

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

**SITUAȚII FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2010**

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

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de numerar	4
Note la situațiile financiare	5 - 65

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (retratat)	<u>31 decembrie 2008</u> (retratat)
ACTIV				
Active imobilizate				
Imobilizări necorporale	9	2.526.600	2.245.125	1.970.842
Imobilizări corporale	7	732.358	726.170	747.225
Active financiare disponibile pentru vânzare	10	38.333	14.423	475
Clienți și alte creanțe	12	-	6.716	-
		<u>3.297.291</u>	<u>2.992.434</u>	<u>2.718.542</u>
Active circulante				
Stocuri	11	27.629	34.877	40.362
Clienți și alte creanțe	12	349.985	260.716	256.385
Numerar și echivalent de numerar	13	197.511	196.566	301.587
		<u>575.125</u>	<u>492.159</u>	<u>598.334</u>
Total activ		3.872.416	3.484.593	3.316.876
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	14	559.157	559.157	559.157
Prime de capital	14	247.479	247.479	247.479
Alte rezerve	15	1.265.797	1.265.797	1.265.797
Rezultatul reportat	15	950.747	736.592	619.340
		<u>3.023.180</u>	<u>2.809.025</u>	<u>2.691.773</u>
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi pe termen lung	16	78.710	41.569	99.074
Provizion pentru beneficiile angajaților	22	25.513	23.293	22.156
Venituri în avans	17	296.388	174.729	127.920
Impozit amânat de plată	18	85.340	89.326	18.458
		<u>485.951</u>	<u>328.917</u>	<u>267.608</u>
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	19	296.652	261.520	270.823
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	21	5.736	185	-
Impozit curent de plată	18	22.126	25.794	14.589
Împrumuturi pe termen scurt	20	38.771	59.152	72.083
		<u>363.285</u>	<u>346.651</u>	<u>357.495</u>
Total datorii		849.236	675.568	625.103
Total capitaluri proprii și datorii		3.872.416	3.484.593	3.316.876

Prezentele situații financiare au fost aprobate de Consiliul de administrație la data de 29 iulie 2011.

Florin Cosma
Director general

Radu Moldovan
Director economic

Notele de la 1 la 32 fac parte din aceste situații financiare.

(1)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> <u>(retrat)</u>
Venituri		1.308.103	1.181.930
Alte venituri	23	<u>29.626</u>	<u>32.060</u>
		1.337.729	1.213.990
Amortizare	7, 9	(142.993)	(135.712)
Indemnizații, salarii și alte cheltuieli de natură salarială		(250.201)	(239.549)
Gaz, materiale și consumabile utilizate		(152.028)	(173.813)
Cheltuieli cu redevențe		(130.810)	(118.193)
Întreținere și transport		(127.445)	(98.848)
Alte beneficii acordate angajaților	27	(49.930)	(50.898)
Impozite și alte sume datorate Statului		(20.972)	(6.732)
Provizion pentru beneficiile angajaților	22	38	915
Provizion pentru datorii și cheltuieli	21	(5.551)	(185)
Alte cheltuieli de exploatare	24	<u>(27.505)</u>	<u>(34.586)</u>
Profit din exploatare		430.332	356.389
Venituri financiare	25	34.165	38.453
Cheltuieli financiare	25	(25.881)	(20.800)
Profit înainte de impozitare		438.616	374.042
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(71.167)</u>	<u>(133.517)</u>
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		<u>367.449</u>	<u>240.525</u>
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	29	31,21	20,43

Notele de la 1 la 32 fac parte din aceste situații financiare.

(2)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1ianuarie 2009		559.157	247.479	1.265.797	619.340	2.691.773
Profit și rezultat global total aferent anului		-	-	-	191.183	191.183
<i>Tranzacții cu acționarii</i>						
Dividende aferente anului 2008	15	-	-	-	(123.273)	(123.273)
Sold la 31 decembrie 2009, raportat		559.157	247.479	1.265.797	687.250	2.759.683
Impactul adoptării IFRIC 12	3.23	-	-	-	49.342	49.342
Sold la 31 decembrie 2009, retratat		<u>559.157</u>	<u>247.479</u>	<u>1.265.797</u>	<u>736.592</u>	<u>2.809.025</u>
Profit și rezultat global total aferent anului		-	-	-	367.449	367.449
<i>Tranzacții cu acționarii</i>						
Dividende aferente anului 2009	15	-	-	-	(153.294)	(153.294)
Sold la 31 decembrie 2010		<u>559.157</u>	<u>247.479</u>	<u>1.265.797</u>	<u>950.747</u>	<u>3.023.180</u>

Notele de la 1 la 32 fac parte din aceste situații financiare.

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

(3)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
(exprimată în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (retrat)
Numerar generat din exploatare	26	522.217	418.793
Dobânzi plătite		(4.921)	(10.750)
Dobânzi primite		14.907	34.555
Impozit pe profit plătit		<u>(78.820)</u>	<u>(51.445)</u>
Intrări de numerar net din activitatea de exploatare		453.383	391.153
Flux de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale		(404.144)	(373.157)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		355	92
Achiziția de investiții financiare, net		<u>(23.902)</u>	<u>(13.948)</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		(427.691)	(387.013)
Flux de numerar din activități de finanțare			
Dividende plătite		(152.831)	(122.501)
Numerar din taxe de conectare	17	81.248	45.359
Încasări din împrumuturi pe termen lung		75.500	-
Rambursarea împrumuturilor pe termen lung		<u>(28.664)</u>	<u>(32.019)</u>
Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare		(24.747)	(109.161)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		945	(105.021)
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>196.566</u>	<u>301.587</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de an	13	<u>197.511</u>	<u>196.566</u>

Notele de la 1 la 32 fac parte din aceste situații financiare.

(4)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul și distribuția gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor, este implicată în tranzitul internațional al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul echipamentelor pentru industria de gaze naturale. Acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri.

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

Sectorul de gaze este reglementat de „Agenția Națională pentru Reglementare în Energie” – „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

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

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

Prezentele situații financiare au fost autorizate pentru a fi emise de către Consiliul de administrație la data de 29 iulie 2011.

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

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

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

România prezintă încă anumite caracteristici ale unei economii în curs de dezvoltare, incluzând inflația relativ ridicată și ratele mari ale dobânzii. Criza financiară globală a avut un impact puternic asupra economiei românești începând cu jumătatea anului 2008:

- (i) Scăderea activității economice la nivel internațional a avut ca rezultat scăderea veniturilor din exporturi, diminuarea cererii interne și mai puțini bani expediați de românii care lucrează în străinătate. Economia românească a scăzut în 2009 și 2010.
- (ii) Creșterea primei de risc în România și pe piețele emergente au avut ca rezultat creșterea costurilor de finanțare externe. România a fost degradată ca nivel al investițiilor de către principalele agenții de rating în 2009.
- (iii) Deprecierea leului românesc față de valutele forte (cursul de schimb oficial pentru moneda europeană EURO (EUR) al Băncii Naționale a României („BNR”) a crescut de la 3,7348 lei la 1 octombrie 2008 până la 4,2282 lei la 31 decembrie 2009 și la 4,2848 lei la 31 decembrie 2010) a crescut valoarea datoriei în valută, care a sporit considerabil în ultimii ani.
- (iv) Ca urmare a diminuării activității economice, veniturile guvernului au scăzut și acesta a înregistrat un deficit fiscal considerabil în 2009 și 2010.

Unii debitori ai Societății au fost afectați negativ de mediul financiar și economic care, la rândul său, a afectat capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Deteriorarea condițiilor economice pentru împrumutători și debitori s-a reflectat în estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare la evaluarea deprecierei.

Volumul finanțării disponibile, în special din străinătate, s-a redus semnificativ de la începutul crizei. Astfel de circumstanțe pot afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi în viitor, în aceleași condiții.

Legislația fiscală și cea monetară din România au suferit diferite interpretări și modificări frecvente, care, împreună cu alte impedimente legale și fiscale contribuie la provocările cu care se confruntă în prezent entitățile care operează în România.

Viitoarea orientare economică a României depinde în mare măsură de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare luate de guvern, precum și de evoluția fiscală, legală, de reglementare și politică. Conducerea nu poate să estimeze evoluția mediului economic care ar putea avea impact asupra operațiunilor Societății și nici care ar putea fi impactul asupra poziției financiare a Societății.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale SNTGN Transgaz SA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare, care sunt prezentate la valoarea justă.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Noi reglementări contabile:

Societatea a aplicat următoarele standarde și interpretări, aplicabile pentru perioadele ulterioare datei de 1 ianuarie 2010, inclusiv:

IFRIC 12, Angajamente de concesiune a serviciilor (IFRIC 12, adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 30 martie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). Interpretarea cuprinde recomandări referitoare la aplicarea standardelor existente de către prestatorii de servicii din domeniul angajamentelor de concesiune a serviciilor de tip public-privat. Politicile contabile sunt în conformitate cu interpretarea.

IFRIC 18, Transferuri de active de la clienți (în vigoare pentru transferurile de active de la clienți aferente perioadei ulterioare datei de 1 iulie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă; IFRIC 18 adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 octombrie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). Această interpretare clarifică înregistrarea transferurilor de active de la clienți, mai precis, condițiile de întrunire a definiției activului; recunoașterea activului și evaluarea costului acestuia la recunoașterea inițială; recunoașterea serviciilor identificabile individual (unul sau mai multe servicii în schimbul activului transferat); recunoașterea veniturilor și înregistrarea transferurilor de numerar de la clienți. IFRIC 18 este aplicabil conectărilor la sistem (a se vedea nota 17) și adoptarea sa nu a avut impact asupra modului în care Societatea înregistrează aceste active.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Standarde noi sau revizuite și interpretări, care sunt obligatorii pentru perioadele contabile ale Societății care încep la 1 ianuarie 2010, inclusiv, dar care în prezent nu sunt relevante pentru Societate.

