

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

30 Iunie 2012

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

NEAUDITATE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	Exercițiul financiar încheiat la	La
<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Activități operaționale:		
Profit net	379.571.465	210.353.385
Ajustări de valoare privind imobilizările	163.318.194	109.863.213
Ajustări de valoare privind activele circulante	(12.368.428)	(4.148.165)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	11.178.065	(8.976.782)
Efectul variației cursului de schimb valutar	(151.231)	(683.046)
Venituri din subvenții	(12.987.374)	(7.249.952)
Venituri din dobânzi	(18.719.668)	(7.359.640)
Cheltuieli privind dobânzile	9.269.198	3.273.305
Pierdere din vânzare imobilizări corporale	1.474.468	633.037
Alte venituri financiare	(1.235.809)	-
Impozit pe profit	<u>82.689.007</u>	<u>49.274.973</u>
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	<u>602.037.887</u>	<u>344.980.328</u>
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	(14.877.655)	(2.342.261)
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale		
și alte creanțe	(27.573.006)	173.462.143
(Creștere)/Descreștere în soldurile de datorii comerciale		
și alte datorii	<u>968.794</u>	<u>(12.343.553)</u>
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	560.556.020	503.756.657
Dobânzi încasate	18.200.668	7.504.391
Dobânzi plătite	(9.406.649)	(3.270.959)
Plăți aferente participării angajaților la profit	-	(9.687.150)
Impozit pe profit plătit	<u>(78.007.085)</u>	<u>(65.346.153)</u>
Flux de numerar din activități de exploatare	<u>491.342.954</u>	<u>432.956.786</u>
Achiziții de imobilizări financiare	(26.353.874)	(26.485.612)
Vânzări de imobilizări	716.324	7.201
Achiziții de imobilizări	<u>(116.808.582)</u>	<u>(48.236.027)</u>
Flux de numerar utilizat în activitatea de investiții	<u>(142.446.132)</u>	<u>(74.714.438)</u>

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

	<u>Nota</u>	Exercițiul financiar încheiat la	La
		<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>30 iunie 2012</u> (lei)
Rambursări de împrumuturi		(47.808.857)	(23.596.172)
Trageri de împrumuturi		44.500.000	-
Subvenții pentru investiții		58.486.331	3.432.523
Dividende plătite		(335.224.068)	(1.667.154)
Flux de numerar utilizat în activitatea de finanțare		(280.046.594)	(21.830.803)
Fluxuri de numerar - total		<u>68.850.228</u>	<u>336.411.545</u>
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar			
la începutul perioadei	13	<u>197.510.628</u>	<u>266.360.856</u>
Modificarea numerarului și echivalentelor de numerar		<u>68.850.228</u>	<u>336.411.545</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13	<u>266.360.856</u>	<u>602.772.401</u>

Președinte Consiliu de Administrație
 Dl Victor Alexandru Schmidt

Director General
 Dl Ioan Rusu



Director Departament Economic
 Dl Ioan Stănescu

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Elemente ale capitalului propriu	Sold la		Reduceri/		Sold la		Reduceri/		Sold la	
	1 ianuarie 2011	Cresceti	Distributi	si 1 decembrie 2011	Cresceti	Distributi	si 1 decembrie 2012	Cresceti	Distributi	si 30 iunie 2012
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Capital subscris (măd 7)	117.738.440	-	-	117.738.440	-	-	117.738.440	-	-	117.738.440
Rezerve din reevaluare	514.905.580	702.734.825	161.222.894	1.116.507.511	-	51.549.265	1.064.958.246	-	-	1.064.958.246
Rezerve legale	23.547.688	-	-	23.547.688	-	-	23.547.688	-	-	23.547.688
Alte rezerve	1.427.433.573	37.619.494	-	1.465.053.067	29.181.867	-	1.494.234.934	-	-	1.494.234.934
Profitul sau pierderea raportată provenit din exercițiul aplicării Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a Patru a Comunității Economice Europene	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold definit	1.804.469	-	-	1.804.469	-	-	1.804.469	-	-	1.804.469
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creștător	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Surplusul realizat din rezerve din reevaluare	128.162.477	34.101.785	-	162.264.262	51.549.264	-	213.813.526	-	-	213.813.526
Profitul exercițiului financiar	370.522.980	379.571.405	376.452.980	379.571.405	210.353.385	379.571.405	210.353.385	-	-	210.353.385
Sold creștător	1.580.626.275	1.214.027.569	337.573.880	3.262.877.964	294.601.868	431.120.730	3.126.419.102	-	-	3.126.419.102
Total capitaluri propriu										

Președinte Consiliu de Administrație
Dl Victor Alexandru Ștefănescu



Director General
Dl Ioan Rădu

Director Departament Economic
Dl Ioan Ștefănescu

[Signature]

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de SNTGN TRANSGAZ SA ("Societatea").

