

Către Acționari,
S.C. Electroputere S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. Electroputere S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, numerotate de la pagina 15 la pagina 45. Situațiile financiare menționate se referă la:

- | | |
|---|--------------------------|
| • Activ net/Total capitaluri: | 178.947.461 RON |
| • Rezultatul net al exercițiului financiar: | 39.557.448 RON, pierdere |

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Cu excepția celor discutate în paragrafele 6 și 7 de mai jos, noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Consideram că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele opiniei cu rezerve - Limitarea sferei activității auditorului

- 6 Conform contractului colectiv de munca, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație egală cu un salariu tarifar avut în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2009 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense bănești și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009 în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată.
- 7 La 31 decembrie 2009 surplusul de reevaluare conform registrului de imobilizări corporale depășește cu 2.412.654 RON soldul rezervei de reevaluare la această dată. Aceasta diferență nu a putut fi justificată de către conducerea Societății, iar noi nu am fost în măsură să efectuăm proceduri alternative de audit pentru a verifica corectitudinea rezervei de reevaluare la data de 31 decembrie 2009.

Opinia cu rezerve

- 8 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația în care am fi obținut probe de audit în legătură cu aspectele menționate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția finanțieră a S.C. Electroputere S.A. la 31 decembrie 2009, precum și performanța sa finanțieră, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Evidențierea unor aspecte

- 9 Fără a exprima alte rezerve asupra opiniei atragem atenția asupra faptului că, aşa cum este prezentat în Nota 6, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2009 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 311.342.145 RON, datorii curente nete în sumă de 103.320.087 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 39.557.448 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății, precum și un risc crescut de lichidare. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acestiei de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul finanțier din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Alte aspecte

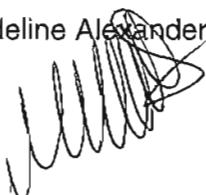
- 10 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit finanțier, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acestia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

11 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția finanțieră, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina I la pagina XIV. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Madeline Alexander, Partener de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțieri din România
cu certificatul nr. 36/7.10.2000*

În numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțieri din România
cu nr. 25/25.06.2001*

București, România
16 aprilie 2010

ELECTROPUTERE S.A.
BILANȚUL CONTABIL
LA 31 DECEMBRIE 2009
(*toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel*)

JUDEȚUL : Dolj
UNITATEA : SC ELECTROPUTERE SA
ADRESA: Craiova,
Calea București, nr. 80

TELEFON: 0251.436.700
NUMAR DIN REGISTRUL COMERȚULUI: J 16/12/1991

FORMA DE PROPRIETATE : 37
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(*denumire clasă CAEN*)
Productia de motoare, generatoare și
transformatoare electrice

COD CLASA CAEN : 3110
COD FISCAL/COD UNIC DE ÎNREGISTRARE
R 6312800

Cod 10

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie	31 decembrie		
			2008	2009		
A ACTIVE IMOBILIZATE						
I Imobilizări necorporale						
1 Cheltuieli de constituire	01		-	-		
2 Cheltuieli de dezvoltare	02	1	14.479	3.514		
3 Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	03	1	14.947	2.910		
și alte imobilizări necorporale	04		-	-		
4 Fondul comercial	05	1	147.504	245.849		
5 Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	06	1	<u>176.930</u>	<u>252.273</u>		
Total (rd. 01 la 05)						
II Imobilizări corporale						
1 Terenuri și construcții	07	1	521.787.440	464.744.575		
2 Instalații tehnice și mașini	08	1	4.291.219	6.702.849		
3 Alte instalații, utilaje și mobilier	09	1	218.223	211.961		
4 Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	1	4.645.538	10.913.735		
Total (rd. 07 la 10)	11	1	<u>530.942.420</u>	<u>482.573.120</u>		
III Imobilizări financiare						
1 Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		-	-		
2 Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		-	-		
3 Interese de participare	14		-	-		
4 Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15		-	-		
5 Investiții deținute ca imobilizări	16	1	3.562.669	3.562.669		
6 Alte împrumuturi	17	1	4.384.440	7.373.685		
Total (rd. 12 la 17)	18	1	<u>7.947.109</u>	<u>10.936.354</u>		
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11+18)	19		<u>539.066.459</u>	<u>493.761.747</u>		