IAS 27, Situații financiare consolidate și individuale (revizuit în ianuarie 2008; în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2009, inclusiv). IAS 27 revizuit va impune entității să aloce rezultatul global deținătorilor societății-mamă și acționarilor care nu dețin controlul (anterior, „interesele minoritare”), chiar dacă aceasta are ca rezultat un bilanț deficitar pentru acționarii care nu dețin controlul (standardul anterior impunea alocarea pierderilor în exces către deținătorii societății-mamă în majoritatea cazurilor). Standardul revizuit specifică faptul că modificarea participației societății-mamă într-o filială care nu are ca rezultat pierderea controlului trebuie înregistrată ca tranzacții de capitaluri proprii. Acesta precizează și modul cum o entitate trebuie să calculeze orice câștig sau pierdere rezultat(ă) din pierderea controlului asupra unei filiale. La data pierderii controlului, orice participație păstrată în fosta filială va trebui estimată la valoarea justă. IAS 27 nu a avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

IFRS 3, Combinări de întreprinderi (revizuit în ianuarie 2008; în vigoare pentru combinările de întreprinderi pentru care data de achiziție coincide cu sau este ulterioară începutului primei perioade anuale de raportare după 1 iulie 2009, inclusiv) - IFRS 3 revizuit va permite entităților să poată estima interesele minoritare pe baza metodei din IFRS 3 actual (partea care corespunde activelor nete identificabile ale entității achiziționate) sau la valoarea justă. IFRS 3 revizuit este mai detaliat în ce privește furnizarea de recomandări referitoare la aplicarea metodei de achiziție a combinărilor de întreprinderi. Cerința de evaluare la valoare justă a tuturor activelor și datoriilor în fiecare moment pentru o achiziție în etape, în scopul calculării unui procent din fondul comercial, a fost eliminată. În schimb, pentru o combinare de întreprinderi obținută în etape, achizitorul va trebui să reevalueze titlurile de capitaluri proprii deținute anterior în entitatea achiziționată la valoarea justă la data achiziției, și să recunoască câștigul sau pierderea rezultat(ă), dacă e cazul, în profit sau pierdere. Costurile aferente achiziției vor fi înregistrate separat de combinarea de întreprinderi și, ca atare, recunoscute drept cheltuieli, mai curând decât incluse în fondul comercial. Un achizitor va trebui să recunoască la data achiziției o datorie pentru toate sumele contingente aferente achiziției. Modificarea valorii datoriei după data achiziției va fi recunoscută în conformitate cu alte IFRS aplicabile, după caz, mai degrabă decât prin ajustarea fondului comercial. IFRS 3 revizuit aduce în aria de aplicabilitate combinările de întreprinderi care implică numai entități mutuale și combinări de întreprinderi obținute doar prin contract. Standardul nu are niciun impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

IFRIC 15, Acorduri privind construcția proprietăților imobiliare (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2009, inclusiv; IFRIC 15 adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 decembrie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). Interpretarea se aplică înregistrării veniturilor și cheltuielilor aferente de către entități care se implică în construcția de proprietăți imobiliare direct sau prin sub-contractori, și oferă recomandări pentru a stabili dacă aceste contracte de construcție de proprietăți imobiliare sunt în aria de aplicabilitate a IAS 11 sau IAS 18. Acesta oferă și criterii care stabilesc când trebuie să recunoască entitățile veniturile din astfel de tranzacții. IFRIC 15 nu este relevant pentru operațiunile Societății, întrucât toate construcțiile Societății se referă la proprietăți dezvoltate de Societate pentru uz propriu, și nu în vederea vânzării.

(8)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRIC 16, Acoperirea împotriva riscurilor a investiției nete într-o operațiune din străinătate (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 octombrie 2008, inclusiv; IFRIC 16 adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 30 iunie 2009, adoptarea anticipată fiind permisă). Interpretarea explică ce expuneri la riscul monetar sunt eligibile pentru contabilitatea acoperirii riscului și arată că o conversie din moneda funcțională în moneda de prezentare nu creează o expunere pentru care să se poată aplica contabilitatea acoperirii riscului. IFRIC permite instrumentului de acoperire a riscului să fie deținut de orice entitate sau entități dintr-un grup, cu excepția operațiunii străine care este acoperită împotriva riscului. Interpretarea clarifică modul cum profitul sau pierderea reluate din rezerva de conversie în contul de profit și pierdere sunt calculate la cedarea operațiunii străine acoperite împotriva riscului. Entitățile care raportează vor aplica IAS 39 pentru a preveni aplicarea prospectivă a contabilității acoperirii riscului atunci când instrumentele de acoperire a riscului nu îndeplinesc criteriile contabilității acoperirii riscului din IFRIC 16. IFRIC 16 nu are impact asupra acestor situații financiare, întrucât Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscurilor.

Elemente eligibile acoperite împotriva riscurilor—Amendament la IAS 39, Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare (în vigoare, cu aplicare retroactivă, pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2009, inclusiv). Amendamentul clarifică modul în care principiile în baza cărora se stabilește dacă un risc acoperit sau o porțiune a fluxurilor de numerar este eligibil(ă) pentru desemnare trebuie aplicate în situații particulare. Se estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale Societății, întrucât Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscurilor.

IFRIC 17, Distribuiri de active nemonetare către proprietari (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2009, inclusiv; IFRIC 17 adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 octombrie 2009, adoptarea anticipată fiind permisă). Interpretarea menționează când și cum trebuie recunoscută distribuția de active nemonetare ca dividende către acționari. O entitate trebuie să evalueze obligația de a distribui active nemonetare ca dividende către acționari la valoarea justă a activelor ce trebuie distribuite. Un câștig sau o pierdere din cedarea activelor nemonetare distribuite va fi recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când entitatea decontează dividendele de plată. IFRIC 17 nu este relevant pentru operațiunile Societății întrucât aceasta nu distribuie active nemonetare acționarilor.

IFRS 1, Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (urmare a unui amendament din decembrie 2008, aplicabil pentru primele situații financiare IFRS pentru o perioadă ulterioară datei de 1 iulie 2009, inclusiv; IFRS 1 restructurat, adoptat de UE este în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 decembrie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). IFRS 1 revizuit păstrează esența versiunii anterioare, dar prezintă o structură modificată, pentru a înlesni înțelegerea utilizatorului situațiilor financiare, precum și integrarea modificărilor viitoare. Societatea nu se află la prima adoptare a standardelor IFRS, așadar standardul revizuit nu are impact asupra situațiilor sale financiare.

(9)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Instrumente derivate încorporate - Amendamente la IFRIC 9 și IAS 39 (în vigoare pentru perioadele anuale care se încheie la 30 iunie 2009 sau ulterioare acestei date; amendamentele la IFRIC 19 și IAS 39 adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 decembrie 2009, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). Amendamentele clarifică faptul că, la reclasificarea unui activ financiar din categoria „la valoarea justă, prin profit sau pierdere”, toate instrumentele derivate încorporate trebuie evaluate și, dacă e cazul, înregistrate separat.

Tranzacții ale Grupului cu plata pe bază de acțiuni reglate cu numerar – Amendamente la IFRS 2, Plata pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2010, inclusiv). Amendamentele oferă o bază clară de stabilire a clasificării plății pe bază de acțiuni în situațiile financiare consolidate și în cele individuale. Amendamentele includ în standard recomandările la IFRIC 8 și IFRIC 11, care au fost retrase. Amendamentele completează recomandările din IFRIC 11 de a face referire la planurile care anterior nu fuseseră luate în considerare în interpretare. Amendamentele clarifică și termenii definiți în Anexa la standard.

Îmbunătățirile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (emise în aprilie 2009; amendamentele la IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 și IFRIC 16 sunt aplicabile perioadelor anuale ulterioare datei de 1 iulie 2009 inclusiv; amendamentele la IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 și IAS 39 sunt aplicabile perioadelor anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2010, inclusiv; amendamentele adoptate de UE sunt aplicabile pentru perioadele anuale ulterioare datei de 31 decembrie 2009). Îmbunătățirile constau într-o combinație de modificări și clarificări ale următoarelor standarde și interpretări: precizarea că, atât contribuțiile entităților la tranzacțiile sub control comun, cât și formarea de asocieri în participație nu fac parte din aria de aplicabilitate a IFRS 2; clarificarea cerințelor de prezentare stabilite de IFRS 5 și alte standarde pentru activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) clasificate ca deținute pentru vânzare sau activități întrerupte; cerința de raportare a totalului activelor și datoriilor pentru fiecare segment raportabil conform IFRS 8 doar dacă aceste sume sunt furnizate constant principalului factor de decizie la nivel operațional; modificarea IAS 1 pentru a permite clasificarea anumitor obligații stinse de instrumentele de capitaluri proprii ale entității ca obligații pe termen lung; modificarea IAS 7 astfel încât doar cheltuielile care au ca rezultat un activ recunoscut să fie eligibile pentru clasificarea ca activități de investiții; acceptarea clasificării anumitor terenuri închiriate pe termen lung drept leasing financiar conform IAS 17, chiar și în absența transferului dreptului de proprietate asupra terenului la sfârșitul perioadei de leasing; furnizarea de recomandări suplimentare la IAS 18 pentru a stabili dacă o entitate acționează în calitate de mandatar sau de agent; precizarea în IAS 36 că o unitate generatoare de numerar nu trebuie să fie mai mare decât un segment de activitate înainte de agregare; completarea IAS 38 referitor la evaluarea valorii juste a imobilizărilor necorporale achiziționate în cadrul unei combinații de întreprinderi; modificarea IAS 39 (i) pentru a include în aria sa de aplicabilitate contractele de opțiuni care pot avea ca rezultat combinații de întreprinderi, (ii) pentru a clarifica perioada de reclasificare a câștigurilor sau pierderilor din instrumente de acoperire a fluxurilor de trezorerie împotriva riscului din capitaluri proprii în profit sau pierdere și (iii) pentru a preciza că o opțiune de plată anticipată este strâns legată de contractul-gazdă dacă, la exercitarea acesteia, debitorul rambursează pierderea economică împrumutătorului; modificarea IFRIC 9 astfel încât să precizeze că instrumentele derivate încorporate din contracte, achiziționate sub control comun, și formarea de asocieri în participație nu fac parte din aria de aplicabilitate a standardului; și eliminarea restricției din IFRIC 16 conform căreia instrumentele de acoperire împotriva riscului nu pot fi deținute de o operațiune străină care este, la rândul său, acoperită împotriva riscului. Societatea estimează că amendamentele nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare.

(10)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Derogări suplimentare pentru entitățile care adoptă pentru prima dată IFRS - Amendamente la IFRS 1, Adoptarea pentru prima dată a IFRS (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2010, inclusiv; neadoptat încă de UE). Amendamentele scutesc entitățile care utilizează metoda de cost de la aplicarea retroactivă a IFRS pentru activele de petrol și gaze și, de asemenea, scutesc entitățile cu contracte de leasing în derulare de la reevaluarea clasificării acestor contracte în conformitate cu IFRIC 4, „Cum se stabilește dacă o înțelegere cuprinde un leasing” când aplicarea cerințelor contabilității naționale a produs același rezultat. Amendamentele nu vor avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

Clasificarea drepturilor de emiterie – Amendament la IAS 32, Instrumente financiare: prezentare (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 februarie 2010, inclusiv). Amendamentul exclude anumite drepturi de emiterie de acțiuni cu încasările denumite în monedă străină de la clasificarea ca instrumente financiare derivate. Societatea estimează că amendamentele nu au un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare.

IAS 24, Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate (modificat în noiembrie 2009, în vigoare pentru perioadele ulterioare datei de 1 ianuarie 2011, inclusiv). IAS 24 a fost revizuit în 2009 prin: (a) simplificarea definiției părții afiliate, prin clarificarea înțelesului și eliminarea inconsecvențelor din definiție și prin (b) furnizarea unei derogări parțiale de la cerințele de prezentare pentru entitățile guvernamentale. Societatea evaluează în prezent impactul acestui standard modificat asupra informațiilor furnizate în situațiile sale financiare.

IFRIC 19, Amortizarea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2010, inclusiv). Acest IFRIC specifică modul de înregistrare când o entitate renegociază termenii datoriei, rezultatul fiind că obligația este amortizată prin emiterea de către debitor a propriilor instrumente de capitaluri proprii către creditor. Un câștig sau o pierdere este recunoscut(ă) în contul de profit și pierdere pe baza valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii comparativ cu valoarea contabilă a datoriei. Societatea evaluează în prezent impactul acestei interpretări asupra situațiilor sale financiare.