1. ACTIVE IMOBILIZATE
a) Imobilizări necorporale

Acestea includ brevete, licențe și programe informatice:

	Licențe, programe informatice și alte imobilizări necorporale (lei)	Avansuri și imobilizări necorporale în curs (lei)	Total (lei)
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2012	60.722.434	1.606.977	62.329.411
Creșteri	824.291	1.103.205	1.927.496
Ieșiri / transferuri	-	(824.291)	(824.291)
Sold la 30 iunie 2012	61.546.725	1.885.891	63.432.616
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2012	51.032.787	-	51.032.787
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>2.852.616</u>	<u>-</u>	<u>2.852.616</u>
Sold la 30 iunie 2012	53.885.403	-	53.885.403
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	<u>9.689.647</u>	<u>1.606.977</u>	<u>11.296.624</u>
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2012	<u>7.661.322</u>	<u>1.885.891</u>	<u>9.547.213</u>

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

	Terenuri și construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și mobilier (lei)	Avansuri și imobilizări corporale în curs (lei)	Total (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2012	4.635.636.782	201.526.756	14.708.535	337.655.981	5.189.528.054
Creșteri/ transferuri	88.441.127	2.881.869	192.141	40.662.782	132.177.919
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-
Reduceri/ transferuri	<u>(1.418.768)</u>	<u>(1.900.368)</u>	<u>(27.461)</u>	<u>(90.402.715)</u>	<u>(93.749.312)</u>
Sold la 30 iunie 2012	4.722.659.141	202.508.257	14.873.215	287.916.048	5.227.956.661
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2012	1.729.958.588	128.206.769	8.352.794	-	1.866.518.151
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	95.995.821	10.090.415	924.361	-	107.010.597
Reduceri sau reluări	<u>(895.500)</u>	<u>(1.786.044)</u>	<u>(24.813)</u>	<u>-</u>	<u>(2.706.357)</u>
Sold la 30 iunie 2012	1.825.058.909	136.511.140	9.252.342	-	1.970.822.391
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	<u>2.905.678.194</u>	<u>73.319.987</u>	<u>6.355.741</u>	<u>337.655.981</u>	<u>3.323.009.903</u>
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2012	<u>2.897.600.232</u>	<u>65.997.117</u>	<u>5.620.873</u>	<u>287.916.048</u>	<u>3.257.134.270</u>

Imobilizările corporale includ active complet amortizate cu o valoare de inventar de 69.163.991 lei (60.668.821 lei la 31 decembrie 2011). In categoria construcțiilor se includ și construcțiile speciale de natura conductelor de transport gaze naturale.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2011, terenurile și construcțiile aparținând patrimoniului SNTGN TRANSGAZ SA au fost reevaluate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009 ("OMF 3055/2009"). Reevaluarea a fost efectuată de societatea comercială DARIAN SRS SA Cluj – Napoca, care este autorizată de Asociația Națională a Evaluatoilor din România (ANEVAR). Societatea mai sus menționată a întocmit un raport de evaluare care este în concordanță cu cerințele, standardele, recomandările și metodologia de lucru stabilite de ANEVAR.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Descreșterile rezultate în urma reevaluării pentru care nu există un surplus din reevaluare anterior evidențiat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii, au fost evidențiate în contul de profit și pierdere ca ajustări de valoare privind imobilizările corporale. La 31 Decembrie 2011 suma descreșterilor menționate anterior a fost 15.386.451 lei. Pentru descreșteri de valoare înregistrate în anii anteriori au fost evidențiate venituri din reevaluare în contul de profit și pierdere în suma de 143.128 lei.

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2011</u> (lei)	<u>2012</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	514.995.580	1.116.507.511
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	762.734.825	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în cursul exercițiului financiar	<u>(161.222.894)</u>	<u>(51.549.265)</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>1.116.507.511</u>	<u>1.064.958.246</u>

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La 30 iunie 2012 și 31 decembrie 2011 Societatea nu are imobilizări corporale gajate sau restricționate.

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

La 30 iunie 2012 și 31 decembrie 2011 Societatea nu deține imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

	<u>Sold la</u> <u>1 ianuarie 2012</u> (lei)	<u>Cresteri</u> (lei)	<u>Reduceri</u> (lei)	<u>Sold la</u> <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Titluri sub forma de interese de participare deținute la societățile din cadrul grupului	18.116.501	-	-	18.116.501
Provizion de deprecieri	(18.116.501)	-	-	(18.116.501)
Titluri sub formă de interese de participare	65.384.006	26.377.500	-	91.761.506
Titluri deținute ca imobilizări	6.461.736	-	-	6.461.736
Provizion de deprecieri	(6.461.736)	-	-	(6.461.736)
Alte creanțe financiare	<u>3.096.432</u>	<u>326.824</u>	<u>43.156</u>	<u>3.380.100</u>
	<u>68.480.438</u>	<u>26.704.324</u>	<u>43.156</u>	<u>95.141.606</u>

