financiare în conformitate cu IAS 21 și IAS 29”.

Prin OMF 1775 art.10 se abrogă prevederile articolului 8 din OMF 1827/2003 privitoare la întocmirea situațiilor financiare consolidate de către grupurile de societăți începând cu anul 2005. Societățile comerciale care intră sub incidența Standardelor Internaționale de Raportare Financiară vor emite situații financiare consolidate începând cu anul 2006.

Ca urmare, pentru întocmirea prezentelor situații financiare nu au fost aplicate prevederile IAS 27 – „Situațiile financiare consolidate și contabilitatea investițiilor în filiale” și IAS 28 “Contabilitatea investițiilor în întreprinderile asociate”.

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 OMF 94 cere 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Efectul erorilor fundamentale

Soldul erorilor fundamentale la 31 decembrie 2005 din situația modificării capitalurilor constă în înregistrarea provizioanelor pentru pensii și obligații similare aferente anului 2004, net de impozitul amânat aferent.

Așa cum este descris în nota 6 O (1), la 31 decembrie 2005, Societatea a estimat valoarea prezentă a obligației viitoare aferentă beneficiilor pe care trebuie să le plătească angajaților la momentul pensionării în baza contractului colectiv de muncă. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficii la pensionare. Din totalul provizionului recunoscut, suma de 10,442,532 lei este aferentă exercițiilor financiare anterioare, iar suma de 835,403 lei, exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2005.

În conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori” („IAS 8”), corecția erorilor semnificative ale perioadei anterioare se face prin retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată, în care eroarea a apărut.

Societatea a decis să nu retrateze valorile comparative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 ci să înregistreze impactul direct în rezervele de deschidere ale exercițiului 2005.

(4) Continuitatea activității

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

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate, și anume în lei românești, care este și moneda de măsurare a Societății.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

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

(2) **Tranzacțiile și soldurile în monedă străină**

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

C Imobilizări necorporale

(1) **Cost/evaluare**

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul, pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(iii) *Concesiuni*

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)

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de până la 5 ani.

(ii) *Alte immobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte immobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de până la 5 ani.

(iii) *Concesiuni*

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 immobilizările care fac obiectul acordului de concesiune. În conformitate cu acest acord Societatea înregistrează o cheltuială cu redevența de 5% din veniturile din prestări servicii de transport și tranzit internațional de gaze, începând cu 8 iulie 2002.

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.

D Immobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Immobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. O parte din immobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale immobilizărilor 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 2004 și 2005 imobilizările corporale nu au fost reevaluate, valorile existente în contabilitate neimpunând o asemenea ajustare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec 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.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

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

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

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții	10-50
Instalații tehnice și mașini	1-30
Alte instalații, utilaje și mobilier	1-30

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

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

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv fondul comercial și imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

F Titluri deținute ca imobilizări

Societatea a adoptat IAS 39 și clasifică imobilizările financiare în următoarele categorii: active financiare deținute în scopul tranzacționării, investiții păstrate până la scadență și active financiare disponibile pentru vânzare.

Imobilizările achiziționate în principal în scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuațiilor de preț pe termen scurt sunt clasificate ca active financiare deținute în scopul tranzacționării și incluse în active circulante; Societatea nu a deținut imobilizări din această categorie în timpul anului încheiat la 31 decembrie 2005.

Investițiile cu scadență fixă pe care conducerea are intenția și posibilitatea de a le păstra până la scadență sunt clasificate ca investiții păstrate până la scadență și sunt incluse în active imobilizate; Societatea nu a deținut imobilizări din această categorie în timpul anului încheiat la 31 decembrie 2005.