Plăți în avans pentru o cerință minimă de finanțare – Amendament la IFRIC 14 (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2011, inclusiv). Acest amendament va avea un impact limitat întrucât se aplică numai societăților care sunt obligate să aibă contribuții minime de finanțare la un plan definit de beneficii din pensii. Acesta elimină o consecință neintenționată a IFRIC 14 referitoare la plățile în avans de pensii suplimentare când există o cerință minimă de finanțare. Societatea evaluează în prezent impactul interpretării modificate asupra situațiilor sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Derogarea parțială de la furnizarea de informații comparative conform IFRS 7 pentru entitățile care adoptă pentru prima dată IFRS - Amendament la IFRS 1 (în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2010, inclusiv). Entitățile care întocmesc în prezent situații financiare IFRS au fost scutite de la prezentarea de informații comparative privind noile prezentări impuse de amendamentele din martie 2009 la IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de furnizat”. Acest amendament la IFRS 1 stipulează aceleași prevederi tranzitorii ca și cele incluse în amendamentul la IFRS 7 pentru entitățile care adoptă pentru prima dată IFRS. Se estimează că acest amendament nu va avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

Îmbunătățirile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (emise în mai 2010; data de intrare în vigoare variază de la un standard la altul, majoritatea îmbunătățirilor sunt aplicabile perioadelor anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2011, inclusiv). Îmbunătățirile constau într-o combinație de modificări și clarificări ale următoarelor standarde și interpretări: IFRS 1 a fost modificat (i) pentru a permite valorii contabile din GAAP anterioare să fie utilizată ca și cost estimat al unui element de imobilizări corporale sau imobilizări necorporale, dacă acel element a fost folosit în operațiuni supuse reglementării ratei, (ii) pentru a permite unei reevaluări determinate de un eveniment să fie utilizate ca și cost estimat al imobilizărilor corporale, chiar dacă reevaluarea are loc într-o perioadă acoperită de primele situații financiare IFRS și (iii) pentru a impune unei entități care adoptă pentru prima dată IFRS să explice modificările survenite în politicile contabile sau în derogările de la IFRS 1 de la primul raport interimar IFRS la primele situații financiare IFRS; IFRS 3 a fost modificat (i) pentru a impune măsurarea la valoarea justă (exceptând cazul în care este stabilită o altă bază de evaluare de către alte standarde IFRS) a acționarilor care nu dețin controlul, care nu constituie capitaluri proprii și nu dau dreptul deținătorului la un procentaj din activul net în cazul lichidării, (ii) pentru a oferi recomandări referitoare la angajamentele achizitorului cu plata pe bază de acțiuni care nu au fost înlocuite sau au fost înlocuite deliberat ca urmare a unei combinări de întreprinderi și (iii) pentru a specifica faptul că sumele contingente din combinările de întreprinderi care au avut loc înainte de data aplicării IFRS 3 revizuit (emis în ianuarie 2008) vor fi înregistrate în conformitate cu recomandările din versiunea anterioară a IFRS 3; IFRS 7 a fost modificat pentru a clarifica anumite cerințe de prezentare, în special (i) punând accentul pe interacțiunea dintre prezentările calitative și cantitative de informații referitoare la natura și amploarea riscurilor financiare, (ii) eliminând cerința de prezentare a valorii contabile a activelor financiare renegociate care, altfel, ar fi datorate sau depreciate, (iii) înlocuind cerința de prezentare a valorii juste a garanției printr-o cerință mai generală, de prezentare a efectului financiar al acesteia, și (iv) specificând că o entitate trebuie să prezinte valoarea garanției reținute la data raportării, iar nu suma obținută pe perioada de raportare; IAS 1 a fost modificat pentru a specifica faptul că elementele componente ale situației modificărilor capitalurilor proprii cuprind profitul sau pierderea, alte elemente ale rezultatului global, rezultatul global total și tranzacțiile cu acționarii și că analiza altor elemente ale rezultatului global pentru fiecare element în parte poate fi prezentată în note; IAS 27 a fost modificat prin clarificarea regulilor de tranziție pentru amendamentele la IAS 21, 28 și 31 de către IAS 27 revizuit (modificat la ianuarie 2008); IAS 34 a fost modificat pentru a include exemple suplimentare de evenimente și tranzacții semnificative care impun prezentarea într-un raport financiar interimar prescurtat, incluzând transferurile între nivele de ierarhie ale valorii juste, modificările în clasificarea activelor financiare sau schimbările mediului de afaceri sau mediului economic care afectează valorile juste ale instrumentelor financiare ale entității; și IFRIC 13 a fost modificat pentru a clarifica măsurarea valorii juste a creditelor acordate.

(12)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Standarde noi sau revizuite și interpretări neadoptate încă de Uniunea Europeană

IFRS 9, Instrumente financiare (emis în noiembrie 2009, în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2013, inclusiv, adoptarea anticipată fiind permisă). IFRS 9 înlocuiește acele părți ale IAS 39 referitoare la clasificarea și evaluarea activelor financiare. Trăsăturile principale sunt următoarele:

- Activele financiare trebuie clasificate în două categorii de evaluare: cele evaluate ulterior la valoarea justă și cele evaluate ulterior la cost amortizat. Decizia va fi luată la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de business al entității folosit la gestionarea instrumentelor sale financiare și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale instrumentului.
- Un instrument este evaluat ulterior la cost amortizat numai dacă este un instrument de datorie și dacă (i) obiectivul modelului de business al entității este să păstreze activul pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, și (ii) fluxurile de trezorerie contractuale ale activului reprezintă numai plăți ale creditului și dobânzii (adică, au doar „trăsăturile de bază ale creditului”). Toate celelalte instrumente de datorii vor fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.
- Toate instrumentele de capitaluri proprii vor fi evaluate ulterior la valoarea justă. Instrumentele de capitaluri proprii deținute pentru tranzacționare vor fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Pentru toate celelalte instrumente de capitaluri proprii, se poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială, constând în recunoașterea câștigurilor și pierderilor realizate și nerealizate la valoarea justă, prin alte elemente ale rezultatului global, iar nu prin profit sau pierdere. Nu va exista nicio reluare a câștigurilor și pierderilor la valoarea justă în contul de profit și pierdere. Această alegere se va face separat, pentru fiecare instrument în parte. Dividendele vor fi prezentate în profit sau pierdere, cât timp reprezintă rentabilitatea investiției.

Societatea are în vedere implicațiile acestui standard, impactul asupra Societății și momentul la care îl va adopta.

Recuperarea activelor de bază – Amendamente la IAS 12 (emise în decembrie 2010 și în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2012, inclusiv). Amendamentul introduce prezumția că investiția imobiliară este recuperată integral prin vânzare. Această prezumție este respinsă ca nefondată dacă investiția imobiliară face parte dintr-un model de afaceri al cărui obiectiv este consumarea substanțială a tuturor beneficiilor economice incluse în investiția imobiliară în timp și nu prin vânzare. SIC-21, Impozitul pe profit – Recuperarea activelor neamortizabile reevaluate care abordează aspecte similare referitoare la activele neamortizabile estimate conform modelului de reevaluare din IAS 16, Imobilizări corporale a fost inclus în IAS 12 după excluderea recomandărilor referitoare la investițiile imobiliare estimate la valoarea justă. Societatea estimează că amendamentele nu au un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Hiperinflația accentuată și Eliminarea datelor fixe pentru entitățile care adoptă pentru prima dată IFRS – Amendamente la IFRS 1 (emis în decembrie 2010 și în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2011, inclusiv). Amendamentul privind hiperinflația accentuată creează o derogare suplimentară când o entitate supusă unui grad accentuat de hiperinflație reia prezentarea sau prezintă pentru prima dată situațiile financiare în conformitate cu IFRS. Derogarea permite entității să opteze pentru evaluarea unor active și datorii la valoarea justă; și să folosească valoarea justă ca și cost estimat în situația inițială a poziției financiare conform IFRS. IASB a modificat, de asemenea, și IFRS 1 pentru a elimina referirile la date fixe pentru o excepție și o derogare, ambele referitoare la active și datorii financiare. Prima modificare impune entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să aplice cerințele privind derecunoașterea din IFRS prospectiv de la data tranziției și nu de la 1 ianuarie 2004. Cea de-a doua modificare se referă la activele sau datoriile financiare la valoarea justă la recunoașterea inițială, unde valoarea justă este determinată prin tehnici de evaluare, în absența unei piețe active, și permite aplicarea prospectivă a recomandărilor de la data tranziției la IFRS, și nu de la 25 octombrie 2002 sau 1 ianuarie 2004. Aceasta înseamnă că o entitate care adoptă pentru prima dată IFRS nu trebuie să determine valoarea justă a activelor și datoriilor financiare pentru perioadele anterioare datei de tranziție. Și IFRS 9 a fost modificat pentru a include aceste amendamente. Societatea estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

IFRS 10, Situații financiare consolidate (emis în mai 2011 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2013, inclusiv), înlocuiește în totalitate recomandările referitoare la control și consolidare din IAS 27 „Situații financiare consolidate și individuale” și SIC-12 “Consolidare – entități cu scop special”. IFRS 10 modifică definiția controlului, astfel încât aceleași criterii să fie aplicate pentru toate entitățile pentru a stabili controlul. Această definiție este susținută de recomandări detaliate de aplicare. Societatea estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

IFRS 11, Angajamente comune, (emis în mai 2011 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2013, inclusiv), înlocuiește IAS 31 „Interese în asocierile în participație” și SIC-13 „Entități controlate în comun —Contribuții nemonetare ale asociaților”. Modificările definițiilor au redus numărul „tipurilor” de angajamente comune la două: operațiuni comune și asocieri în participație. Opțiunea oferită de politica actuală referitoare la consolidarea proporțională pentru entitățile controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru entitățile membre ale unor asocieri în participație. Societatea estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 12, Prezentarea interesului în alte entități, (emis în mai 2011 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2013, inclusiv), se aplică entităților care au un interes într-o filială, un angajament comun, o entitate asociată sau o entitate structurată neconsolidată; acest standard înlocuiește cerințele de prezentare cuprinse în prezent în IAS 28 „Investiții în entitățile asociate”. IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută utilizatorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate intereselor entității în filiale, entități asociate, angajamente comune și entități structurate neconsolidate. Pentru a îndeplini aceste obiective, noul standard solicită furnizarea de informații privind o serie de aspecte, inclusiv raționamente și ipoteze semnificative utilizate pentru a stabili dacă o entitate controlează, controlează în comun sau influențează semnificativ interesele sale în alte entități, prezentări detaliate referitoare la participarea intereselor care nu controlează la activitățile și fluxurile de trezorerie ale grupului, informații financiare simplificate referitoare la filialele cu interese care nu controlează semnificativ, precum și prezentări detaliate referitoare la interesele în entități structurate neconsolidate. Societatea estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor sale financiare.