La 30 iunie 2012, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Societatea</u>	<u>Tara</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Data înregistrării</u>	<u>Procentaj deținut 2011</u> (%)	<u>Procentaj deținut 2012</u> (%)	<u>Valoare la 31.12.2011</u> (lei)	<u>Valoare la 30.06.2012</u> (lei)
Resial SA	România	Produse refractare	decembrie 2003	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Provizion de deprecieri						(18.116.501)	(18.116.501)
Mebis SA Bistrița	România	Structuri metalice și ansamble sudate	februarie 2004	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
Provizion de deprecieri						(6.461.736)	(6.461.736)
Nabucco Gaz Pipeline International GmbH	Austria	Construcția și exploatarea conductei Nabucco	februarie 2004	16,67	16,67	65.383.952	91.761.452
Nabucco Gaz Pipeline LTD Sirketi	Turcia	Construcția și exploatarea conductei Nabucco	august 2010	<u>0,5</u>	<u>0,5</u>	<u>54</u>	<u>54</u>
						<u>65.384.006</u>	<u>91.761.506</u>

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

Participația la Resial SA (68,16%) a fost obținută în decembrie 2003 prin executarea directă a unei garanții reale mobiliare pentru recuperarea unei creanțe comerciale asupra SC Caloni Serv Com Azuga. În februarie 2004 Societatea a inițiat pregătirea unei oferte de vânzare, în condițiile legii, pentru diminuarea participației cu 35,16% din acțiunile Resial SA. Deoarece această ofertă nu s-a concretizat până la data de 31 decembrie 2005, participația în Resial a fost clasificată ca „Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului” și a fost integral provizionată. Conducerea Societății consideră prudentă menținerea provizionului și la 30 iunie 2012 deoarece Resial SA este în proces de lichidare.

Mebis SA

Participația la Mebis SA Bistrița (17,47%) a fost obținută în februarie 2004 prin executarea directă a unei garanții reale mobiliare pentru recuperarea unei creanțe comerciale în sumă de 6.461.736 lei asupra SC Caloni Serv Com Azuga. Conducerea Societății a provizionat în întregime această imobilizare financiară la 31 decembrie 2011 și 30 iunie 2012 deoarece Mebis SA este în insolvență.

Nabucco Gas Pipeline International GmbH

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

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

De asemenea, ca urmare a noului mecanism de finanțare la nivelul companiei NIC, prin contribuții de capital și încorporare ulterioară a acestora în capitalul social, în anul 2008, capitalul social al NIC s-a majorat la 762.000 EUR (127.000 EUR/asociat), așa cum rezulta din extrasul constatator al Instanței Comerciale din Viena, emis în data de 5 martie 2008. La sfârșitul anului 2009 participarea Transgaz s-a majorat la 3.444.450 EUR ca urmare a transferului în anul 2009 a 3.317.450 EUR cu titlu de contribuții la capitalul social al companiei NIC. În anul 2010 contribuția SNTGN Transgaz SA la capitalul social al NIC a fost suplimentată cu 5.600.000 EUR iar în 2011 contribuția a fost de 6.400.000 EUR. Plățile efectuate ca și contribuție la capitalul social al NIC în semestrul I 2012 au fost de 6.000.000 EUR.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Nabucco Gas Pipeline Limited Şirketi

În data de 18 iunie 2010 a fost înfiinţată Compania NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI Turcia cu sediul în Ankara (filială a Companiei Nabucco Gas Pipeline International GmbH). Această compania are 5 asociaţi: Nabucco Gas Pipeline International GmbH, BOTAS-Turcia, Bulgarian Energy Holding EAD-Bulgaria, SNTGN Transgaz SA-România, MOL-Ungaria şi OMV Gas &Power GmbH - Austria.

Capitalul social al NABUCCO GAS PIPELINE LIMITED ŞIRKETI este de 5.000 TRL, împărţit în 200 părţi sociale, fiecare având valoare nominală de 25 TRL. Capitalul social este subscris în totalitate de asociaţi după cum urmează: Nabucco Gas Pipeline International GmbH 98% din părţile sociale şi fiecare din ceilalţi asociaţi câte 0,5% din părţile sociale.

Societatea nu şi-a asumat nici o obligaţie şi nu a făcut nici o plată în numele societăţilor în care deţine titluri sub formă de interese de participare.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ŞI CHELTUIELI

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2012</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru sumele corespunzătoare participării salariaţilor la profit	9.687.150	-	9.687.150	-
Provizion Nabucco				
Fond rezervă	1.101.147	-	-	1.101.147
Provizion garanţii clienţi	1.526.794	710.368	-	2.237.162
Provizion pentru litigii	1.175.559	-	-	1.175.559
Provizion pentru drepturi la pensionare	<u>28.936.726</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.936.726</u>
	<u>42.427.376</u>	<u>710.368</u>	<u>9.687.150</u>	<u>33.450.594</u>

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii şi anume conform Legii 31/1990 privind societăţile comerciale, modificată cu completările ulterioare şi OUG nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societăţile naţionale, companiile naţionale şi societăţile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificările şi completările ulterioare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
3. REPARTIZAREA PROFITULUI (CONTINUARE)

<u>Destinația</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)	La <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Profit net de repartizat	379.571.465	-
Repartizări la:		
- alte rezerve	29.181.867	-
- dividende	<u>350.389.598</u>	-
Profit nerepartizat	<u>-</u>	<u>-</u>

Dividende propuse/declarat

Dividendele aferente anului 2011, declarate după data de 31 decembrie 2011 au fost prezentate ca o reducere a rezervelor în situațiile financiare din 2012.