Imobilizările deținute pentru o perioadă nedefinită, care pot fi vândute ca urmare a necesităților de lichiditate sau a schimbărilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobilizări sunt incluse în active imobilizate, cu excepția situației în care conducerea are intenția de a le păstra pentru o perioadă mai mică de 12 luni de la data bilanțului sau este necesar să fie vândute pentru a obține capital de exploatare, situații în care sunt incluse în active circulante. Conducerea clasifică în mod corespunzător imobilizările financiare în momentul achiziției și revizuește această clasificare în mod regulat.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Achizițiile și vânzările de imobilizări financiare sunt recunoscute la data decontării, reprezentând data la care investiția este livrată către sau de către Societate. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Activele financiare deținute în scopul tranzacționării și activele financiare disponibile pentru vânzare sunt măsurate ulterior la valoarea justă. Imobilizările financiare păstrate până la scadență sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv. Câștigurile și pierderile realizate și nerealizate din modificarea valorii juste a imobilizărilor deținute în scopul tranzacționării și a celor disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul se calculează pe baza metodei costului mediu ponderat. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

I 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.

J Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumutului. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut. Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

M Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

N Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

(1) Costuri de restructurare

Provizionul pentru costurile restructurării este recunoscut atunci când există un plan formal aprobat de Consiliul de Administrație, comunicat angajaților sau reprezentanților acestora în suficient detaliu pentru a genera așteptări valide asupra faptului că Societatea va implementa programul de restructurare și au apărut evenimente contingente referitoare la punerea în aplicare a planului.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

O Beneficiile angajaților

(1) Pensii și alte beneficii după 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 muncă, Societatea este obligată să plătească salariaților săi în momentul pensionării un multiplicator al salariului brut, funcție de vechimea în Societate, condițiile de muncă, etc. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru beneficii la pensionare. Acest provizion a fost calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salarii de plată 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).

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

(2) Participarea salariaților la profit

Pentru anii 2004 și 2005, Societatea a înregistrat o cheltuială cu un provizion aferent fondului de participare al salariaților la profit în conformitate cu legislația în vigoare.

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

P Compensări și tranzacții de barter

O parte a creanțelor rezultate din vânzări sunt compensate cu alte întreprinderi fie printr-o serie de tranzacții care nu implică numerar (compensări reciproce) fie, într-o mai mică măsură, prin tranzacții directe cu bunuri, încheiate cu clientul final (barter). Astfel de tranzacții sunt incluse la activități de exploatare în situația fluxului de numerar pe aceeași bază ca tranzacțiile în numerar deoarece, în economia românească, sunt considerate a fi un substitut de numerar. Aproximativ 37% din creanțele realizate pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2005 (36% la 31 decembrie 2004) au fost compensate în acest fel.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

Q Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca venituri înregistrate în avans în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a 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.

R Impozitare

(1) Impozit pe profit curent

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

(2) Impozit pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este recunoscut în totalitate, folosind "metoda obligației bilanțiere", pentru diferențele temporare dintre baza contabilă a activelor și obligațiilor și baza fiscală a acestora. Ratele de impozitare în vigoare sunt utilizate la determinarea impozitului pe profit amânat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil.

Impozitul pe profit amânat aferent diferențelor temporare generate de investițiile în filiale și în întreprinderile asociate este recunoscut cu excepția cazurilor în care perioada reversării diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil că diferența temporară nu se va reversa în viitorul previzibil.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute la data prestării serviciilor respective de Societate.

Dividendele 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.

T 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.

U Cheltuieli de exploatare

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

V Comparative

În măsura în care a fost necesar, comparativele au fost reclasificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare ale exercițiului 2005 cu excepția aspectelor legate de provizionul de pensii și beneficii similare și al impozitului pe profit amânat aferent acestui provizion, așa cum este descris mai sus, nota 6(A)3.

W Aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene

La 1 ianuarie 2006 a intrat în vigoare Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. OMF 1752/2005 abrogă OMF 94/2001, OMF 1827/2003 și prevederile art. 2 din OMF 1775/2004. Începând cu 1 ianuarie 2006, Societatea va întocmi situațiile financiare în conformitate cu OMF 1752/2005.