IFRS 13, Evaluarea la valoarea justă, (emis în mai 2011 și aplicabil pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2013, inclusiv), are rolul de a îmbunătăți consecvența și de a reduce complexitatea prin furnizarea unei definiții exacte a valorii juste și a unei surse unice de evaluare la valoarea justă și a unor cerințe de prezentare care să fie utilizate pentru toate standardele IFRS.

Informații de furnizat – Transferuri de active financiare – Amendamente la IFRS 7 (emis în octombrie 2010 și în vigoare pentru perioadele anuale ulterioare datei de 1 iulie 2011, inclusiv). Amendamentul solicită informații suplimentare privind expunerea la riscuri rezultate din active financiare transferate. Amendamentul include o cerință referitoare la prezentarea claselor de active după natura, valoarea contabilă și descrierea riscurilor și beneficiilor aferente activelor financiare care au fost transferate unei alte părți, dar rămân în situația poziției financiare a entității. Se impune și prezentarea de informații care să permită unui utilizator să înțeleagă valoarea datoriilor asociate, precum și relația dintre activele financiare și datoriile asociate. Atunci când activele financiare au fost derecunoscute, dar entitatea este expusă în continuare unor riscuri și beneficii asociate activului transferat, sunt necesare informații suplimentare care să permită înțelegerea efectelor acelor riscuri. Se estimează că amendamentul nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul director care ia deciziile strategice.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

La 31 decembrie 2010, cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României era 1 dolar SUA („USD”) = 3,2045 lei (31 decembrie 2009: 1 USD = 2,9361 lei) și 1 Euro („EUR”) = 4,2848 lei (31 decembrie 2009: 1 EUR = 4,2282 lei).

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Contract de concesiune

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE (a se vedea nota 3.1) a început să aplice IFRIC 12, *Angajamente de concesiune a serviciilor*, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării contractului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul contractului de concesiune.

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

Datorită faptului că a fost imposibil să se aplice IFRIC 12 retroactiv, în conformitate cu cerințele de tranziție, înainte de prima perioadă prezentată (31 decembrie 2008) Societatea a recunoscut activele necorporale care existau la începutul primei perioade prezentate și a utilizat valorile contabile respective ale activelor necorporale (anterior clasificate ca active corporale) la valorile lor contabile de la data respectivă. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul Contractului de Concesiune a Serviciilor („CCS”) sunt recunoscute la valoarea justă.

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

3.6 Imobilizări corporale

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale (ex. clădiri în care se află stații de pompare, stații de tratare a gazelor, etc.), un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Activele din sistemul de transport cuprind activele ce fac parte din sistemul de transport național de conducte de gaz, incluzând domeniul public al statului (ex. conducte, compresoare, filtre de gaz, dispozitive de măsurare, etc.). Aceste active fie au făcut parte din domeniul public al statului, făcând obiectul contractului de concesiune cu statul (a se vedea Nota 3.8), fie au fost construite ulterior de Societate.

(17)

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pe acel activ. Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.

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

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1999, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 482.787 lei (la 31 decembrie 2009 valoare contabilă istorică statutară brută de 482.787 lei), reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii. Politicile contabile aplicate acestor active sunt aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.8).

După cum este prezentat în nota 3.23 Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare în active necorporale.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice 219/1998, trebuie plătită o redevență pentru proprietățile publice administrate de alte societăți decât entitățile de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de Agenția Națională a Resurselor Minerale. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata contractului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032.

3.9 Active financiare

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și creanțe și disponibile pentru vânzare. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(a) Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt active deținute spre tranzacționare. Un activ financiar este clasificat în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul tranzacționării pe termen scurt. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire a riscurilor. Societatea nu deține astfel de active.

(b) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.12 și 3.14).

(c) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente nederivate care fie sunt clasificate în mod specific în această categorie, fie nu se încadrează în nici una din celelalte categorii. Ele sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să înstrăineze investițiile în termen de maxim 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Investițiile sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus cheltuielile de tranzacționare pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt trecute la cheltuieli în profit sau pierdere. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Societatea transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Activele financiare disponibile pentru vânzare și cele evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt înregistrate ulterior la valoarea justă.

Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

Modificările valorii juste a titlurilor monetare și nemonetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Atunci când titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările cumulate ale valorii juste recunoscute în capitalurile proprii sunt incluse în contul de profit și pierdere la „câștiguri și pierderi din titluri de plasament”.

Dividendele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global atunci când se stabilește dreptul Societății de a le încasa.

(d) Deprecierea activelor financiare

a) Active înregistrate la cost amortizat

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

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

- o dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- grupul, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
 - condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierii.

(21)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

b) *Active clasificate ca disponibile pentru vânzare*

Compania evaluează la fiecare perioadă de raportare dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul instrumentelor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii activelor financiare sub costul lor este considerată un indicator că activele sunt depreciate. Dacă există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea cumulată - măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea activului financiar recunoscut anterior, în profit sau pierdere - este eliminată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în profit sau pierdere pentru instrumente de capitaluri proprii nu sunt reluate, ulterior, și orice câștig ulterior este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global.

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă în Nota 3.11.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate provizioane pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt provizionate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor; stocurile cu o vechime mai mare de un an sunt provizionate la valoare integrală.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.11 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru mărfurile vândute sau serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, ele sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin provizionul pentru depreciere.

3.12 Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată trebuie plătită autorităților fiscale pe baza decontului TVA lunar până la data de 25 a lunii următoare, indiferent de nivelul de recuperare a creanțelor de la clienți. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA pe o bază netă. Dacă TVA deductibil este mai mare decât TVA colectat, diferența este rambursabilă la cererea Societății. Respectivul TVA poate fi rambursat după efectuarea unui control fiscal, sau chiar în absența acestuia, dacă sunt întrunite anumite condiții. TVA aferentă vânzărilor și achizițiilor care nu au fost decontate la sfârșitul perioadei de raportare este recunoscută în situația poziției financiare la valoarea netă și prezentată separat ca un activ sau obligație curentă. În cazurile în care au fost create provizioane pentru creanțele considerate nerecuperabile, valoarea provizionului pentru clienți rău platnici este înregistrată la valoarea creanțelor aferente, inclusiv TVA.

TVA aferent trebuie plătit către Stat și poate fi recuperat doar în cazul prescrierii debitorului, ca urmare a deciziei de faliment.

3.13 Numerar și echivalent de numerar

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

3.14 Capitaluri proprii

Capital social

A acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Dividende

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

3.15 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

3.16 Contracte de leasing

Contractele de leasing în cazul cărora o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt asumate de locator sunt clasificate ca leasing operațional. Plățile aferente contractelor de leasing operațional (nete de orice stimulente acordate de locator) sunt înregistrate în profit sau pierdere pe o bază liniară, pe parcursul perioadei de leasing.

3.17 Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

3.18 Furnizori și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective.

3.19 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului. Venitul în avans este înregistrat în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a activelor aferente (conducte de racordare, regulator flux de gaz, contor).

3.20 Beneficiile angajaților

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

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 22).

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Asigurări sociale

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

Ajutorul de gaz

Societatea se angajează, de asemenea, prin contractul colectiv de muncă, să furnizeze gratuit angajaților anumite cantități de gaz sau echivalentul acestora în numerar (vezi Nota 27); aceste sume sunt trecute la „Alte beneficii acordate angajaților” în perioada în care sunt înregistrate. Gazul gratuit este evaluat la prețul de vânzare reglementat aplicat cantității convenite prin contractul colectiv de muncă.

Participarea la profit și planuri de prime

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

3.21 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.22 Recunoașterea veniturilor

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

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

a) *Venituri din servicii*

Veniturile din transportul și tranzitul gazului sunt recunoscute în momentul livrării și evaluării gazului conform contractului. Cantitățile de gaz transportate sunt evaluate și facturate clienților lunar.

b) *Vânzări de bunuri*

Veniturile din vânzarea de gaz sunt recunoscute în luna în care gazul a fost livrat.

c) *Venituri din dobânzi*

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

d) *Venituri din dividende*

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

e) *Compensări mutuale și tranzacții tip barter*

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

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

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

f) *Venituri din penalități*

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt realizate; din cauza gradului ridicat de incertitudine, aceste venituri sunt considerate a fi realizate atunci când sunt colectate.

3.23 Impactul aplicării IFRIC 12

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare a UE (a se vedea nota 3.1) a început să aplice IFRIC 12, Angajamente de concesiune a serviciilor, adoptat de către UE. Impactul asupra cifrelor prezentate în situațiile financiare ale anului anterior este detaliat mai jos:

Active corporale

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2008, conform raportării	285.740	2.116.471	86.539	219.239	2.707.989
Impactul IFRIC 12 asupra costului	(274.322)	(4.159.790)	(147.130)	(209.951)	(4.791.193)
Impactul IFRIC 12 asupra amortizării cumulate	<u>131.305</u>	<u>2.577.890</u>	<u>121.234</u>	-	<u>2.830.429</u>
Valoare contabilă netă retratată la 31 decembrie 2008	<u>142.723</u>	<u>534.571</u>	<u>60.643</u>	<u>9.288</u>	<u>747.225</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2009, conform raportării	277.365	2.093.014	101.436	438.570	2.910.385
Impactul IFRIC 12 asupra costului	(274.025)	(4.265.153)	(157.787)	(432.004)	(5.128.969)
Impactul IFRIC 12 asupra amortizării cumulate	<u>139.970</u>	<u>2.680.723</u>	<u>124.061</u>	-	<u>2.944.754</u>
Valoare contabilă netă retratată la 31 decembrie 2009	<u>143.310</u>	<u>508.584</u>	<u>67.710</u>	<u>6.566</u>	<u>726.170</u>

(28)

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active necorporale

	<u>Active ale CCS</u>	<u>Programe informatice</u>	<u>Imobilizări în curs</u>	<u>Total</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2008, conform raportării	-	9.819	259	10.078
Impactul IFRIC 12 asupra costului	4.581.242	-	209.951	4.791.193
Impactul IFRIC 12 asupra amortizării cumulate	<u>(2.830.429)</u>	-	-	<u>(2.830.429)</u>
Valoare contabilă netă retratată la 31 decembrie 2008	<u>1.750.813</u>	<u>9.819</u>	<u>210.210</u>	<u>1.970.842</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2009, conform raportării	-	7.103	4.005	11.108
Impactul IFRIC 12 asupra costului	4.696.964	-	432.004	5.128.968
Impactul IFRIC 12 asupra valorii contabile nete a ieșirilor	799	-	-	799
Impactul IFRIC 12 asupra amortizării pentru anul în curs	49.005	-	-	49.005
Impactul IFRIC 12 asupra valorii inițiale a amortizării cumulate	<u>(2.944.755)</u>	-	-	<u>(2.944.755)</u>
Valoare contabilă netă retratată la 31 decembrie 2009	<u>1.802.013</u>	<u>7.103</u>	<u>436.009</u>	<u>2.245.125</u>

Efectul fiscal al adoptării IFRIC 12 asupra impozitului amânat

	<u>CCS</u>
Impozitul amânat la 31 decembrie 2009	88.864
Retrată conform IFRIC 12	<u>462</u>
Impozitul retratat ajustat la 31 decembrie 2009	<u>89.326</u>

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

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Rezultatul de bază și diluat pe acțiune

	<u>2009</u>
Profitul net aferent anului cf. raportării	191.183
Retratate conform IFRIC 12	<u>49.342</u>
Profitul net aferent anului, retransat	<u>240.525</u>
Media ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune cf. raportării	16,24
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune cf. retratării	20,43

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

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

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la dolarul SUA și Euro. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute, în special împrumuturi pe termen lung (Nota 16).