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
BILANȚUL CONTABIL
LA 31 DECEMBRIE 2009
(**toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel**)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
B ACTIVE CIRCULANTE				
I Stocuri				
1 Materii prime și materiale consumabile	20	10.3	11.485.240	8.961.160
2 Producția în curs de execuție	21	10.3	29.314.511	19.516.199
3 Produse finite și mărfuri	22	10.3	3.102.857	4.824.892
4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	10.3	3.214.304	2.761.059
Total (rd. 20 la 23)	24	10.3	47.116.912	36.063.310
II Creațe				
1 Creațe comerciale	25	5	43.183.272	50.276.560
2 Sume de încasat de la entitățile afiliate	26		-	-
3 Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27		-	-
4 Alte creațe	28	5	267.001	1.147.457
5 Capital subscris și nevărsat	29		-	-
Total (rd. 25 la 29)	30	5	43.450.273	51.424.017
III Investiții financiare pe termen scurt				
1 Actiuni deținute la entitățile afiliate	31		-	-
2 Alte investiții pe termen scurt	32		20.376	40.239
Total (rd. 31+32)	33		20.376	40.239
IV Casa și conturi la bănci	34	10.2	24.176.084	15.930.792
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24+30+33+34)	35		114.763.645	103.458.358
C CHELTUIELI ÎN AVANS	36		514	301
D DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1 Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	37		-	-
2 Sume datorate instituțiilor de credit	38	5	4.883.755	4.807.877
3 Avansuri încasate în contul comenziilor	39	5	16.958.793	2.889.117
4 Datorii comerciale - furnizori	40	5	16.774.086	23.415.598
5 Efecte de comerț de plătit	41	5	1.733	490.875
6 Sume datorate entităților afiliate	42	5	187.639.157	8.011.667
7 Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43		-	-
8 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	44	5	170.328.182	167.163.612
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	5	396.585.706	206.778.746

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
BILANȚUL CONTABIL
LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	31 decembrie 2008	31 decembrie 2008
E DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46		(281.821.547)	(103.320.087)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		257.244.912	390.441.660
G DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1 Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	48		-	-
2 Sume datorate instituțiilor de credit	49		-	-
3 Avansuri încasate în contul comenziilor	50		-	-
4 Datorii comerciale - furnizori	51		-	-
5 Efecte de comerț de plătit	52		-	-
6 Sume datorate entităților afiliate	53		-	200.045.964
7 Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	54		-	-
8 Alte datorii, inclusiv datorile fiscale și datoriile pentru asigurările sociale	55	5	160.130	257.182
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	5	160.130	200.303.146
H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				
1 Provizioane pentru pensii și alte obligații similară	57		-	-
2 Provizioane pentru impozite	58		-	-
3 Alte provizioane	59	2	10.575.925	11.079.629
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57 la 59)	60	2	10.575.925	11.079.629
I VENITURI ÎN AVANS				
- Subvenții pentru investiții	61		44.717	111.424
- Venituri înregistrate în avans	62		-	-
TOTAL (rd. 61+62)	63		44.717	111.424
J CAPITAL ȘI REZERVE				
Capital				
din care:				
- capital subscris nevărsat	64		-	-
- capital subscris vărsat	65	7	12.416.795	33.760.291
- patrimoniu regiei	66		-	-
Total (rd. 64 la 66)	67	7	12.416.795	33.760.291

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
BILANȚUL CONTABIL
LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.		Nr. rd.	Note	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
II	Prime de capital	68		-	-
III	Rezerve din reevaluare				
	– Sold C	69	10.5	533.019.649	483.717.419
	– Sold D				
IV	Rezerve				
	1 Rezerve legale	70	10.5	1.495.944	1.495.944
	2 Rezerve statutare sau contractuale	71		-	-
	3 Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72		-	-
	4 Alte rezerve	73	10.5	10.873.454	10.873.400
	TOTAL (rd. 70 la 73)	74		12.369.398	12.369.344
	Actiuni proprii	75	7	-	-
	Câștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	76		-	-
	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	77	7	-	-
V	PROFITUL SAU PIERDerea REPORTATĂ				
	– Sold C	78		-	-
	– Sold D	79		213.374.240	311.342.145
VI	PROFITUL SAU PIERDerea EXERCITIULUI FINANCIAR				
	– Sold C	80		-	-
	– Sold D	81	3	97.967.462	39.557.448
	Repartizarea profitului	82	3	-	-
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+69+74-75+76-77+78 -79+80-81-82)	83		246.464.140	178.947.461
	Patrimoniul public	84		-	-
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 83+84)	85		246.464.140	178.947.461

Acste situații financiare au fost aprobată în data de 15 aprilie 2010.