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Evoluția capitalului social în anul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 a fost următoarea:

<u>Modalitatea de modificare</u>	<u>Data</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Valoarea capitalului social (lei)</u>
Capital social la 31 decembrie 2004		<u>10.370.441</u>	<u>103.704.410</u>
Încorporarea valorii terenurilor pentru care s-a obținut titlu de proprietate	decembrie 2005	<u>9.879</u>	<u>98.790</u>
Capital social la 31 decembrie 2005		<u>10.380.320</u>	<u>103.803.200</u>

Structura acționariatului la 31 decembrie 2005 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Sumă (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român prin Ministerul Economiei și Comerțului („MEC”)	<u>10.380.320</u>	<u>103.803.200</u>	<u>100.00</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2005. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune (31 decembrie 2004: 10 lei/acțiune).

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. Fondul Proprietatea s-a înființat potrivit dispozițiilor Titlului VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiție, precum și unele măsuri adiacente, publicată în M.Of. nr. 653/2005. Potrivit prevederilor pct. 1.2 din Anexa la Titlul VII din Legea nr. 247/2005 Transgaz participă la Fondul Proprietatea cu 15% din capitalul social al societății.

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

Prin Încheierea nr. 2152/28.03.2006 pronunțată de către Judecătorul delegat pe lângă Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu s-a înscris mențiunea cu privire la reducerea aportului de capital al M.E.C. la 88.259.890 RON și adăugarea asociatului persoană juridică Fondul Proprietatea cu cota de participare la beneficii și pierderi de 14,996075%, reprezentând un aport la capitalul social de 15.570.480 RON, echivalentul a 1.557.048 acțiuni cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune.

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise obligațiuni la 31 decembrie 2005.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

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

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 a încheiat contracte de asigurare de răspundere profesională pentru conducerea Societății. Salariile plătite administratorilor și conducerii Societății în anul financiar 2005 au fost în sumă de 1.480.171 lei (1.371.739 lei în anul financiar 2004).

b) Salariați

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 Societatea a avut un număr mediu de 4.755 angajați (exercițiul financiar 31 decembrie 2004: 4.674).

Acesta este analizat în continuare:

	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Personal administrativ	897	912
Personal direct și indirect productiv	<u>3.777</u>	<u>3.843</u>
	<u>4.674</u>	<u>4.755</u>

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Societatea nu operează nici un plan de pensii dar conform contractului colectiv de muncă acordă salariaților anumite beneficii la pensionare în funcție de vechimea în muncă în industria gazelor naturale. Așa cum este descris în Nota 2, Societatea constituie provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente acestor beneficii pe baza valorii prezente a obligațiilor viitoare către salariați.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicators de lichiditate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
a) Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,16	0,89

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,94	0,75

2. Indicators de risc

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
a) Indicatorul gradului de îndatorare		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	32%	26%

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
<u>Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</u>	16,5	11,7
Cheltuieli cu dobânda		

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (zile)
<u>Sold mediu clienți</u> x 365 =	79	62
Cifra de afaceri		

b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (zile)
<u>Sold mediu furnizori</u> x 365 =	39	68
Achiziții de bunuri		

c) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
<u>Cifra de afaceri</u> =	0,48	0,43
Active imobilizate (inclusiv domeniul public)		

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

d) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active (inclusiv domeniul public)}} =$	0,42	0,38

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} =$	22	19%

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (%)
$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	32	26

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

a) Rezultatul pe acțiune – de bază și diluat

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

Acești indicatori nu sunt calculați întrucât Societatea nu este listată pe piața de capital.

10. ALTE INFORMAȚII

a) **Prezentarea Societății**

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

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

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

Conform art.8 din Legea Petrolului nr. 134/1995, Sistemul Național de Transport („SNT”), face parte din domeniul public al statului și este de importanță strategică.

Potrivit Legii nr. 219/1998 privind regimul concesiunilor, coroborat cu Legea nr.134/1995 bunurile care fac parte din domeniul public al statului se pot concesiona.