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Conducerea consideră totuși că Societatea este acoperită în ce privește riscul valutar, având în vedere că vânzările în devize (în special veniturile din tranzit) sunt utilizate pentru efectuarea rambursărilor împrumuturilor exprimate în devize.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului SUA cu 10%	7.983	(1.758)
Deprecierii dolarului SUA cu 10%	(7.983)	1.758
Aprecierii Euro cu 10%	4.221	662
Deprecierii Euro cu 10%	(4.221)	(662)

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net aferent anului ar fi fost mai mare/ mai mic cu 5.642 lei (2009: 6.253 lei).

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

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin împrumuturile sale pe termen lung și scurt, dintre care majoritatea au rate variabile. De asemenea, Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie în 2010, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate variabilele menținute constante, profitul aferent anului ar fi fost cu 1.083 lei (2009: profit de 15 lei) mai mic/ mai mare, în special ca urmare a reducerii ratei dobânzii la depozitele bancare, compensate parțial de cheltuiala redusă cu dobânda pentru obligațiile cu dobândă variabilă.

(b) *Riscul de credit*

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de provizioanele pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 83% din soldurile de creanțe comerciale la 31 decembrie 2010 (2009: 75%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească provizioanele deja create.

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 31 decembrie 2010 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate. Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2010 este următoarea:

	<u>Suma totală</u>	<u>mai puțin de 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Împrumuturi	133.696	45.670	88.026	-
Datorii comerciale și alte datorii	<u>228.312</u>	<u>228.312</u>	-	-
	<u>362.008</u>	<u>273.982</u>	<u>88.026</u>	-

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2009 este următoarea:

	<u>Suma totală</u>	<u>mai puțin de 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Credite și împrumuturi	108.746	64.060	44.686	-
Datorii comerciale și alte datorii	<u>189.015</u>	<u>189.015</u>	-	-
	<u>297.761</u>	<u>253.075</u>	<u>44.686</u>	-

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

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Managementul riscului de capital

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

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

În 2010, strategia Societății, care a rămas neschimbată din 2009, a fost să mențină gradul de îndatorare cât mai redus posibil pentru a menține semnificativă capacitatea de a împrumuta fonduri pentru viitoare investiții dacă și când va fi cazul. Gradul de îndatorare net la 31 decembrie 2010 și 2009 era zero:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Total împrumuturi (Notele 16 și 20)	117.481	100.721
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(197.511)</u>	<u>(196.566)</u>
Poziția netă de numerar	<u>(80.030)</u>	<u>(95.845)</u>

Estimarea valorii juste

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

Se consideră că valoarea contabilă minus provizionul pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. În scopul prezentării, valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

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

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

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

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

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

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

5.2 Tratatamentul contabil al contractului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Transgaz SA a încheiat un Contract de concesiune cu ANRM, care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport de gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui contract, conductele erau proprietatea Transgaz SA. Conform clauzelor CCS, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC 12. Pentru impactul aplicării IFRIC 12 în ceea ce privește CCS, se va vedea nota 3.23.

5.3 Tratatamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile din exploatarea conductelor din sistemul național de transport de gaz. Aceste costuri au fost recunoscute ca și cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise Statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport;
- recuperarea integrală a oricăror majorări ale redevențelor nu este garantată; și
- tarifele pot crește cu o întârziere de cel mult un an de la modificarea redevențelor (dacă e cazul).

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Informațiile pe segmente furnizate consiliului director care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2010 sunt:

	<u>Transport intern de gaz</u>	<u>Tranzit internațional de gaz</u>	<u>Nealocat</u>	<u>Total</u>
Vânzări externe	1.054.014	254,089	-	1.308.103
Alte venituri	<u>5.661</u>	<u>-</u>	<u>23.965</u>	<u>29.626</u>
Total venituri	1.059.675	254.089	23.965	1.337.729
Amortizare	106.892	33.351	2.750	142.993
Cheltuieli de exploatare. alte decât amortizarea	704.122	46.957	13.325	764.404
Rezultatul operațional	-	-	-	430.332
Câștig financiar net	-	-	-	8.284
Profit înainte de impozitare	-	-	-	438.616
Impozit pe profit	-	-	-	(71.167)
Profit net	-	-	-	367.449
Active pe segmente	3.044.280	520.638	307.498	3.872.416
Datorii pe segmente	575.394	106.170	167.672	849.236
Cheltuieli de capital	440.919	1.793	19.913	462.625
Cheltuieli nemonetare alte decât amortizarea	14.306	763	876	15.945

Activele prezentate pentru fiecare segment cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci.

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

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor.

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Serviciile de tranzit sunt efectuate pentru doi clienți externi, în timp ce activitatea de transport este efectuată pentru mai mulți clienți interni. Veniturile din transport sunt obținute după cum urmează: 76% de la societăți de distribuție, 22% de la clienți (mari) eligibili.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri	1.054.014	254.089	1.308.103
Alte venituri	<u>29.626</u>	<u>-</u>	<u>29.626</u>
	<u>1.083.640</u>	<u>254.089</u>	<u>1.337.729</u>

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

Creașțele de la clienți externi sunt în sumă de 21.295 lei (2009: 21.616 lei).

Informațiile pe segmente furnizate consiliului director care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2009 sunt:

	<u>Transport intern de gaz</u>	<u>Tranzit internațional de gaz</u>	<u>Nealocat</u>	<u>Total</u>
Vânzări externe	939.194	242.736	-	1.181.930
Alte venituri	<u>5.701</u>	<u>-</u>	<u>26.359</u>	<u>32.060</u>
Total venituri	944.895	242.736	26.359	1.213.990
Amortizare	100.060	33.390	2.262	135.712
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>670.668</u>	<u>43.653</u>	<u>7.568</u>	<u>721.889</u>
Venituri din exploatare	-	-	-	356.389
Câștig financiar net	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17.653</u>
Profit înainte de impozitare	-	-	-	374.042
Impozitare	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(133.517)</u>
Profit net	-	-	-	240.525
Active pe segmente	2.664.651	551.649	268.293	3.484.593
Datorii pe segmente	354.175	166.775	154.618	675.568
Cheltuieli de capital	148.943	2.911	7.874	159.728
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	14.363	305	899	15.567

(36)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Actiunile prezentate pentru fiecare segment cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci.

Datoriile prezentate pentru fiecare segment constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiiala cu deprecierea stocurilor.

Conducerea Societății analizează veniturile în funcție de locația clienților, interni sau externi.

Activitatea de tranzit este desfășurată pentru clienți externi, iar cea de transport pentru clienți interni.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Cifra de afaceri	939.194	242.736	1.181.930
Alte venituri	32.060	-	32.060

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
Anul încheiat la					
31 decembrie 2009					
Cost la 1 ianuarie 2009	215.319	750.118	196.753	9.288	1.171.478
Amortizare cumulată la					
1 ianuarie 2009	(72.596)	(215.547)	(136.110)	-	(424.253)
Valoare contabilă netă la					
1 ianuarie 2010	142.723	534.571	60.643	9.288	747.225
Intrări	-	3.266	314	28.228	31.808
Transferuri	7.367	-	23.583	(30.950)	-
Ieșiri (Valoare contabilă netă)	(86)	-	(277)	-	(363)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.694)</u>	<u>(29.253)</u>	<u>(16.553)</u>	<u>-</u>	<u>(52.500)</u>
Valoare contabilă netă finală	143.310	508.584	67.710	6.566	726.170
Cost	222.556	753.384	212.519	6.566	1.195.025
Amortizare cumulată	<u>(79.246)</u>	<u>(244.800)</u>	<u>(144.809)</u>	<u>-</u>	<u>(468.855)</u>
Valoare contabilă netă	<u>143.310</u>	<u>508.584</u>	<u>67.710</u>	<u>6.566</u>	<u>726.170</u>
Anul încheiat la					
31 decembrie 2010					
Valoare contabilă netă					
inițială, conform raportării	143.310	508.584	67.710	6.566	726.170
Intrări	1.754	18.453	48	40.156	60.411
Transferuri	19.211	1.470	8.709	(29.390)	-
Ieșiri (valoare contabilă netă)	(794)	-	(342)	-	(1.136)
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(6.451)</u>	<u>(30.169)</u>	<u>(16.467)</u>	<u>-</u>	<u>(53.087)</u>
Valoare contabilă netă finală	157.030	498.338	59.658	17.332	732.358
Cost	242.231	773.306	214.281	17.332	1.247.150
Amortizare cumulată	<u>(85.201)</u>	<u>(274.968)</u>	<u>(154.623)</u>	<u>-</u>	<u>(514.792)</u>
Valoare contabilă netă finală	<u>157.030</u>	<u>498.338</u>	<u>59.658</u>	<u>17.332</u>	<u>732.358</u>

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral, utilizate în continuare, este de 109.329 lei (2009: 88.255 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Transgaz SA a încheiat un contract de concesiune a serviciilor („CCS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui contract, conductele erau proprietatea Transgaz SA. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; vânzările se pot face numai cu aprobarea Statului.

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

Termenii principali ai Contractului de concesiune sunt următorii:

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

Contractul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Contractului de concesiune din iunie 2003.

Nota 3.23 prezintă impactul aplicării IFRIC 12 cu privire la CCS.