Adrian Dumitriu
Director General



Lavinia Petcu
Sef servicii/financiare

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20	Nr. crt.	Nr. rd.	Note	Anul încheiat la	Anul încheiat la
				31 decembrie	2008
					2009
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	10.8-9	183.652.042	261.093.875
	Producția vândută	02		182.076.151	260.309.461
	Venituri din vânzarea mărfurilor	03		1.575.891	784.414
	Venituri din dobânzi înregistrate de entități al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	04		-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05		-	-
2	Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție				
	– Sold C	06		28.794.982	4.276.961
	– Sold D	07		-	-
3	Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	08		13.237	19.881
4	Alte venituri din exploatare	09		3.529.139	2.899.947
	Venituri din exploatare (rd. 01+06+07+08+09)	10		215.989.400	268.290.664
5	a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	11	10.10	114.832.858	129.179.630
	Alte cheltuieli materiale	12	10.10	5.505.784	5.285.115
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		7.518.807	7.175.901
	Cheltuieli privind mărfurile	14		3.516.749	749.972
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	8	59.370.679	67.036.624
	a) Salarii și indemnizații	16	8	46.444.189	53.017.943
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17	8	12.926.490	14.018.681
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	18		41.701.065	12.684.191
	a. 1) Cheltuieli	19		42.149.170	13.177.672
	a. 2) Venituri	20		448.105	493.481
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	21		6.000.096	4.770.101
	b. 1) Cheltuieli	22		7.238.380	9.479.715
	b. 2) Venituri	23		1.238.284	4.709.614

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cod 20	Nr. crt.	Nr. rd.	Note	Anul încheiat la	Anul încheiat la
				31 decembrie	2008
					2009
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24		62.679.497	64.155.852
	8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	10.11	30.407.117	39.799.811
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		4.593.663	3.797.727
	8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	27		27.678.717	20.558.314
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	28		-	-
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30-31)	29			(1.323.746)	113.326
Cheltuieli	30			4.604.185	7.564.966
Venituri	31			5.927.931	7.451.640
Cheltuieli de exploatare - Total (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32			299.801.789	291.150.712
Rezultatul din exploatare					
- profit (rd. 10-32)	33			-	-
- pierdere (rd. 32-10)	34	4		83.812.389	22.860.048
9	Venituri din interese de participare	35		-	-
	- din care, în cadrul grupului	36		-	-
10	Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	37		-	-
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38		-	-
11	Venituri din dobânci	39		577.565	182.951
	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		-	-
	Alte venituri financiare	41		10.696.692	14.049.965
	Venituri financiare (rd. 35+37+39+41)	42		11.274.257	14.232.916
12	Ajustări de valoare privind imobilizările și investiții deținute ca active circulante				
	(rd. 44-45)	43		34.145	32.906
	Cheltuieli	44		68.385	121.124
	Venituri	45		34.240	88.218
13	Cheltuieli privind dobânzile	46		1.066.888	9.058.690
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	5, 12	-	8.011.667
	Alte cheltuieli financiare	48		24.328.296	21.810.053
	Cheltuieli financiare (rd. 43+46+48)	49		25.429.329	30.901.649

Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Note	Anul încheiat la 31 decembrie	Anul încheiat la 31 decembrie
			2008	2009
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA				
	- profit (rd. 42-49)	50	-	-
	- pierdere (rd. 49-42)	51	14.155.072	16.668.733
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTĂ			
	- profit (rd. 10+42-32-49)	52	-	-
	- pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	97.967.461	39.528.781
15	Venituri extraordinare	54	-	-
16	Chełtuieli extraordinare	55	-	-
17	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
	- profit (rd. 54-55)	56	-	-
	- pierdere (rd. 55-54)	57	-	-
	Venituri totale (rd. 10+42+54)	58	227.263.657	282.523.580
	Chełtuieli totale (rd. 32+49+55)	59	325.231.118	322.052.361
18	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTĂ			
	- profit (rd. 58-59)	60	-	-
	- pierdere (rd. 59-58)	61	97.967.462	39.528.781
19	IMPOZITUL PE PROFIT	62	10.6	28.667
20	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63	-	-
21	PROFITUL SAU PIERDEREA NETĂ A EXERCITIULUI FINANCIAR			
	- profit (rd. 60-61-62-63)	64	-	-
	- pierdere (rd. 61+62+63-60)	65	97.967.462	39.557.448

Acstea situații financiare au fost aprobate în data de 15 aprilie 2010.