Repartizarea completă a profitului anului 2011, a fost aprobată de AGA ordinară în ședința din data de 25 aprilie 2012. Societatea a declarat un dividend de 29,76 lei/acțiune pentru anul 2011.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	La <u>30 iunie 2011</u> (lei)	La <u>30 iunie 2012</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	<u>712.630.681</u>	<u>718.276.534</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	416.993.276	474.886.496
3. Cheltuielile activității de bază	226.401.432	268.581.177
4. Cheltuielile activităților auxiliare	21.292.768	22.682.606
5. Cheltuielile indirecte de producție	<u>169.299.076</u>	<u>183.622.713</u>
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	295.637.405	243.390.038
8. Cheltuieli generale de administrație	17.734.227	17.384.534
9. Alte venituri din exploatare	<u>32.308.232</u>	<u>18.328.992</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-8+9)	<u>310.211.410</u>	<u>244.334.496</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>30 iunie 2012</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		1 (col. 2+3)	2	3
Creanțe comerciale	11	189.328.951	189.328.951	-
Alte creanțe	12	<u>4.889.516</u>	<u>4.889.516</u>	-
		<u>194.218.467</u>	<u>194.218.467</u>	-

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>30 iunie 2012</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		1 (col. 2+3+4)	2	3	4
Datorii comerciale	14	132.867.888	132.867.888	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		1.971.801	1.971.801	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	16; 17	90.917.270	30.555.070	60.362.200	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	15; 18	<u>475.088.859</u>	<u>471.804.849</u>	-	<u>3.284.010</u>
		<u>700.845.818</u>	<u>637.199.608</u>	<u>60.362.200</u>	<u>3.284.010</u>

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

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

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP 3055/2009 cu modificările ulterioare; OMFP 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene;
- (iii) Reglementările specifice sectorului de gaze naturale;
- (iv) Legea 332/29 iunie 2001 privind promovarea investițiilor directe cu impact semnificativ în economie. Această lege prevede că investițiile directe cu impact semnificativ în economie (cu o valoare care depășește echivalentul a un milion dolari SUA) beneficiază de utilizarea amortizării accelerate conform prevederilor Legii 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat în active corporale și necorporale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009 și modificările ulterioare solicită conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

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

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

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

- a) este fezabilă finalizarea ei din punct de vedere tehnic, astfel încât să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- b) conducerea intenționează să o finalizeze și să o utilizeze sau să o vândă;

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

- c) există capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- d) poate fi demonstrat modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare probabile;
- e) sunt disponibile resurse tehnice, financiare și de altă natură adecvate pentru a completa dezvoltarea și pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporală;
- f) pot fi evaluate credibil cheltuielile atribuibile imobilizării pe perioada dezvoltării sale.

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

(ii) Concesiuni

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

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

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

În conformitate cu prevederile Legii 213/1998 privind proprietatea publică și regimul acesteia și al HG 1031/1999 privind aprobarea normelor metodologice privind înregistrarea în contabilitate a bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului, Societatea nu amortizează imobilizările care fac obiectul acordului de concesiune.

Potrivit prevederilor Acordului de concesiune încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale, și a Legii petrolului nr. 238/2004 cu modificările și completările ulterioare, Societatea înregistrează o cheltuială cu redevența de 10% din veniturile din prestări servicii de transport intern și tranzit internațional de gaze.

Prin Legea nr. 259/2007 se abrogă lit. D și E din anexa nr. 3 la Normele metodologice privind înregistrarea în contabilitate a bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului și al unităților administrativ-teritoriale aprobate prin HG 1031/1999. Incepând cu anul 2011 Societatea înregistrează bunurile care aparțin domeniului public și care fac obiectul acordului de concesiune, în conturi în afara bilanțului, în conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009. Societatea a eliminat valoarea acestor concesiuni atât din imobilizările necorporale cât și din obligațiile către stat.

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

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

(iv) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

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

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

D. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

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

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza OMFP 3055/2009, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau a fost recunoscută ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ. Descreșterea valorii contabile este recunoscută ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ sau ca o scădere a rezervei din reevaluare, cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Conform OMF 3055/2009 valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

Conducerea a actualizat valoarea contabilă a imobilizărilor corporale reevaluate în conformitate cu OMF 3055/2009 la data bilanțului, pe baza valorii juste.