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

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Active afere nte CCS</u>	<u>Programe informatic e</u>	<u>Imobilizări în curs</u>	<u>Total</u>
Cost la 1 ianuarie 2009	4.581.242	45.687	210.210	4.837.139
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2009	<u>(2.830.429)</u>	<u>(35.868)</u>	-	<u>(2.866.297)</u>
Valoare contabilă netă inițială	1.750.813	9.819	210.210	1.970.842
Intrări	-	-	357.494	357.494
Transferuri	125.199	6.496	(131.695)	-
Amortizare	<u>(73.999)</u>	<u>(9.212)</u>	-	<u>(83.211)</u>
Valoare contabilă netă finală	1.802.013	7.103	436.009	2.245.125
La 31 decembrie 2009				
Cost	4.696.964	52.182	436.009	5.185.155
Amortizare cumulată	<u>(2.894.951)</u>	<u>(45.079)</u>	-	<u>(2.940.030)</u>
Valoare contabilă netă	<u>1.802.013</u>	<u>7.103</u>	<u>436.009</u>	<u>2.245.125</u>
Valoare contabilă netă inițială	1.802.013	7.103	436.009	2.245.125
Intrări	-	8.064	371.976	380.040
Transferuri	414.576	-	(414.576)	-
Ieșiri	-	(595)	(8.064)	(8.659)
Amortizare	<u>(84.480)</u>	<u>(5.426)</u>	-	<u>(89.906)</u>
Valoare contabilă netă finală	2.132.109	9.146	385.345	2.526.600
La 31 decembrie 2010				
Cost	5.121.015	59.451	385.345	5.565.811
Amortizare cumulată	<u>(2.988.906)</u>	<u>(50.305)</u>	-	<u>(3.039.211)</u>
Valoare contabilă netă	<u>2.132.109</u>	<u>9.146</u>	<u>385.345</u>	<u>2.526.600</u>

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

10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Activele financiare disponibile pentru vânzare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>Procent</u> <u>deținut</u> <u>2010</u>	<u>Procent</u> <u>deținut</u> <u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resial SA	producție	68,16	68,16	18.116	18.116
Mebis SA	producție	17,47	17,47	6.462	6.462
	distribuție și				
Wirom Gas SA	furnizare gaz	-	0,02	-	3
Nabucco Gas Pipeline International Gmbh	transport gaz	16,67	16,67	38.333	14.420
Nabucco Gaz Pipeline LTD Sirketi		0,5	-	-	-
Minus provizionul pentru deprecierea participațiilor în Resial și Mebis				(24.578)	(24.578)
				<u>38.333</u>	<u>14.423</u>

Participația în Resial SA

Ațiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 prin recuperarea creanțelor datorate de client. Resial a intrat în procedură de lichidare în 2006; procesul este desfășurat de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, de aceea participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere la 100% din cost. Împrumutul acordat este de asemenea provizionat în întregime (Nota 10). Conducerea nu se așteaptă ca Transgaz să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează nici un fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

Participația în Mebis SA

Ațiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 prin recuperarea creanțelor datorate de client. Societatea este în procedură de lichidare, de aceea participația în societate a fost provizionată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

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

10. AVAILABLE FOR SALE FINANCIAL ASSETS (CONTINUED)

Participația în Nabucco Gas Pipeline International GmbH

Nabucco Gas Pipeline International GmbH („NIC”) este o societate cu răspundere limitată, cu sediul social la Viena, Austria, înființată cu scopul de a facilita construcția unei conducte de gaz din Turcia prin Bulgaria, România și Ungaria până în Austria.

Transgaz a participat împreună cu alți patru acționari la capitalul social al acestei societăți, fiecare deținând un procent de 20% din capitalul social. În februarie 2008, capitalul social al NIC a fost majorat prin contribuția unui nou acționar, RWE Gas Midstream Germania. Așadar, fiecare din cei 5 acționari deține o participație de 16,67% din capitalul social.

La 18 iunie 2010 a fost înființată NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI Turcia situată în Ankara (filiala Nabucco Gas Pipeline International GmbH). Societatea are 5 acționari: Nabucco Gas Pipeline International GmbH, BOTAS-Turcia, Bulgargaz-Bulgaria, SNTGN Transgaz SA-România, MOL-Ungaria și OMV Gas &Power GmbH - Austria.

Capitalul social al NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI este de 5.000 TRL, format din 200 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 25 TRL. Capitalul social a fost subscris astfel: Nabucco Gas Pipeline International GmbH 98% și fiecare dintre celelalte părți a contribuit cu 0,5% la capitalul social.

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Piese de schimb, materiale și producția în curs	35.560	40.574
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	<u>(7.931)</u>	<u>(5.697)</u>
	<u>27.629</u>	<u>34.877</u>

12. CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Creanțe comerciale	369.716	329.488
Avansuri către furnizori	1.409	201
TVA de recuperat	3.386	4.157
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.782	1.782
Alte creanțe	22.915	10.181
Provizion pentru deprecierea creanțelor	(46.217)	(76.595)
Provizion pentru deprecierea altor creanțe	<u>(3.006)</u>	<u>(1.782)</u>
	<u>349.985</u>	<u>267.432</u>

(42)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

12. CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2010, 21.295 lei (31 decembrie 2009: 21.616 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe, net, este exprimată în monedă străină, dintre care 79% în USD (2009: 74%) și 21% în EUR (2009: 26%).

Creanțele includ solduri cu părți afiliate în sumă de 56.694 lei (31 decembrie 2009: 56.026 lei) după cum este prezentat în Nota 28.

Creanțele utilizate pentru garantarea împrumuturilor bancare sunt prezentate în Nota 16. Totalul creanțelor gajate la 31 decembrie 2010 este de 209.705 lei (31 decembrie 2009: 60.761 lei).

Analiza în funcție de calitatea creanțelor comerciale și altor creanțe este următoarea:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Creanțe comerciale</u>	<u>Alte creanțe financiare</u>	<u>Creanțe comerciale</u>	<u>Alte creanțe financiare</u>
Curente și nedepreciate	193.600	23.772	184.448	14.539
Datorate, dar nedepreciate				
- restante mai puțin de 30 de zile	99.844	2.514	35.935	-
- restante între 30 și 90 de zile	24.337	74	1.012	-
- restante peste 90 de zile	<u>5.718</u>	<u>126</u>	<u>31.498</u>	-
Datorate, dar nedepreciate – total	129.899	2.714	68.445	-
Determinate separat ca fiind depreciate (brut)				
- restante mai puțin de 30 de zile	-	-	852	-
- restante între 30 și 90 de zile	2.181	6	20	-
- restante între 90 și 360 de zile	615	443	12.260	-
- restante peste 360 de zile	<u>43.421</u>	<u>2.557</u>	<u>63.463</u>	<u>1.782</u>
Depreciate integral – total	46.217	3.006	76.595	1.782
Mai puțin provizionul pentru depreciere	<u>46.217</u>	<u>3.006</u>	<u>76.595</u>	<u>1.782</u>
Total	<u>323.499</u>	<u>26.486</u>	<u>252.893</u>	<u>14.539</u>

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

12. CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Analiza în funcție de calitatea creditelor a activelor financiare nedatorate și nedepreciate poate fi analizată pe baza informațiilor istorice cu privire la problemele legate de recuperarea acestor creanțe.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Grupul 1	26.306	49.466
Grupul 2	<u>167.294</u>	<u>134.982</u>
Creanțe comerciale	<u>193.600</u>	<u>184.448</u>

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

Grupul 2 – clienți existenți/ părți afiliate unde au existat întârzieri la plată în trecut, cea mai mare parte a restanțelor a fost recuperată.

Mișcările în provizion sunt analizate mai jos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provizion la 1 ianuarie 2010	78.377	94.541
Reversare (nota 24)	<u>29.155</u>	<u>16.164</u>
Provizion la 31 decembrie 2010	<u>49.222</u>	<u>78.377</u>

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENT DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Numerar în bancă în lei	113.758	180.231
Numerar în bancă în devize	83.626	14.654
Alte echivalente de numerar	<u>127</u>	<u>1.681</u>
	<u>197.511</u>	<u>196.566</u>

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 5,88% la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 15,85%) iar aceste depozite au scadența medie de 30 zile. Sunt incluse și depozite cu maturitate inițială de până la 3 luni.

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Total</u>
Statutar				
La 31 decembrie 2009	<u>11.773.844</u>	<u>117.738</u>	<u>247.479</u>	<u>365.217</u>
La 31 decembrie 2010	<u>11.773.844</u>	<u>117.738</u>	<u>247.479</u>	<u>365.217</u>
IFRS				
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	<u>-</u>	<u>441.419</u>	<u>-</u>	<u>441.419</u>
La 31 decembrie 2010	<u>11.773.844</u>	<u>559.157</u>	<u>247.479</u>	<u>806.636</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare în Transgaz SA este de 11.773.844 (31 decembrie 2009: 11.773.844) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot. Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Ministerul Economiei și Comerțului („MEC”)	8.654.970	86.549.700	73,5102
Fondul „Proprietatea”	1.764.620	17.646.200	14,9876
Alți acționari	<u>1.354.254</u>	<u>13.542.540</u>	<u>11,5022</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

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

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL (CONTINUARE)

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni ordinare</u>	<u>Valoare statutară (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Statul Român, reprezentat de Ministerul Economiei și Comerțului („MEC”)	8.655.053	86.550.530	73,5109
Fondul „Proprietatea”	1.764.620	17.646.200	14,9876
Alți acționari	<u>1.354.171</u>	<u>13.541.710</u>	<u>11,5015</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

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

15. ALTE REZERVE, REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.4) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12, pentru a reflecta clasificarea diferită a activelor respective.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din registrele statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 31 decembrie 2010, este în sumă de 23.548 lei (31 decembrie 2009: 23.548 lei). Rezerva legală este inclusă în “Rezultatul reportat” în aceste situații financiare.

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

15. ALTE REZERVE, REZERVE LEGALE SI REZULTATUL REPORTAT (CONTINUARE)

Distribuția dividendelor

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a declarat și distribuit un dividend pe acțiune în valoare de 13,02 lei aferent profitului anului anterior (2009: 10,47 lei pe acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2009 este de 153.295 lei (dividende declarate din profitul anului 2008: 123.273 lei).

Înainte de 2010, în conformitate cu Ordonanța Guvernului 64/2001, societățile în care Statul este acționar majoritar trebuie să distribuie cel puțin 50% din profitul net statutar după deducereaparticipației angajaților la profit, ca dividende. Distribuția către angajați este recunoscută în profit sau pierdere.

Conform prevederilor Ordonanței de Urgență a Guvernului 137/decembrie 2004, aprobate prin Legea 50/martie 2005, ca excepție de la Ordonanța Guvernului 64/2001, Societatea are dreptul de a reține și a reinvesti dividendele declarate pentru 2004 și 2003 (net impozitul pe dividende aferent) cu scopul finanțării proiectelor sale majore de investiții legate de modernizarea și dezvoltarea infrastructurii de transport al gazului natural. În consecință, dividendele neplătite pentru 2003 și 2004 au fost păstrate în rezultatul reportat, net de impozitul pe dividende aferent.

Conform prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 55/2010 societățile în care Statul este acționar majoritar trebuie să distribuie ca dividende cel puțin 90% din profitul net statutar distribuibil.

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Tranșa curentă a împrumuturilor pe termen lung

	<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Împrumut de la BIRD	USD	2.425	4.506
Unicredit Țiriac	lei	15.885	37.063
BRD GSG	lei	<u>60.400</u>	<u>-</u>
		<u>78.710</u>	<u>41.569</u>

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Tranșa pe termen lung a împrumuturilor pe termen lung

	<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Împrumut de la BIRD	USD	2.492	2.123
Împrumuturi de la Gazprombank	USD	-	28.277
Împrumut de la Efibanca	EUR	-	2.470
Împrumut de la ABN Amro Bank	EUR	-	5.103
Unicredit Țiriac	lei	21.179	21.179
BRD	lei	<u>15.100</u>	<u>-</u>
		<u>38.771</u>	<u>59.152</u>

Urmează o descriere a împrumuturilor pe termen lung.

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 Proiect de Acord semnat la 1 iunie 1994.