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

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

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

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

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2005 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate</u> <u>din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2004</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Dolar SUA	USD	2,9067	3,1078
Moneda unică europeană	EUR	3,9663	3,6771

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2004</u> <u>(lei)</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2005</u> <u>(lei)</u>
Total venituri	815.385.381	800.729.114
Total cheltuieli	<u>(570.881.495)</u>	<u>(625.671.377)</u>
Profitul contabil înainte de impozitare	244.503.886	175.057.737
Venituri neimpozabile	(17.482.217)	(22.573.535)
Cheltuieli nedeductibile	<u>38.730.723</u>	<u>90.873.708</u>
Profit impozabil	265.752.393	243.357.910
Impozit pe profit calculat	66.438.098	38.937.266
Credit fiscal	<u>(937.218)</u>	<u>(2.192.950)</u>
Impozit pe profit curent	<u>65.500.880</u>	<u>36.744.316</u>

Rata de impozitare este de 16%.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activitate:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Venituri din servicii transport și servicii de tranzit internațional	677.647.515	729.738.977
Venituri din vânzări de gaze	91.129.793	36.835.658
Venituri din activități diverse	<u>3.500.134</u>	<u>3.540.431</u>
	<u>772.277.441</u>	<u>770.115.066</u>

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Chirii	811.609	593.851
Redevență	<u>33.854.499</u>	<u>35.851.408</u>
	<u>34.666.108</u>	<u>36.445.259</u>

g) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit onorarii către auditori în valoare de 98.621 lei pentru auditul situațiilor financiare statutare OMF 94 la 31 decembrie 2005 (2004: 82.206 lei).

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

h) Angajamente acordate

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.

i) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Giruri și garanții primite	<u>5.820.539</u>	<u>9.284.893</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.

11. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	215.458.965	222.116.158
Creanțe comerciale – clienți externi	14.134.329	36.189.074
Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(110.448.931)</u>	<u>(113.910.701)</u>
	<u>119.144.364</u>	<u>144.394.531</u>

Așa cum se precizează în Nota 16, o parte din creanțele Societății sunt cesionate în favoarea unor bănci ca garanție pentru împrumuturile acordate.

12. ALTE CREAŢE

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
TVA de recuperat	8.417.273	1.502.758
Impozit amânat – activ	-	1.804.470
Dobânzi de primit	106.101	330.198
Alte creanțe – debitori diverși	<u>607.692</u>	<u>1.053.548</u>
	<u>9.131.066</u>	<u>4.690.974</u>

13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	13.811.797	17.872.341
Disponibilități la bănci în monedă străină	38.377.328	45.060.709
Depozite colaterale	2.455.855	3.067.764
Numerar în casă	26.421	35.836
Alte valori	<u>128.117</u>	<u>156.874</u>
	<u>54.799.517</u>	<u>66.193.524</u>

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Casa și conturi la bănci	54.799.517	66.193.524
Credit de cont curent (Nota 16)	<u>(29.953.446)</u>	<u>(33.148.261)</u>
	<u>24.846.071</u>	<u>33.045.263</u>

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Furnizori interni de mijloace fixe	48.500.439	59.333.796
Furnizori externi de mijloace fixe	2.561.588	1.110.072
Furnizori interni	23.223.226	54.492.502
Furnizori externi	272.120	2.812.674
Furnizori interni-facturi nesosite	10.011.974	2.590.275
Furnizori externi-facturi nesosite	<u>2.428.575</u>	<u>10.949.739</u>
	<u>86.997.922</u>	<u>131.289.058</u>

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Impozit pe profit	21.957.950	4.110.094
Alte taxe	3.413.329	10.878.769
Asigurări sociale	3.986.595	4.259.493
Impozit pe salarii	1.484.892	998.556
Dividende de plată aferente anului 2002	-	4.000.000
Penalități pentru dividende neplătite aferente anilor 2000-2003	-	45.483.318
Alte datorii	<u>4.459.466</u>	<u>4.017.592</u>
	<u>35.302.232</u>	<u>73.747.822</u>

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 ca o "Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate" în contul de profit și pierdere în corespondență cu "Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări sociale" în bilanț.

16. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT – PE TERMEN SCURT

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Credite de cont curent	29.953.446	33.148.261
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 17)	43.427.992	48.938.822
Dobânzi de plată	<u>538.537</u>	<u>674.165</u>
	<u>73.919.975</u>	<u>82.761.248</u>

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen scurt:

<u>Banca</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadența</u>	<u>Dobânda</u>	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
<i>Credite de cont curent</i>				
ABN-AMRO Bank	lei	octombrie 2006	Bubor la 1 lună+ 0,95% p.a.	18.838.251
BRD Societe Generale	lei	iulie 2006	Bubor la 1 an+ 0,5% p.a.	14.310.010

Societatea a încheiat în cursul anului 2004 un contract de credit de cont curent cu ABN AMRO Bank, în valoare maximă de 20.000.000 lei, cu scadența în iulie 2005. Creditul a fost garantat prin gaj general asupra creanțelor Societății. În aprilie 2005, Societatea a încheiat un nou contract cu aceeași bancă care prelungea scadența creditului până în octombrie 2005. Ultimul act adițional al acestui contract din decembrie 2005 extinde scadența până în octombrie 2006. Celelalte condiții stabilite prin contractul inițial rămân neschimbate.

Societatea a încheiat în cursul anului 2004 un contract de credit de cont curent cu BRD Group Societe Generale, sucursala Medias, în valoare maximă de 20.000.000 lei, cu scadența în august 2005. Creditul a fost garantat cu gaj asupra creanțelor rezultate din contractul cu Azomureș și cu gaj asupra încasărilor prezente și viitoare ale Societății în conturile deschise la această bancă. În august 2005, Societatea a încheiat un nou contract de credit de cont curent cu aceeași bancă cu scadență iulie 2006 și garantat cu gaj asupra creanțelor rezultate din contractele încheiate de Societate cu Electrocentrale Bucuresti SA. Limita de credit stabilită prin contract este de 20.000.000 lei.

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Împrumuturi pe termen lung	244.272.809	235.283.965
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 16)	<u>(43.427.992)</u>	<u>(48.938.822)</u>
	<u>200.844.810</u>	<u>186.345.143</u>

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

între 1 și 2 ani	42.369.640	49.082.124
între 2 și 5 ani	125.048.309	130.231.115
peste 5 ani	<u>33.426.860</u>	<u>7.031.904</u>
	<u>200.844.810</u>	<u>186.345.143</u>

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen lung:

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Împrumut de la BIRD	11.914.539	14.484.803
Împrumuturile de la Gazprombank	219.624.281	193.841.412
Împrumuturile de la Raiffeisen Bank	1.903.824	1.418.123
Împrumuturile de la Efibanca	<u>10.830.158</u>	<u>25.539.627</u>
	<u>244.272.802</u>	<u>235.283.965</u>

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

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 în urma căreia SNGN Romgaz a devenit o entitate separată (acțiunile deținute de aceasta în celelalte societăți ale grupului au fost transferate către Ministerul Economiei și Comerțului), 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.

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 plata pe care acesta o va efectua către BIRD.

Împrumutul este exprimat în USD (sold la 31 decembrie 2005: 4.098.992 USD) și este purtător al unei dobânzi de 0,5% peste costul Împrumuturilor Calificate așa cum prevede BIRD. Rata dobânzii aplicabilă în 2005 a fost de aproximativ 5% (2004: aproximativ 5%). Dobânda se poate plăti în echivalentul în lei la data plății către Ministerul Finanțelor Publice la care se adaugă 5% pentru diferențe de curs valutar și un comision de 10% din suma dobânzilor plătibile.

Împrumutul a fost tras în totalitate și parțial rambursat până la 31 decembrie 2005.

Conform Acordului Subsidiar de Împrumut, împrumutul este garantat printr-un depozit egal cu valoarea următoarei tranșe rambursabile. La 31 decembrie 2005 era constituit un depozit în sumă de 350.000 USD.