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

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

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

(2) Amortizare

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

(3) **Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale**

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

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

(4) **Costurile îndatorării**

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

E. Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

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

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

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

G. Stocuri

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

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

H. Creanțe comerciale

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

I. Investiții financiare pe termen scurt

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**J. Numerar și echivalente de numerar**

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

K. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

L. Dividende

Dividendele sunt înregistrate în perioada în care sunt declarate.

M. Împrumuturi

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

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

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

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

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

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

O. Datorii comerciale

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

P. Provizioane

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

Provizioane pentru litigii

Societatea constituie provizioane pentru litigii pentru cauzele în care compartimentul juridic consideră că șansele de câștig sunt reduse.

Q. Provizion pentru drepturi la pensionare

În baza contractului colectiv de muncă, Societatea s-a angajat să plătească salariaților săi în momentul pensionării o sumă reprezentând un multiplu al salariului brut, funcție de vechimea în Societate, condițiile de muncă, etc. În acest sens, Societatea a înregistrat un provizion pentru drepturi la pensionare. Acest provizion a fost calculat după metode actuariale pe baza estimării salariului mediu, a numărului mediu de salarii de plată la pensionare (funcție de numărul de angajați ce se așteaptă să iasă la pensie din Societate), a estimării perioadei când acestea vor fi plătite și a fost adus la valoare prezentă folosind un factor de actualizare bazat pe dobânda aferentă unor investiții cu grad maxim de siguranță (datorii suverane). În conformitate cu OMFP 3055/2009, valoarea provizionului la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 a fost calculată de o firmă specializată în acest domeniu S.C. GELID ACTUARIAL COMPANY S.R.L. București.

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

R. Beneficiile angajaților

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

S. Compensări și tranzacții de barter

O parte a creanțelor rezultate din vânzări sunt compensate cu alte societăți fie printr-o serie de tranzacții care nu implică numerar (compensări reciproce) fie, într-o mai mică măsură, prin tranzacții directe cu bunuri și / sau servicii, încheiate cu clientul final (barter). Astfel de tranzacții sunt excluse din fluxurile de numerar prezentate de Societate în situația Fluxurilor de Trezorerie. Aproximativ 0,12% din creanțele realizate în semestrul I 2012 (0,15% în 2011) au fost compensate în acest fel.

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

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

În anul 2011 au fost încasate sume din fonduri europene nerambursabile pentru următoarele proiecte:

- i. pentru lucrarea „Conductă de interconectare Dn 700x6,3 Mpa a sistemului de transport gaze naturale din România și Sistemul Vest European pe direcția Szeged-Arad”, s-au încasat 7.500.022,72 Euro pentru lucrări și 2.697,08 Euro, pentru auditul extern;
- ii. Pentru proiectul „Asigurarea curgerii reversibile a fluxului de gaze pe conducta de tranzit dedicată Bulgariei”, s-a întocmit cererea de prefinanțare și s-a obținut un avans de 306.500 Euro, reprezentând 20% din valoarea costurilor estimate, eligibile.

(2) Subvenții aferente cheltuielilor

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

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

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

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

Veniturile se referă la serviciile furnizate și la bunurile vândute.

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

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

Sumele încasate de la beneficiari pentru racordarea acestora la rețeaua națională de transport gaze naturale sunt înregistrate inițial ca subvenții pentru investiții și reluate la venituri pe durata de viață a activului.

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

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

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

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

W. Cifra de afaceri

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

X. Cheltuieli de exploatare

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

Y. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

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

b) Capital social

Structura acționariatului comunicată de Depozitarul Central S.A. la 30 iunie 2012 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Sumă</u> (lei)	<u>Procentaj</u> (%)
Statul Român prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri („M.E.C.”)	8.654.917	86.549.170	73,5097
Acționari - persoane fizice	595.077	5.950.770	5,0542
Acționari - persoane juridice	759.230	7.592.300	6,4484
Fondul „Proprietatea” SA	<u>1.764.620</u>	<u>17.646.200</u>	<u>14,9876</u>
	<u>11.773.844</u>	<u>117.738.440</u>	<u>100,0000</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2012. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune (31 decembrie 2011: 10 lei/acțiune).

Fondul Proprietatea

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

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

Listare Bursa de Valori București

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Din data de 24 ianuarie 2008 cele 1.177.384 acțiuni se tranzacționează la Bursa de Valori București. La 30 iunie 2012 numărul acțiunilor care se tranzacționează la Bursa de Valori București este 1.354.307 (2011: 1.354.307).

c) Obligațiuni

Societatea nu avea emise obligațiuni la 30 iunie 2012 și la 31 decembrie 2011.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII
a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	<u>La</u> <u>30 iunie 2011</u> (lei)	<u>La</u> <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile:	1.876.911	1.971.920
Administratori	1.876	1.675
Directori	1.875.035	1.970.245
	Exercițiul financiar încheiat la	La
	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>30 iunie 2012</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	164.137	198.143
Administratori	893	-
Directori	163.244	198.143

Pentru anul 2012, Societatea a încheiat contracte de asigurare de răspundere profesională pentru un număr de 58 de persoane din conducerea Societății.