Întregul împrumut ar fi trebuit să fie rambursat de către SNGN Romgaz, entitate predecesoare a Transgaz, în calitate de societate holding a entităților din cadrul grupului Romgaz. Totuși, în conformitate cu Hotărârea de Guvern 334/2000 și ca urmare a recentei restructurări a sectorului de gaze în urma căreia Transgaz a devenit o entitate separată, o parte din acest împrumut a fost transferată către societățile nou create. Partea din creditul BIRD recunoscută de Societate se bazează pe un acord încheiat între entitățile succesoare ale SNGN Romgaz.

În data de 2 octombrie 2001 Societatea a încheiat de asemenea un acord subsidiar cu Ministerul Finanțelor Publice referitor la partea din împrumut care îi revine, iar acordul original încheiat între Guvernul României și BIRD a fost modificat pentru a include reorganizarea fostului Romgaz.

Împrumutul este exprimat în USD (soldurile la 31 decembrie 2010 și 2009 erau de 1.535 mii USD și 2.258 mii 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 9,5% (2009: aproximativ 8,81%). Rambursarea are loc în tranșe de două ori pe an. Atât creditul cât și dobânda aferentă sunt rambursate Ministerului Finanțelor Publice cu cel puțin 15 zile înainte de data la care Ministerul Finanțelor Publice efectuează rambursarea către BIRD. Plățile către Ministerul Finanțelor Publice pot fi efectuate și în echivalentul în lei la rata de schimb de la data plății plus un onorariu rambursabil de 5% pentru a proteja Ministerul Finanțelor Publice împotriva unor eventuale pierderi din schimb valutar și un comision de 10% din dobânda plătită.

(48)

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul este garantat cu un depozit creat de Societate în favoarea Ministerului Finanțelor Publice. Depozitul este egal cu următoarea tranșă de rambursare. La 31 decembrie 2010 depozitul era în sumă de 507.666 USD (31 decembrie 2009: 415.440 USD).

Mai jos sunt prezentate scadențele împrumutului BIRD:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
În termen de 1 an	2.492	2.123
Între 1 și 2 ani	2.425	2.281
Între 2 și 5 ani	<u>-</u>	<u>2.225</u>
	<u>4.917</u>	<u>6.629</u>

Împrumutul de la Gazprombank

Societatea a contractat două împrumuturi de la Gazprombank pentru proiecte de investiții. Ambele împrumuturi de la Gazprombank sunt exprimate în USD și au fost trase în întregime până la 31 decembrie 2005.

Primul împrumut

La data de 24 noiembrie 1999, Societatea predecesoare a contractat un împrumut de la Gazprombank, pentru a finanța prima etapă a procesului de construcție a unei noi conducte de tranzit în Dobrogea.

Împrumutul se rambursează în rate lunare și este purtător al unei dobânzi de 0,5% pe lună pentru soldul restant. Soldul împrumutului la 31 decembrie 2010 era zero (31 decembrie 2009: 4.204 mii USD).

Ulterior reorganizării SNGN Romgaz SA, împrumutul a fost preluat de Transgaz SA, Societatea fiind de asemenea responsabilă pentru proiectul de investiții aferent (conducta de tranzit Dobrogea).

Al doilea împrumut

Cel de-al doilea împrumut de la Gazprombank a fost contractat la data de 8 februarie 2001 pentru finanțarea parțială a conductei Dobrogea.

Rambursarea se efectuează în rate lunare. Împrumutul este purtător al unei dobânzi LIBOR 1 lună + 2%. Soldul la 31 decembrie 2010 era zero (31 decembrie 2009: 5.427 mii USD).

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Scadența generală a împrumuturilor Gazprombank se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
În termen de 1 an	_____ -	<u>28.277</u>

Împrumuturile de la Efibanca

Împrumuturile de la Efibanca Spa, societate controlată de grupul bancar Banca Populare di Lodi au fost contractate în iunie 2003, septembrie 2004 și ianuarie 2005 pentru finanțarea achiziției unor valve și a serviciilor de instalare aferente de la TYCO Valves&Controls Italia SRL și RMA Germania. Împrumuturile sunt exprimate în EUR și sunt purtătoare al unor dobânzi de 4,38%, 3,87% și, respectiv, 3,60% pe an. Rambursarea fiecărei trageri este efectuată în 10 rate bi-anuale. Soldul la 31 decembrie 2010 este zero (31 decembrie 2009: 584 mii EUR).

Mai jos sunt prezentate scadențele împrumuturilor Efibanca.

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
În termen de 1 an	_____ -	<u>2.470</u>

Împrumutul de la ABN AMRO Bank

Împrumutul a fost contractat în decembrie 2005 pentru finanțarea investițiilor Societății. Valoarea maximă a facilității de credit este de 6.437 mii EUR.

Rata dobânzii este EURIBOR 1 lună + 0,95% dacă rata Datoriei Totale / EBITDA este mai mică de 3 și EURIBOR o lună + 1,5% dacă rata Datoriei Totale / EBITDA este mai mare de 3.

Mai jos sunt prezentate scadențele împrumutului ABN AMRO:

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
În termen de 1 an	_____ -	<u>5.103</u>

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul de la Unicredit Tiriac

Împrumutul a fost contractat la 31 octombrie 2007 în urma unei licitații publice cu o rată a dobânzii BUBOR la trei luni. Valoarea contractată este de 100.600 lei. Împrumutul a fost tras în întregime, iar rambursarea va începe în martie 2008 în rate trimestriale.

Mai jos sunt prezentate scadențele împrumutului Unicredit:

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
În termen de 1 an	21.179	21.179
Între 1 și 2 ani	15.885	21.178
Între 2 și 5 ani	—	<u>15.885</u>
	<u>37.064</u>	<u>58.242</u>

BRD Groupe Societe Generale

Împrumutul a fost contractat la 16 decembrie 2010 pentru finanțarea programului de investiții și are o dobândă ROBOR la trei luni + 0,5%. Valoarea totală este de 120.000 lei. La 31 decembrie 2010, a fost trasă suma de 75.500 lei. Rambursarea se va face pe o perioadă de 5 ani în rate trimestriale, plata finală fiind la 31 decembrie 2015.

Scadența împrumutului de la BRD este prezentată mai jos:

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Sub un an	15,100	-
Intre 1 si 2 ani	<u>60,400</u>	—
	<u>75,500</u>	—

Împrumuturile de la BRD G.S.G. și Unicredit sunt garantate cu creanțe de la E.ON Gaz Romania SA, Interagro, Electrocentrale Galati, Termoelectrica SA, GDF SUEZ Energy Romania.

Rata efectivă a dobânzii poate fi analizată după cum urmează:

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (%)	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (%)
Împrumuturi pe termen lung în USD	4,94	4,5
Împrumuturi pe termen lung în EUR	2,00	3,5
Împrumuturi pe termen lung în lei	10,13	12,9

(51)

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

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Valoarea justă

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

	<u>Valorile contabile la</u>		<u>Valorile juste la</u>	
	<u>31 decembrie</u>		<u>31 decembrie</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
BIRD	4.917	6.629	4.950	6.728
Gazprom	-	28.277	-	28.237
ABN(RBS)	-	5.103	-	5.197
Efibanca	-	2.470	-	2.481
Unicredit	37.064	58.242	37.139	58.463
BRD	<u>75.500</u>	<u>-</u>	<u>76.799</u>	<u>-</u>
	<u>117.481</u>	<u>100.721</u>	<u>118.888</u>	<u>101.106</u>

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

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Rata variabilă a dobânzii	117.481	85.909
Rata fixă a dobânzii	<u>-</u>	<u>14.812</u>
	<u>117.481</u>	<u>100.721</u>

Rata variabilă a dobânzii poate fi analizată după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
6 luni sau mai puțin	<u>117.481</u>	<u>85.909</u>

Societatea are următoarele facilități netrase:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Lei	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>

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

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Veniturile înregistrate în avans constau în taxe de racordare aplicate clienților pentru racordarea acestora la rețeaua de transport al gazelor sau în active primite gratuit pentru conectarea la rețea. Societatea utilizează taxa de racordare pentru a achiziționa activele necesare pentru conectare. Veniturile înregistrate în avans (prezentate ca și „venituri din taxe de conectare”) sunt înregistrate pe perioada în care sunt amortizate activele aferente (nota 23).

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	75.153	62.649
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>(3.986)</u>	<u>70.868</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportată	<u>71.167</u>	<u>133.517</u>

În 2010 și 2009, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului calculat în conformitate cu legislația românească.

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (%)	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (%)
Profit înainte de impozitare	438.616	374.042
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2009: 16%)	70.179	59.847
Efectul fiscal al elementelor care nu sunt deductibile sau impozabile:		
Venit neimpozabil	(24.974)	(3.221)
Cheltuieli nedeductibile	<u>25.962</u>	<u>76.891</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportată	<u>71.167</u>	<u>133.517</u>



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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 16%).

Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat din situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie 2009</u>
Impozit amânat de plată					
Imobilizări corporale	88.119	(3.421)	91.540	68.345	23.195
Creanțe comerciale	1.304	(1.458)	2.762	2.762	-
Impozit amânat de recuperat					
Preliminări	-	1.249	(1.249)	(46)	(1.203)
Ajustări ale stocurilor	-	-	-	(11)	11
Provizion pentru beneficiile angajaților	<u>(4.083)</u>	<u>(356)</u>	<u>(3.727)</u>	<u>(182)</u>	<u>(3.545)</u>
Obligația netă privind impozitul amânat	<u>85.340</u>	<u>(3.986)</u>	<u>89.326</u>	<u>70.868</u>	<u>18.458</u>

Creșterea din 2009 aferentă diferențelor temporare pentru soldurile de mijloace fixe este datorată schimbării legislative din 2009, conform căreia surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale față de valoarea istorică este considerat nedeductibil din punct de vedere fiscal.

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

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Obligații privind impozitul amânat de achitat în mai mult de 12 luni cf. raportării	85.340	89.326

19. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Datorii comerciale	112.798	74.521
Furnizori de mijloace fixe	45.934	37.943
Dividende de plată	4.913	4.449
Datorii către Ministerul Economiei și Comerțului (vezi mai jos)	51.718	51.718
Alte impozite	51.601	51.388
Sume de plată către angajați	11.123	17.160
TVA de plată	16.739	21.117
Alte datorii	<u>1.826</u>	<u>3.224</u>
	<u>296.652</u>	<u>261.520</u>

În 2005 Ministerul Economiei și Comerțului a decis să impute Societății echivalentul dobânzii pentru întârzieri de plată la dividendele declarate și neplătite rămase din perioada 2000 - 2003. Fiind sume de plată către acționarul majoritar de la acel moment, aceste penalități constituie în esență o distribuție suplimentară către acționari. Acționarul majoritar al Societății a informat conducerea că plata penalităților poate fi amânată până la o notificare ulterioară, permițând Societății utilizarea sumei respective pentru continuarea dezvoltării rețelei.

La 31 decembrie 2010, 1.425 lei (31 decembrie 2009: 3.500 lei) reprezentând furnizori și alte datorii este exprimată în monedă străină, în special în EUR și USD.

Furnizori și alte datorii includ solduri datorate părților afiliate în valoare de 53.346 lei (31 decembrie 2009: 58.576 lei), după cum este prezentat în Nota 28.