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

Termenele de rambursare

Termenele de rambursare a împrumutului sunt:

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
În termen de 1 an	1.115.072	1.281.968
Între 1 și 2 ani	1.199.014	1.378.852
Între 2 și 5 ani	4.167.926	4.792.079
Peste 5 ani	<u>5.432.527</u>	<u>7.031.904</u>
	<u>11.914.539</u>	<u>14.484.803</u>

Împrumuturile de la Gazprombank

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

Primul împrumut Gazprombank

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

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

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

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

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

Al doilea împrumut Gazprombank

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

Împrumutul a fost tras în totalitate până la data de 31 decembrie 2005.

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

Termenele de rambursare

Termenele de rambursare a împrumutului de la Gazprombank sunt:

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
În termen de 1 an	38.325.990	40.977.573
Între 1 și 2 ani	38.325.990	40.977.573
Între 2 și 5 ani	114.977.969	111.886.266
Peste 5 ani	<u>27.994.334</u>	<u>-</u>
	<u>219.624.281</u>	<u>193.841.412</u>

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

Împrumuturi de la Raiffeisen Bank

Primul împrumut de la Raiffeisen Bank a fost contractat în aprilie 2003 pentru finanțarea achiziției de echipamente specifice activității de transport de gaze naturale de la societatea RMA Maschinen und Armaturenbau Keh. Rata dobânzii este EURIBOR 3 luni+ 2%. Rambursarea se efectuează în rate trimestriale până la 31 martie 2006.

Al doilea împrumut de la Raiffeisen Bank a fost contractat în septembrie 2005 pentru finanțarea lucrărilor de modernizare a SMG Isaccea II. Rata dobânzii pentru EURIBOR la 1 luna + 2 %. Rambursarea se va efectua în 8 rate trimestriale începând cu luna octombrie 2006.

Termenele de rambursare a împrumuturilor de la Raiffeisen Bank sunt:

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
În termen de 1 an	1.523.059	486.142
Între 1 și 2 ani	380.765	532.561
Între 2 și 5 ani	<u>-</u>	<u>399.420</u>
	<u>1.903.824</u>	<u>1.418.123</u>

Împrumutul de la Efibanca

De la Efibanca Spa, o societate aparținând grupului bancar Banca Populare di Lodi, au fost contractate 3 împrumuturi în iunie 2003, septembrie 2004 și ianuarie 2005 pentru achiziția de robinete de la Tyco Valves&Controls Italia și armături de la RMA Germania. Ratele dobânzilor aplicabile sunt 4,38%, 3,87% respectiv 3,60% pe an. La 31.12.2005 erau finalizate toate tragerile aferente acestor trei împrumuturi. Rambursarea fiecărei trageri se efectuează în 10 tranșe semestriale.

Termenele de rambursare a împrumuturilor de la Efibanca sunt:

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
În termen de 1 an	2.463.871	6.193.139
Între 1 și 2 ani	2.463.871	6.193.139
Între 2 și 5 ani	<u>5.902.415</u>	<u>13.153.349</u>
	<u>10.830.158</u>	<u>25.539.627</u>

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

Rata dobânzii

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Total împrumuturi:		
Rata dobânzii variabilă	148.452.661	133.974.952
Rata dobânzii fixă	<u>95.820.141</u>	<u>101.309.013</u>
	<u>244.272.802</u>	<u>235.283.965</u>
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (%)
Rata efectivă a dobânzii:		
Descoperit de cont - lei	20%	11%
Împrumuturi pe termen lung – USD	4,5%	5,20%
Împrumuturi pe termen lung – EUR	4,3%	3,28%

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

TRANSGAZ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Obligații în cadrul contractelor de concesiune	490.809.194	490.809.194
Datorii cu bugetul statului	2.154.756	-
Alte datorii	<u>2.264.247</u>	<u>2.946.502</u>
	<u>495.228.197</u>	<u>493.755.696</u>

19. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Penalități pentru dividende neplătite aferente anilor 2000-2003	-	45.483.318
Subvenții și donații	937.217	2.192.950
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	365.652	2.020.757
Ajutor de gaz	-	20.311.661
Investiții în curs abandonate	-	1.274.458
Executarea depozitului colateral pentru împrumutul Resial SA	-	1.057.973
Alte amenzi și despăgubiri	6.091.812	1.068.120
Cotă de dezvoltare	47.249.100	-
Participația salariaților la profit	-	3.921.799
Alte cheltuieli	<u>6.757.712</u>	<u>7.723.884</u>
	<u>61.401.494</u>	<u>85.054.920</u>