Adrian Dumitru
Director General



Lavinia Petcu
Sef serviciul/financiar

ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2008</u>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2009</u>
Flux de trezorerie din activitățile de exploatare		
Pierdere netă	(97.967.461)	(39.557.448)
Ajustări pentru:		
Depreciere și amortizare	8.924.586	7.356.504
Pierdere neta din ieșiri de imobilizări corporale	166.877	128.666
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	2.473.405	1.483.096
Ajustări pentru deprecierea creantelor	(503.474)	1.907.094
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	(448.105)	222.686
Provizioane	3.197.866	503.704
Cheltuieli nete cu dobânzile	489.323	8.875.739
Casare dividende de plata mai vechi de trei ani	-	1.353.759
Diminuarea valorii contabile a mijloacelor fixe ca urmare a reevaluării	<u>33.513.385</u>	<u>5.105.000</u>
Trezorerie utilizată în activitățile de exploatare înainte de modificări în capitalul circulant	(50.153.598)	(12.621.200)
Creșteri ale soldurilor de clienți și alte creațe	(16.016.524)	(9.901.198)
Cresteri/(descresteri) garanții pentru buna execuție acordate clienților	2.343.289	(2.989.245)
Descreșteri cheltuieli plătite în avans	126.736	213
(Creșteri)/descreșteri ale soldurilor de stocuri	(28.614.554)	9.570.506
Descreșteri ale soldurilor de furnizori și alte datorii	<u>(12.479.968)</u>	<u>(3.310.589)</u>
Trezorerie utilizată în activitatea de exploatare	(109.481.198)	(19.251.513)
Dobânzi încasate	577.565	182.951
Dobânzi plătite	(1.066.888)	(1.047.023)
Impozit pe profit plătit	-	-
Trezorerie neta utilizată în activitatea de exploatare	(109.970.521)	(20.115.585)
Flux de trezorerie din activitatea de investiții		
Achiziții de active imobilizate corporale și necorporale	(55.877.748)	(14.169.750)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	-	348.621
Trezorerie neta utilizată în activitatea de investiții	(55.877.748)	(13.821.129)
Flux de trezorerie din activitatea de finanțare		
Descrestere neta a datoriilor de leasing financiar	(278.371)	(68.388)
Descrestere împrumut bancar	(2.975.896)	(75.878)
Încasări de la Al-Arrab Contracting Company în conformitate cu contractul de privatizare nr. 67/30 octombrie 2007	<u>180.448.827</u>	<u>25.835.688</u>
Trezorerie neta generată de activitatea de finanțare	177.194.560	25.691.422

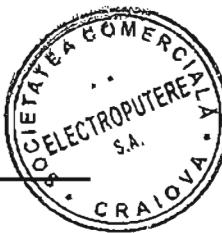
Notele de la pagina 15 la 45 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2008</u>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2009</u>
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	11.346.291	(8.245.292)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului finanțier	10.2	12.829.793
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului finanțier	10.2	24.176.084
		24.176.084
		15.930.792

Acstea situații financiare au fost aprobate în data de 15 aprilie 2010.

Adrian Dumitru
Director General



Lavinia Petcu
Sef servicii finanțiere

ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1.01.2008	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2008
		Total	Din care, transfer	Total	Din care, transfer	
Capitalul subscris și vărsat	12.416.795	-	-	123.185.266	-	12.416.795
Reserve din reevaluare (Nota 1)	654.405.915	1.799.000	-	-	-	533.019.649
Reserve legale	1.495.944	-	-	-	-	1.495.944
Alte rezerve	10.874.762	-	-	1.308	-	10.873.454
Rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperită	(157.239.209)	(54.953.915)	(54.953.915)	-	-	(212.193.124)
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	12.592	(1.193.708)	-	-	-	(1.181.116)
Rezultatul exercițiului	(54.953.915)	(97.967.462)	-	(54.953.915)	(54.953.915)	(97.967.462)
TOTAL	467.012.884	(152.316.085)	(54.953.915)	68.232.659	(54.953.915)	246.464.140

Rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile se referă la constituirea de ajustări suplimentare pentru deprecierea stocurilor aferente anului 2007.

ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2009
	Sold la 1.01.2009	Total	Din care, transfer	Total	
Capitalul subscris și vărsat (Nota 7)	12.416.795	21.343.496	-	-	33.760.291
Reserve din reevaluare (Nota 1)	533.019.649	1.544.738	-	-	483.717.419
Reserve legale	1.495.944	-	-	-	1.495.944
Alte rezerve	10.873.454	-	-	-	10.873.400
Rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperită	(212.193.124)	(97.967.462)	(97.967.462)	-	(310.160.586)
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	(1.181.116)	-	-	443	(1.181.559)
Rezultatul exercițiului	(97.967.462)	(39.557.448)	-	(97.967.462)	(39.557.448)
TOTAL	246.464.140	(114.636.676)	(97.967.462)	(47.119.997)	(97.967.462)
					178.947.461

Aceste situații financiare au fost aprobată în data de 15 aprilie 2010.

Adrian Dumitriu
Director General




Lavinia Petcu
Sef servicii finanțiere

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

<u>Cost</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2008</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reevaluare</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2008</u>
				<u>Descreșteri</u>
Terenuri	514.620.000	50.123.830	(140.802.830) (21.522.644)	-
Construcții	126.851.810	-	-	105.329.166
Instalații tehnice și mașini	82.467.968	1.387.037	-	81.539.499
Alte instalații utilaje și mobilier	432.957	187.451	-	616.761
Avansuri și imobilizări corporale în curs	709.670	5.971.987	-	5.107.168
Total	725.082.405	57.670.305	(162.325.474)	616.533.594
<hr/>				
<u>Amortizare cumulată</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2008</u>	<u>Amortizare înregistrată în cursul anului</u>	<u>Reevaluare</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2008</u>
				<u>Descreșteri</u>
Construcții	7.311.248	7.597.301	(7.425.823)	-
Instalații tehnice și mașini	78.071.797	1.263.169	-	2.148.629
Alte instalații utilaje și mobilier	382.553	19.632	-	3.647
Total	85.765.598	8.880.102	(7.425.823)	2.152.276
<hr/>				
<u>Ajustari pentru deprecieri</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2008</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reluări</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2008</u>
				<u>Descreșteri</u>
Echipamente și instalații	425.141	-	363.198	61.943
Imobilizări corporale în curs	546.537	-	84.907	461.630
Total ajustari pentru deprecieri	971.678	-	448.105	523.573
Valoare netă	638.345.129	-	530.942.420	-

ELECTROPUTERE S.A.

**POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

<u>Cost</u>	Sold la 1 ianuarie 2009	Creșteri	Reevaluare	Descreșteri	Sold la 31 decembrie 2009
Terenuri	423.941.000	-	(41.526.000) (18.962.522)	-	382.415.000 89.937.257
Construcții	105.329.166	3.570.613	-	-	76.537.319
Instalații tehnice și mașini	81.539.499	4.195.700	-	9.197.880	54.3.380
Alte instalații utilaje și mobilier	616.761	33.196	-	106.577	10.943.399
Avansuri și imobilizări corporale în curs	5.107.168	13.743.271	-	7.907.040	
Total	616.533.594	21.542.780	(60.488.522)	17.211.497	560.376.355
<u>Amortizare cumulată</u>	Sold la 1 ianuarie 2009	Amortizare înregistrată în cursul anului	Reevaluare	Descreșteri	Sold la 31 decembrie 2009
	7.482.726	6.206.248	(6.081.292)	-	7.607.682
Construcții	77.186.337	1.085.102	-	9.153.564	69.117.875
Instalații tehnice și mașini	398.538	40.453	-	107.572	331.419
Total	85.067.601	7.331.803	(6.081.292)	9.261.136	77.056.976
<u>Ajustari pentru depreciere</u>	Sold la 1 ianuarie 2009	Creșteri	Reluări	Sold la 31 decembrie 2009	
	61.943	716.167	-	61.515	716.595
Echipamente și instalații	461.630	-	-	431.966	29.664
Imobilizări corporale în curs					
Total ajustari pentru depreciere	523.573	716.167	493.481	746.259	
Valoare netă	530.942.420				482.573.120

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1) Imobilizări corporale gajate

La 31 decembrie 2009 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor (Nota 5 b), 10.12), pentru împrumuturile pe termen scurt, respectiv a celor sechestrante de către ANAF în contul datoriilor restante la bugetul statului este de 459.857.969 RON (31 decembrie 2008: 497.615.039 RON).

2) Imobilizări corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar

La 31 decembrie 2009, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 236.494 RON (31 decembrie 2008: 290.294 RON).

3) Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2009 clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultând o pierdere din reevaluare de 54.407.230 RON, din care suma de 50.846.968 RON a fost înregistrată în debitul contului de rezerve din reevaluare, suma de 1.544.738 RON a fost înregistrata în creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 5.105.000 RON a fost înregistrată ca și ajustare pentru deprecierea imobilizărilor corporale în contul de profit și pierdere al anului 2009.