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

Pe parcursul exercițiului financiar 2012, nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății, cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul anului provenită din astfel de avansuri.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
**8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII
(CONTINUARE)**
c) Salariați

În 2012 Societatea a avut un număr mediu de 4.949 angajați (exercițiul financiar 31 decembrie 2011: 4.951).

Personalul este analizat în continuare astfel:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Personal administrativ	1.206	1.182
Personal direct și indirect productiv	<u>3.745</u>	<u>3.767</u>
	<u>4.951</u>	<u>4.949</u>

	<u>La</u> <u>30 iunie 2011</u> (lei)	<u>La</u> <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile angajaților	<u>90.462.616</u>	<u>123.009.282</u>

Dupa cum este prezentat în Nota 19, conform contractului colectiv de muncă salariații Societății primesc anual un ajutor material egal cu contravaloarea a 6.500 m.c. de gaze naturale. Ajutorul se plătește în tranșe lunare, la prețul mediu final reglementat al gazelor naturale. Pentru anul 2010 ajutorul de gaz și contribuțiile aferente au fost prezentate în contul de profit și pierdere la „Alte cheltuieli”. Începând cu anul 2011 cheltuiala cu ajutorul de gaz este prezentată în contul de profit și pierdere la „Salarii și indemnizații” iar cheltuielile cu contribuțiile aferente sunt prezentate la „Cheltuieli cu asigurările și protecția socială”.

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2011</u> (lei)	<u>La</u> <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	<u>9.034.156</u>	<u>8.201.869</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
1. Indicatori de lichiditate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
a) Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,92	1,33

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,79	1,25

2. Indicatori de risc

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (%)	La <u>30 iunie 2012</u> (%)
a) Indicatorul gradului de îndatorare		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	2,21	1,93

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} =$	50,87	80,32

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)	La <u>30 iunie 2012</u> (zile)
a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 =$	103	76

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (zile)	La <u>30 iunie 2012</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 =$	39	33

c) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}} =$	0,40	0,22

d) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,33	0,17

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (%)	La <u>30 iunie 2012</u> (%)
$\frac{\text{Profitul înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} =$	14,14	8,25

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (%)	La <u>30 iunie 2012</u> (%)
$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	33	34

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

a) Rezultatul pe acțiune – de bază și diluat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
<u>Profitul exercițiului financiar</u> =	32,24	17,87
Numar mediu de acțiuni		

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>	La <u>30 iunie 2012</u>
<u>Prețul de piață al acțiunii</u> =	7,54	12,67
Rezultatul pe acțiune		

10. ALTE INFORMAȚII

a) Prezentarea Societății

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

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

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

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

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2011 și 30 iunie 2012 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
		31 decembrie 2011	30 iunie 2012
Dolar SUA	USD	3,3393	3,5360
Moneda unică europeană	EUR	4,3197	4,4494

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

	La <u>30 iunie 2011</u> (lei)	La <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Total venituri	764.040.145	767.001.122
Total cheltuieli	<u>(508.760.665)</u>	<u>(556.647.737)</u>
Profitul contabil net	255.279.480	210.353.385
Venituri neimpozabile	(69.116.450)	(74.886.537)
Cheltuieli nedeductibile	<u>134.577.803</u>	<u>181.701.733</u>
Profit impozabil	<u>320.740.833</u>	<u>317.168.581</u>
Impozit pe profit calculat	51.318.533	50.746.973
Credit fiscal:		
Sume reprezentând sponsorizare	<u>(1.466.000)</u>	<u>(1.472.000)</u>
Impozit pe profit curent	<u>49.852.533</u>	<u>49.274.973</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)
e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activitate:

	La 30 iunie 2011 (lei)	La 30 iunie 2012 (lei)
Venituri din servicii transport intern și servicii de tranzit internațional gaze	707.076.565	712.841.905
Venituri din activități diverse	<u>5.554.116</u>	<u>5.434.629</u>
	<u>712.630.681</u>	<u>718.276.534</u>

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	La 30 iunie 2011 (lei)	La 30 iunie 2012 (lei)
Chirii	462.824	541.682
Redevență	<u>70.707.656</u>	<u>71.284.190</u>
	<u>71.170.480</u>	<u>71.825.872</u>

g) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în semestrul I 2012 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar statutar al anului 2011 în valoare de 118.186 lei, și onorarii pentru alte servicii de asigurare în valoare de 229.039 lei. Onorariile nu includ TVA.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)
h) Datorii probabile și angajamente acordate
Angajamente

Societatea are încheiat un acord cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale care are ca obiect concesionarea conductelor magistrale, instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente Sistemului Național de Transport al gazelor naturale și a activității de operare a Sistemului Național de Transport al gazelor naturale. Valoarea bunurilor care fac obiectul concesiunii la 30 iunie 2012 și 31 decembrie 2011, înregistrată de Societate în conturi în afara bilanțului este de 1.434.226.508 lei.