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile se consideră a fi afiliate 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 includ, conform cerințelor IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile legate”, atât societățile în care Societatea deține participații semnificative (descrise la Nota 1 (c)) cât și societățile cu capital majoritar de stat. Următoarele tranzacții și solduri au fost realizate cu aceste entități:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (lei)
(i) Vânzări gaz și servicii transport gaze		
SNGN Romgaz	39.837	44.123.532
Termoelectrica	12.869.412	7.281.807
Electrocentrale Deva SA	6.571.812	4.690.122
Electrocentrale București SA	67.042.763	70.588.444
Electrocentrale Galați SA	-	6.778.493
Exprogaz SA	<u>135.569.495</u>	<u>-</u>
	<u>222.093.319</u>	<u>133.462.398</u>
	<u>31 decembrie 2004</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
	(lei)	(lei)
(ii) Creanțe clienți		
SNGN Romgaz	890.535	-
Termoelectrica	77.120.326	81.624.914
Electrocentrale Deva SA	1.354.781	384.732
Electrocentrale București SA	6.745.086	7.320.391
Electrocentrale Galați SA	<u>-</u>	<u>879.556</u>
	<u>86.110.728</u>	<u>90.209.593</u>

20. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
(iii) Furnizori de gaze naturale		
SNGN Romgaz	<u>20.207.341</u>	<u>43.691.645</u>
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (lei)
(iv) Achiziții de gaze naturale		
SNGN Romgaz	<u>62.320.318</u>	<u>91.721.444</u>
(v) Dividende primite		
Wirom Gas SA	<u>7.713</u>	<u>-</u>

21. ACTIVE ȘI PASIVE MONETARE EXPRIMATE ÎN LEI ȘI ÎN MONEDĂ STRĂINĂ

	<u>31 decembrie 2004</u> (lei)	<u>31 decembrie 2005</u> (lei)
Active monetare		
Active monetare în lei	130.992.836	132.115.599
Active monetare în monedă străină	<u>52.511.657</u>	<u>81.764.697</u>
	183.504.493	213.880.296
Datorii monetare		
Datorii monetare în lei	166.949.699	252.837.010
Datorii monetare în monedă străină	<u>250.073.621</u>	<u>255.179.649</u>
	371.440.573	508.016.659
Poziția monetară netă în lei	<u>(35.956.863)</u>	<u>(120.721.411)</u>
Poziția monetară netă în monedă străină	<u>(197.561.964)</u>	<u>(173.414.952)</u>

22. 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.

(i) *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.

(ii) *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.

Activele și pasivele monetare exprimate în lei și în monede străine sunt prezentate în Nota 21.

(iii) *Riscul de rată a dobânzii*

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută. O parte semnificativă din împrumuturile Societății au o rată a dobânzii variabilă. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iv) *Riscul de lichiditate*

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

23. 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.