La 31 decembrie 2008 clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultând o pierdere din reevaluare de 154.899.651 RON, din care suma de 123.185.266 RON a fost înregistrată în debitul contului de rezerve din reevaluare, suma de 1.799.000 RON a fost înregistrată în creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 33.513.385 RON a fost înregistrată ca și ajustare pentru deprecierea imobilizărilor corporale în contul de profit și pierdere al anului 2009.

4) Terenuri în litigiu

La 31 decembrie 2009 Societatea era parte părătă în litigii în care se contestă dreptul de proprietate al acesteia asupra unor terenuri aflate în patrimoniul său cu o valoare totală de 17.526.329 RON (31 decembrie 2008: 4.701.163 RON).

5) Avansuri acordate pentru imobilizări corporale

Avansurile pentru imobilizări corporale acordate includ suma de 3.602.600 RON achitată în 2008 către Parc Industrial Mija S.A., entitate afiliată, conform contractului de execuție de lucrări construcție, constând în amenajare clădire de birouri cu suprafață construită la sol de 820 mp și suprafață desfășurată de 3.280 mp, proprietate a Societății. Valoarea totală a contractului este estimată la suma de 2.000.000 EUR fără TVA, valoarea definitivă urmând a fi stabilită pe baza proiectului de execuție. Până la 31 decembrie 2009 lucrările contractate nu au fost incepute.

La 31 decembrie 2009, conducerea Societății consideră avansul acordat pentru imobilizări corporale integral recuperabil și nu a înregistrat ajustări pentru deprecierea acestuia.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
~~(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)~~

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări necorporale

Cost	Sold la 1.01.2008	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2008
Cheltuieli de constituire	208.012	-	87.019	120.993
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	30.281	14.853	-	45.134
Imobilizări necorporale în curs	-	147.504	-	147.504
Total	238.293	162.357	87.019	313.631

Amortizare cumulată

	Sold la 1.01.2008	Amortizare înregistrată în cursul anului	Reduceri	Sold la 31.12.2008
Cheltuieli de constituire	149.049	39.015	87.018	101.046
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	30.187	5.468	-	35.655
Total	179.236	44.483	87.018	136.701
Valoare netă	59.057			176.930

Cost	Sold la 1.01.2009	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2009
Cheltuieli de constituire	120.993	-	-	120.993
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	45.134	1.699	-	46.833
Imobilizări necorporale în curs	147.504	98.345	-	245.849
Total	313.631	100.044	-	413.675

Amortizare cumulată

	Sold la 1.01.2009	Amortizare înregistrată în cursul anului	Reduceri	Sold la 31.12.2009
Cheltuieli de constituire	101.046	16.433	-	117.479
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	35.655	8.268	-	43.923
Total	136.701	24.701	-	161.402
Valoare netă	176.930			252.273

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Conducerea Societății a efectuat o analiză pentru deprecierea valorii nete contabile a imobilizărilor corporale și necorporale și a decis că nu este necesară calcularea și înregistrarea de ajustări suplimentare pentru deprecierea acestora, valoarea netă la care sunt acestea reflectate în bilanț la data de 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 fiind valoarea lor justă.

c) Imobilizări financiare

	Sold la 1.01.2008	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2008
Cost				
Titluri de participare c 1)	3.562.669			3.562.669
Alte creanțe pe termen lung c 2)	2.561.708	5.170.706	2.664.321	5.068.093
Total	6.124.377	5.170.706	2.644.321	8.630.762
Ajustari pentru depreciere	Sold la 1.01.2008	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2008
Alte creanțe pe termen lung	520.557	163.096		683.653
Total	520.557	163.096		683.653
Valoare netă	5.603.820			7.947.109
Cost	Sold la 1.01.2009	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2009
Titluri de participare c 1)	3.562.669			3.562.669
Alte creanțe pe termen lung c 2)	5.068.093	8.479.737	5.457.143	8.090.687
Total	8.630.762	8.479.737	5.457.143	11.653.356
Ajustari pentru depreciere	Sold la 1.01.2009	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2009
Alte creanțe pe termen lung	683.653	121.567	88.218	717.002
Total	683.653	121.567	88.218	717.002
Valoare netă	7.947.109			10.936.354

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

c 1) Titluri de participare

La data de 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008, Societatea deținea următoarele titluri de participare:

	Tip de acțiune deținută	Procentaj deținut	Cost RON
Cummins Generator Technologies S.A.	acțiuni ordinare	17,04%	3.562.669

Participația Societății în Cummins Generator Technologies S.A. reprezintă 237.511 acțiuni cu o valoare nominală de 15 RON/acțiune.