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

Garanții acordate terților

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Giruri și garanții acordate	<u>2.328.869</u>	<u>5.482.475</u>

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

i) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Giruri și garanții primite	<u>41.510.737</u>	<u>42.942.780</u>

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

j) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Prin HG 827/2010 pentru aprobarea strategiei de vânzare a unor acțiuni emise de SNTGN Transgaz SA prin metode specifice pieței de capital, s-a aprobat vânzarea unui pachet de acțiuni reprezentând 15% din capitalul social al Societății, administrat prin Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin metode specifice pieței de capital, respectiv ofertă publică. Derularea ofertei publice de vânzare se realizează printr-un intermediar autorizat, selectat conform prevederilor legale, respectiv prin Sindicatul de intermediere format din Raiffeisen Capital & Investment SA, Wood & Company Financial Services și BT Securities SA.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Prin Hotărârea AGOA din 10 februarie 2012 se aprobă participarea Societății la bugetul consolidat al Companiei Nabucco Gas Pipeline International GmbH (NIC) pentru semestrul I al anului 2012 cu suma de 10,21 milioane EUR corespunzătoare participației de 16,67% la capitalul social al NIC, cu încadrarea în bugetul de venituri și cheltuieli al Societății.

11. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	369.643.568	196.729.708
Creanțe comerciale – clienți externi	22.162.934	23.471.748
Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(34.549.915)</u>	<u>(30.872.505)</u>
	<u>357.256.587</u>	<u>189.328.951</u>

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

12. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
TVA neexigibil	4.151.747	1.773.656
Dobânzi de primit	27	6
Alte creanțe – debitori diverși	12.025.321	9.680.551
Provizioane pentru deprecierea altor creanțe	<u>(6.564.697)</u>	<u>(6.564.697)</u>
	<u>9.612.398</u>	<u>4.889.516</u>

13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Disponibilități la bănci în lei	16.141.213	11.891.038
Disponibilități la bănci în monedă străină	2.821.007	2.643.597
Numerar în casă	119.273	162.047
Alte valori	<u>73.008</u>	<u>157.078</u>
	<u>19.154.501</u>	<u>14.853.760</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
13. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Casa și conturi la bănci	19.154.501	14.853.760
Credit de cont curent (Nota 16)	(7.785.673)	(46)
Depozite pe termen scurt la bănci	<u>254.992.028</u>	<u>587.918.687</u>
	<u>266.360.856</u>	<u>602.772.401</u>

14. DATORII COMERCIALE - FURNIZORI

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Furnizori interni de imobilizari	30.696.041	20.053.421
Furnizori interni	78.285.050	103.060.928
Furnizori externi	297.695	552.980
Furnizori interni-facturi nesosite	<u>24.370.825</u>	<u>9.200.559</u>
	<u>133.649.611</u>	<u>132.867.888</u>

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Impozit pe profit	26.808.208	10.737.028
TVA de plata	17.573.244	4.345.795
Alte impozite și taxe	39.812.744	24.580.613
Asigurări sociale	8.260.601	7.214.913
Impozit pe salarii	2.971.080	2.575.289
Penalități pentru dividende neplătite aferente anilor 2000-2003 și 2006	51.717.551	51.717.551
Dividende datorate	7.186.769	355.909.211
Alte datorii	<u>16.931.112</u>	<u>14.724.449</u>
	<u>171.261.309</u>	<u>471.804.849</u>

Penalități pentru dividende neplătite la timp

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

16. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT – PE TERMEN SCURT

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Credit de cont curent	7.785.673	46
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 17)	42.411.549	30.518.930
Dobânzi de plată	<u>33.748</u>	<u>36.094</u>
	<u>50.230.970</u>	<u>30.555.070</u>

În continuare sunt prezentate împrumuturile pe termen scurt disponibile Societății:

<u>Banca</u>	<u>Moneda</u>	<u>Termen contract</u>	<u>Dobânda</u>	<u>30 iunie 2012</u>
				(lei)

Credite de cont curent

BRD Societe Generale	lei	29 august 2014	Robor la un an + 0,70% p.a.	46
----------------------	-----	----------------	-----------------------------	----

Creditul de la BRD Societe Generale are un plafon de 100.000.000 lei și este disponibil până la data de 29 august 2014.

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Împrumuturi pe termen lung	114.411.549	90.881.130
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung (Nota 16)	<u>(42.411.549)</u>	<u>(30.518.930)</u>
	<u>72.000.000</u>	<u>60.362.200</u>

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

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Între 1 și 2 ani	24.000.000	24.362.200
Între 2 și 5 ani	<u>48.000.000</u>	<u>36.000.000</u>
	<u>72.000.000</u>	<u>60.362.200</u>

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

În continuare sunt analizate împrumuturile pe termen lung, inclusiv porțiunea curentă a acestora:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Împrumut de la BIRD	2.527.341	1.224.196
Împrumut de la UniCredit Tiriac	15.884.208	5.294.734
Împrumut de la BRD Societe Generale	<u>96.000.000</u>	<u>84.362.200</u>
	<u>114.411.549</u>	<u>90.881.130</u>

Împrumutul de la BIRD

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

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

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

Împrumutul este exprimat în USD (sold la 30 iunie 2012: 346.209,14 USD) și este purtător al unei dobânzi de 0,5% peste costul Împrumuturilor Calificate așa cum prevede BIRD. Rata dobânzii aplicabilă în 2012 a fost de aproximativ 6,21%.