În urma unui litigiu inițiat în cursul anului 2004 de Federația Sindicatelor „Gaz Romania”, Societatea a fost obligată prin sentința nr. 94/2005 a Tribunalului Alba la plata către fiecare reclamant membru de sindicat a sumei de 1.616 lei reprezentând adaosul salarial convenit și neachitat acestora, pentru perioada 1 ianuarie 2004 – 31 august 2004. Această sumă reprezintă contravaloarea gazelor pe care Societatea trebuia să le distribuie salariaților în baza Contractului Colectiv de Muncă la nivel de ramură pentru anul 2004. Societatea a formulat recurs la Curtea de Apel Alba Iulia împotriva sentinței menționate, acesta fiind respins. Un provizion în valoare de 11.473.914 lei a fost înregistrat în situațiile financiare pentru anul 2004 (Nota 2). Managementul consideră prudentă menținerea provizionului și în situațiile financiare pentru anul 2005 întrucât contractul colectiv de muncă a fost în vigoare și în această perioadă.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,06% pe zi până la 31 august 2005 și 0,05% ulterior datei de 31 august 2005, și respectiv 0,5% pe luna până la 16 iulie 2005 și 0,6% pe luna ulterior datei de 16 iulie 2005). 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 dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2005 și 31 decembrie 2004 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01		138.844.085	
Unități care au înregistrat pierdere	02			
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
			Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	15.984.348	14.798.348	1.186.000
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	15.984.348	14.798.348	1.186.000
- peste 30 de zile	05	15.984.348	14.798.348	1.186.000
- peste 90 de zile	06		-	
- peste 1 an	07		-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08		-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09		-	-
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care angajează personal salariat și contribuția persoanelor asigurate la fondul asigurărilor sociale de sănătate	10		-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	11		-	-
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care utilizează munca salariată și contribuții pentru ajutorul de șomaj de la salariați	12		-	-
- alte datorii sociale	13		-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	14		-	-
Obligații restante față de alți creditori	15		-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16		-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17		-	-
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18		-	-
- restante după 30 de zile	19		-	-
- restante după 90 de zile	20		-	-
- restante după 1 an	21		-	-
Dobânzi restante	22		-	-

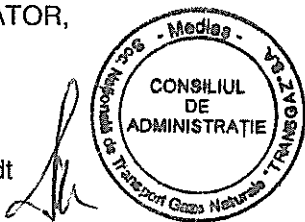
TRANSGAZ S.A.

SITUATIA COD 30

III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	An precedent		An curent	
A	B	1	2		
Nr. mediu de salariați	23	4.674	4.755		

ADMINISTRATOR,

Președinte
Victor Schmidt



Director General
DI. Florin Muntean



ÎNTOCMIT

Director General Adjunct
Dna. Laurenția Goage

- lei -

Situția activelor imobilizate	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute		Sold final (col.5 = 1+2-3)
				Total	Reduceri	
Elemente de imobilizări						
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale						
Chețuiele de constituire și de dezvoltare	01	-	-	-	-	-
Alte imobilizări	02	511.819.007	4.161.347	-	-	515.980.354
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	439.700	4.460.714	4.161.347	-	739.067
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	512.258.707	8.622.061	4.161.347	-	516.719.421
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	1.387.206	213.568	-	-	1.600.774
Construcții	06	1.194.266.109	242.467.409	3.185.726	2.992.357	1.433.547.792
Instalații tehnice și mașini	07	91.562.812	13.026.768	917.216	633.729	103.672.364
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	7.207.149	1.355.293	120.408	45.046	8.442.034
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	122.530.466	247.219.830	262.296.785	-	107.453.511
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	1.416.953.742	504.282.868	266.520.135	3.671.132	1.654.716.475
Imobilizări financiare	11	25.429.087	8.148	50.617	-	25.386.618
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	1.954.641.536	512.913.077	270.732.099	3.671.132	2.196.822.514

TRANSGAZ S.A.

SITUAȚIA COD 40

- lei -

AMORTIZĂRI

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizări	14	11.229.308	4.503.773	-	15.733.081
TOTAL (rd. 13+14)	15	11.229.308	4.503.773	-	15.733.081
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	269.500.711	46.070.368	1.279.208	314.291.871
Instalații tehnice și mașini	18	39.275.425	11.346.028	805.043	49.816.410
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	1.257.063	730.171	118.342	1.868.892
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	310.033.199	58.146.567	2.202.593	365.977.173
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	321.262.507	62.650.340	2.202.593	381.710.254

TRANSGAZ S.A.

SITUAȚIA COD 40

- lei -

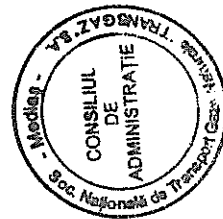
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE

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)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	24.578.237	-	-	24.578.237
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	24.578.237	-	-	24.578.237

Administrator,

Președinte

Victor Schmidt



Director General
DI. Florin Muntean

Întocmit

Director General Adjunct
Dna. Laurenția Goage

(56)