La data bilanțului, conducerea Societății a efectuat o analiză privind deprecierea valorii investiției în societatea Cummins Generator Technologies S.A. și a considerat că nu este necesară constituirea de ajustări pentru deprecierea valorii acesteia.

c 2) Alte creațe pe termen lung

La data de 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008 în alte creațe pe termen lung erau cuprinse garanțiiile de bună execuție acordate clienților.

2. PROVIZIOANE

	Sold la 1.01.2009	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2009
Provizioane pentru litigii	2.432.650	-	91.172	2.341.478
Provizioane pentru garanții acordate clienților	326.303	26.472	225.540	127.235
Provizioane pentru restructurare	-	7.031.835	3.629.422	3.402.413
Alte provizioane	7.816.972	897.037	3.505.506	5.208.503
Total	10.575.925	7.955.344	7.451.640	11.079.629

Provizonul pentru litigii a fost constituit pentru costul terenurilor aflate în litigiu pentru care șansele de câștig sunt mai mici de 50%, conform opiniei avocaților Societății care instrumentează aceste litigii în care se contestă dreptul de proprietate al Societății asupra unor terenuri aflate în patrimoniul său.

Provizioanele pentru restructurare reprezintă provizioane pentru salariile compensatorii ce vor fi plătite salariaților Societății disponibilizați în cursul anului 2009, în conformitate cu contractul colectiv de muncă.

Inclusă în reducerile altor provizioane este suma de 1.210.752 RON, reprezentând reluarea reținerii de 4% din fondul de salarii efectuată de Societate în anii 2004-2007 în baza Hotărârilor Guvernului nr. 536/2004, 142/2005, 50/2006 și 186/2007 pentru nerealizarea obiectivelor stabilite Societății.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea a înregistrat o pierdere contabilă de 39.557.448 RON (2008: 97.967.462 RON).

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
1. Cifra de afaceri netă	183.652.042	261.093.875
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	170.772.277	212.486.904
3. Cheltuielile directe de producție	156.033.089	201.289.891
4. Cheltuielile indirecte de producție	11.222.439	10.447.041
5. Costul marfurilor vândute	3.516.749	749.972
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	12.879.765	48.606.971
7. Cheltuielile de distribuție	7.050.387	10.224.788
8. Cheltuieli generale de administrație	93.170.906	64.142.178
9. Alte venituri din exploatare	3.529.139	2.899.947
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8-9+10)	(83.812.389)	(22.860.048)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

La data de 31 decembrie 2008 situația creanțelor Societății se prezenta astfel:

CREANȚE	Sold la 31 decembrie 2008	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale clienți	46.431.340	46.431.340	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(3.253.452)	(3.253.452)	-
Avansuri către furnizorii de servicii	5.384	5.384	-
Debitori diversi și alte creanțe	267.001	267.001	-
Total	43.450.273	43.450.273	-

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAMELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

La data de 31 decembrie 2009 situația creanțelor Societății se prezenta astfel:

CREANȚE	Sold la 31 decembrie 2009	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale clienți	55.436.321	55.436.321	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(5.159.761)	(5.159.761)	-
TVA de recuperat	891.195	891.195	-
Debitori diversi și alte creanțe	256.262	256.262	-
Total	51.424.017	51.424.017	-

In urma controlului fiscal inopinat efectuat de către ANAF în perioada 30 septembrie-1 octombrie 2008 în vederea modului de achitare a obligațiilor fiscale datorate, încheiat prin procesul verbal nr. 138641/1.01.2008, parte a creanțelor Societății au fost poprile în vederea recuperării creanțelor fiscale prin executare silită.