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

20. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturile pe termen scurt sunt analizate astfel:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Tranșa curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 16)	<u>38.771</u>	<u>59.152</u>

Descoperit de cont de la BRD

Contractul de descoperit de cont cu BRD a fost încheiat în 2004. cu un plafon de 20.000 lei. Acesta a fost prelungit ulterior până la 30 august 2011 iar plafonul a fost majorat la 45.000 lei. Facilitatea este garantată cu un gaj asupra creanțelor din contractul cu Azomureș în sumă de 6.980 lei la 31 decembrie 2010 (6.620 lei la 31 decembrie 2009). Soldul la 31 decembrie 2010 și 2009 este zero. Dobânda este de ROBOR la 1 an + 0,9% p.a. (2009: ROBOR la 1 an + 0,9% p.a.).

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

21. PROVIZIOANE PENTRU DATORII ȘI CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru garanții	534	185
Provizion pentru litigii	<u>5.202</u>	-
	<u>5.736</u>	<u>185</u>

La 31 decembrie 2010 Societatea a constituit un provizion de 5.202 lei pentru litigii astfel: Termoficare 2000 Pitești unde Tribunalul Comercial Argeș a decis pe 06.12.2010 că Transgaz trebuie să plătească 4.711 lei penalități și despăgubiri; Transgaz a făcut apel. Bălășoiu Marian, a chemat în judecată Societatea pentru plata de despăgubiri și chirii de 491 lei; Transgaz a înaintat o cerere către CEDO pentru încălcarea normelor interne cu privire la proprietatea publică a statului roman.

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

22. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei de Credit a Unității Proiectate. S-au folosit următoarele ipoteze în calcularea provizionului: rata de indexare a salariului aferentă ratei de creștere a productivității, numărul personalului în funcție de datele istorice furnizate de Societate și calendarul de achitare a beneficiilor. Provizionul a fost redus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de scont calculat în funcție de rata dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii pentru obligațiunile de stat emise în octombrie 2010). În principiu, toate sumele trebuie achitate în mai mult de un an.

Principalele ipoteze actuariale utilizate pentru calcul la data de 31 decembrie 2010 au fost următoarele:

- a) Rata de scont:
 - Pentru 2010 s-a aplicat 9,98%, pe baza randamentului obligațiunii de stat pe 5 ani exprimate în lei, emisă în octombrie 2010.
 - Pentru anii următori s-a constatat o tendință de scădere și s-a folosit o extrapolare de la curba randamentului.
- b) Rata inflației a fost estimată la 4% p.a. pentru perioada 2010 - 2011, urmând apoi un grafic descendent.
- c) Rata de creștere a salariilor – pentru 2010 nu s-a luat în considerare nicio creștere. Pentru anii următori, s-a estimat o rată de creștere salarială de 3% peste indicii prețurilor de consum.
- d) Rata mortalității în rândul angajaților se bazează pe Tabelul Mortalității în România emis de Institutul Național de Statistică din România.

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților

	<u>Provizion</u>
1 ianuarie 2009	22.156
Efectul actualizării	2.052
Diminuarea provizionului	<u>(915)</u>
31 decembrie 2009	<u>23.293</u>
Efectul actualizării	2.258
Diminuarea provizionului	<u>(38)</u>
31 decembrie 2010	<u>25.513</u>

(57)

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

23. ALTE VENITURI

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere aplicate clienților	9.964	17.521
Venituri din taxe de conectare	8.673	6.193
Venituri din chirii	1.508	2.139
Venituri din vânzarea materialelor reziduale	6	1.742
Venituri din servicii de proiectare	2.763	2.461
Vânzarea investiției în Romexterra	11	-
Alte venituri din exploatare	<u>6.701</u>	<u>2.004</u>
	<u>29.626</u>	<u>32.060</u>

24. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Cheltuieli de sponsorizare	6.284	3.477
Utilități	5.513	5.160
Prime de asigurare	1.526	5.191
Cheltuieli de întreținere	1.868	1.202
Cheltuieli cu securitatea	8.641	7.147
Servicii de proiectare	3.480	1.622
Servicii de pregătire	1.094	414
Telecomunicații	3.850	4.043
Pierdere netă din cedarea de mijloace fixe	1.281	270
Bănci și alte comisioane	913	876
Chirii	1.117	933
Pierderi din creanțe	43	28
Pierdere/ (câștig) din deprecierea activelor curente	(29.155)	(16.164)
Pierdere din deprecierea stocurilor	2.234	573
Modificări în stocurile de produse finite și producție în curs	1.554	(3.694)
Cheltuieli cu cercetarea	699	1.610
Cheltuieli de marketing și protocol	2.396	2.603
Altele	<u>14.167</u>	<u>19.295</u>
Total	<u>27.505</u>	<u>34.586</u>

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

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Profit din schimb valutar	19.158	3.618
Venituri din dobânzi	14.836	34.718
Alte venituri financiare	<u>171</u>	<u>117</u>
Venituri financiare	34.165	38.453
Pierderi din schimb valutar	(20.871)	(9.674)
Cheltuieli cu dobânda	(2.749)	(9.074)
Actualizarea provizionului pentru beneficiile angajaților	(2.258)	(2.052)
Alte pierderi financiare	<u>(3)</u>	<u>-</u>
Cheltuieli financiare	<u>(25.881)</u>	<u>(20.800)</u>

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Profit înainte de impozitare	438.616	374.042
<i>Ajustări pentru:</i>		
Depreciere și amortizare	142.993	135.712
(Profit)/Pierdere din cedarea de mijloace fixe	1.281	270
(Venituri din)/Provizioane pentru datorii și cheltuieli	5.551	185
Venituri din taxe de conectare (Nota 17)	(8.673)	(6.193)
Provizion pentru beneficiile angajaților	2.220	1.137
(Câștig din) / Provizioane pentru deprecierea creanțelor	(29.155)	(16.164)
Provizioane pentru stocuri	2.234	573
Pierderi din creanțe	43	28
Cheltuiala cu dobânda	2.749	9.074
Venituri din dobânzi	(14.836)	(34.718)
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	<u>823</u>	<u>1.664</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	543.846	465.610
Creștere clienți și alte creanțe	(80.824)	(43.150)
Diminuare în stocuri	5.018	4.908
Creștere/(diminuare) furnizori și alte datorii	<u>54.177</u>	<u>(8.575)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>522.217</u>	<u>418.793</u>

(59)

Această versiune a raportului nostru reprezintă o traducere după original, care a fost întocmit în engleză. Au fost luate toate măsurile posibile pentru a ne asigura că traducerea constituie o reflectare fidelă a originalului. Totuși, în toate problemele legate de interpretarea informațiilor, a punctelor de vedere sau a opiniilor, versiunea în limba originală a raportului nostru prevalează față de prezenta traducere.

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

27. ALTE BENEFICII ALE ANGAJAȚILOR

În conformitate cu contractul colectiv de muncă, în 2009 și 2010 angajații au dreptul să primească gratuit echivalentul a 6.500 metri cubi de gaz pe an per angajat (calculat la prețul mediu intern lunar pe metru cub). Valoarea totală a beneficiilor acordate salariaților în cursul anului financiar 2010 este de 49.930 lei (2009: 50.898 lei). Prețul mediu în 2010 pentru 1.000 mc este de 1.254 lei (nominal - 115 lei / MWh).

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia, iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

Pe parcursul exercițiilor încheiate la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate și gaze vândute (fără TVA)

	<u>Relație</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	2.159	2.877
Termoelectrica	Entitate aflată sub control comun	5.410	11.194
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	5.970	8.312
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	129.071	124.247
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	22.866	22.739
Grup Dezvoltare Rețele SA	Entitate aflată sub control comun	<u>1.145</u>	<u>980</u>
		<u>166.621</u>	<u>170.349</u>

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

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

ii) Creanțe de la părți afiliate

	<u>Relație</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	208	14
Termoelectrica (net de provizion)	Entitate aflată sub control comun	1.140	1.903
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	1.081	820
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	46.717	48.906
Electrocentrale Galați SA	Entitate aflată sub control comun	7.294	4.177
Grup Dezvoltare Rețele SA	Entitate aflată sub control comun	<u>254</u>	<u>206</u>
		<u>56.694</u>	<u>56.026</u>

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

	<u>Relație</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2010</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>134.173</u>	<u>148.877</u>

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

	<u>Relație</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	235	39
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun	12	21
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun	<u>10</u>	<u>11</u>
		<u>257</u>	<u>71</u>

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

28. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

v) Datorii către părți afiliate

		<u>Relație</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun		<u>53.346</u>	<u>58.576</u>

vi) Datorii către părți afiliate (alte servicii)

		<u>Relație</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun		1	1
Electrocentrale București SA	Entitate aflată sub control comun		1	1
Electrocentrale Deva SA	Entitate aflată sub control comun		<u>16</u>	<u>2</u>
			<u>18</u>	<u>4</u>

vii) Compensații acordate membrilor conducerii

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
Salarii plătite membrilor conducerii	<u>3.664</u>	<u>3.807</u>

viii) Împrumut către o parte afiliată

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
Împrumut către Resial SA	1.782	1.782
Minus provizionul pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.782)</u>	<u>(1.782)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>

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

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

29. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u>	<u>Anul încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u>
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	367.449	240.525
Medie ponderată a numărului de acțiuni	11.773.844	11.773.844
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	31,21	20,43

30. TRANZACȚII CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR SEMNIFICATIVE

Compensări

Aproximativ 2% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2010 (2009: 4%). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime sau compensări cu clienți și furnizori.

Tranzacții barter

Nu au fost efectuate tranzacții barter în 2009 și 2010.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

(exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

31. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Contractul de concesiune a serviciilor (nota 8) precizează că, la sfârșitul contractului, ANRM are dreptul de a primi înapoi, în mod gratuit, toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care contractul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul de conducte de gaz, în conformitate cu programul de investiții prevăzute în contractul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la contractul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În 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 (acumulate la o rată de aproximativ 0,04% zilnic în 2009, la fel în 2010). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat.

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse, sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, compania a contractat asigurări de răspundere profesională pentru 54 de manageri. Suma totală asigurată este de 55 milioane de euro (236 milioane de lei).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2010 sau 31 decembrie 2009 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acțiuni în instanță

Din când în când s-au primit plângeri împotriva Societății. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale referitoare la plângerile care depășesc provizioanele care au fost create în aceste situații financiare consolidate și nu au cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

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

31. CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

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

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

32. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Dividende

Conform Adunării Generale a Acționarilor nr. 6 / 10 iunie 2011, Societatea a declarat dividende de 28,77 lei pe acțiune, ajungând la o sumă totală de 338.733 lei. Aceste situații financiare nu reflectă dividendele de plată, care vor fi înregistrate în 2011.

Rating

Agenția Standard & Poor a menținut ratingul pentru Transgaz. Evaluarea emisă la 26 ianuarie 2011 a fost în conformitate cu ratingurile emise în 2008, cu o îmbunătățire în martie 2010: BB +, și se așteaptă să fie constantă pentru creditele în valute externe, BBB-, pentru împrumuturile în moneda locală.