Împrumutul a fost tras în totalitate și parțial rambursat până la 30 iunie 2012.

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

Conform Acordului Subsidiar de Împrumut, împrumutul este garantat printr-un depozit egal cu valoarea următoarei tranșe rambursabile. La 30 iunie 2012 era constituit un depozit în sumă de 500.000 USD.

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

Împrumutul a fost contractat la 31 octombrie 2007 în urma unui proces de licitație publică, cu dobânda ROBOR la 3 luni, fiind destinat finanțării parțiale a programului de investiții al Societății. Valoarea contractată a fost de 100.600.000 lei, sumă trasă integral până în luna aprilie 2008. Rambursarea a început cu luna martie 2008, în 19 rate trimestriale.

Împrumut de la BRD Societe Generale

În 16 decembrie 2010 a fost contractat un împrumut de 120.000.000 lei cu scopul finanțării parțiale a programului de investiții al Societății; câștigătoarea licitației organizate în scopul achiziției împrumutului a fost BRD Societe Generale. Dobânda împrumutului este ROBOR la 3 luni plus marja de 0,5%. Împrumutul a fost tras în întregime și parțial rambursat până la data de 30 iunie 2012.

Rambursarea va fi efectuată în rate trimestriale egale pe o perioadă de 5 ani, scadența finală fiind 31 decembrie 2015.

Pentru împrumuturile de la BRD Societe Generale și Unicredit Țiriac s-au acordat garanții sub forma cesiunilor de creanțe asupra contractelor de transport gaze naturale derulate de Transgaz cu clienți astfel:

Creditor	Cesiunea de creanță
Unicredit Țiriac	Interagro SA Electrocentrale Galați SA Termoelectrica SA E.On Gaz România SA GDF SUEZ Energy Romania SRL
BRD Societe Generale – împrumut pe termen lung	
BRD Societe Generale – linie de credit	Azomureș SA

Rata dobânzii

Toate împrumuturile sunt cu rata dobânzii variabilă.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (%)	La 30 iunie 2012 (%)
Rata efectivă a dobânzii:		
Împrumuturi pe termen lung – USD	11,22	6,21
Împrumuturi pe termen lung – RON	6,45	3,01

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
18. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE PE TERMEN LUNG

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Alte datorii	<u>3.147.643</u>	<u>3.284.010</u>
	<u>3.147.643</u>	<u>3.284.010</u>

19. ALTE CHELTUIELI

	<u>La</u> <u>30 iunie 2011</u>	<u>La</u> <u>30 iunie 2012</u>
	(lei)	(lei)
Ajutor de gaz	25.383.326	-
Subvenții și donații	1.466.000	1.472.000
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	1.108.097	640.238
Venituri din vanzarea activelor imobilizate	(39.410)	(7.201)
Despăgubiri, amenzi și penalități	25.650	345.019
Alte cheltuieli exploatare	<u>4.814.330</u>	<u>5.247.252</u>
	<u>32.757.993</u>	<u>7.697.308</u>

Ajutor de gaz

Conform contractului colectiv de muncă salariații Societății primesc anual un ajutor material egal cu contravaloarea a 6.500 m.c. de gaze naturale. Ajutorul se plătește în tranșe lunare, la prețul mediu final reglementat al gazelor naturale. În semestrul I 2011 ajutorul de gaz și contribuțiile aferente au fost prezentate în contul de profit și pierdere la „Alte cheltuieli”. În semestrul I 2012 cheltuiala cu ajutorul de gaz este prezentată în contul de profit și pierdere la „Salarii și indemnizații” iar cheltuielile cu contribuțiile aferente sunt prezentate la „Cheltuieli cu asigurările și protecția socială”.

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

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

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în curs de armonizare cu legislația UE în România. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative; ca urmare, Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligații la 30 iunie 2012 și 31 decembrie 2011 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii de fezabilitate, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

(d) Criza financiară globală

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2008 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată.

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

(d1) Impactul asupra lichidității

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultimii ani. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

20. CONTINGENTE (CONTINUARE)

(d2) Impactul asupra clienților/împrumutătorilor

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

(d3) Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare ce a rezultat în restrângerea accesului la credite pentru companii și persoane fizice. Ca urmare, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului. Totuși, în anumite cazuri, absența de date fiabile referitoare la piață a obligat Societatea să își modifice metodologiile de evaluare. Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 6D.

(e) Alte contingente

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

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

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

Președinte Consiliu de Administrație
 Dl Victor Alexandru Solomon

Director General
 Dl Ioan Rusa



Director Departament Economic
 Dl Ioan Ștefănescu