La data de 31 decembrie 2008 situația datoriilor Societății se prezenta astfel:

DATORII	Sold la 31 decembrie 2008	Termene de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate acționarilor 5 c)	188.992.916	188.992.916	-	-
Alte datorii la bugetul statului	100.949.202	100.949.202	-	-
Impozit pe salarii și alte datorii similare	47.091.273	47.091.273	-	-
Avansuri de la clienți	16.958.793	16.958.793	-	-
Furnizori	16.775.819	16.775.819	-	-
TVA de plată	10.796.785	10.796.785	-	-
Impozit pe profit de plată	8.339.750	8.339.750	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit 5 b)	4.883.755	4.883.755	-	-
Salarii	1.448.672	1.448.672	-	-
Datorii de leasing financiar 5 a)	238.282	78.152	160.130	-
Furnizori – facturi de primit	-	-	-	-
Alte datorii	270.589	270.589	-	-
Total	396.745.836	396.585.706	160.130	-

La data de 31 decembrie 2009 situația datoriilor Societății se prezenta astfel:

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

DATORII	Sold la 31 decembrie 2009	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate acționarilor 5 c)	208.057.631	8.011.667	200.045.964	-
Alte datorii la bugetul statului	105.110.744	105.110.744	-	-
Impozit pe salarii și alte datorii similare	53.981.729	53.981.729	-	-
Furnizori	19.025.665	19.025.665	-	-
Furnizori – facturi de primit	4.880.808	4.880.808	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit 5 b)	4.807.877	4.807.877	-	-
Impozit pe profit de plată	4.019.571	4.019.571	-	-
Avansuri de la clienți	2.889.117	2.889.117	-	-
Salarii	1.916.801	1.916.801	-	-
TVA de plată	1.609.054	1.609.054	-	-
Datorii de leasing financiar 5 a)	169.894	129.203	40.691	-
Alte datorii	613.001	396.510	216.491	-
Total	407.081.892	206.778.746	200.303.146	-

La 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 datorile clasificate ca și „Alte datorii la bugetul statului” se referă la majorări și penalități pentru plată cu întârziere a taxelor și impozitelor către bugetul statului, acumulate începând cu anul 2000.

5 a) Datorii de leasing financiar

	31 decembrie 2008		31 decembrie 2009	
	Valoarea prezentă a ratelor minime de leasing	Rate minime de leasing	Valoarea prezentă a ratelor minime de leasing	Rate minime de leasing
Sub un an	93.324	78.152	138.899	129.203
Peste un an	170.430	160.130	41.923	40.691
	263.754	238.282	180.822	169.894
Dobânda aferentă perioadelor viitoare	(25.472)	-	(10.928)	-
Valoarea actuală a ratelor minime de leasing financiar	238.282	238.282	169.894	169.894

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

5 b) Sume datorate instituțiilor de credit

Sumele datorate instituțiilor de credit la 31 decembrie 2009 se referă la linia de credit în sumă maximă de 4.900.000 RON (31 decembrie 2008: 4.900.000 RON) acordată de către BCR pentru finanțarea activității curente a Societății, cu termen de validitate până la 25 martie 2010. Linia de credit are dobânda variabilă: la 31 decembrie 2009 rata dobânzii pentru aceasta linie de credit a fost de 21,25% (31 decembrie 2008: 21,25%), și este garantată după cum urmează:

- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra soldului conturilor curente deschise de Societate la bancă;
- Ipotecă de rang I asupra imobilului „Corp de proprietate 1 (Hala de producție SAS)”, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, compus din teren în suprafață de 22,563 mp și construcțiile C4, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11, C12, C13, C14, C18, C20 și C365, cu numărul cadastral 10493/1, imobil înscris în carte funciară a localității Craiova sub nr. 17761, aflat în proprietatea Electroputere S.A.;
- Ipoteca de rang I asupra imobilului „Corp de proprietate 2 (Hala de producție AIT)” situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, compus din teren în suprafață de 66,596 mp și construcțiile C31, C34, C35, C36, C37, C38, C39, C40, C41, C43, C44, C45, C46, C47, C48, C49, C50, C51, C52, C53, C54, C55, C56, C58, C59, C61, C68, C62, cu numărul cadastral 10493/2, imobil înscris în carte funciară a localității Craiova sub nr. 17761, aflat în proprietatea Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra mijloacelor fixe – mașini și utilaje – ce intră în componența Corpului de proprietate 2 „Hala de producție AIT”, aflate în proprietatea Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra mijloacelor fixe – mașini și utilaje – ce intră în componența Corpului de proprietate 1 „Hala de producție SAS”, proprietate a Electroputere S.A.

5 c) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2009, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de împrumuturile primite de la acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în sumă de 200.045.964 RON (31 decembrie 2008: 187.639.157 RON), acordate pentru activitatea curentă, investiții de mediu și de dezvoltare, în conformitate cu obligațiile asumate prin contractul de privatizare a Societății nr. 67/30.10.2007. Aceste împrumuturi au fost acordate în decursul anului 2008, fără dobândă, cu posibilitatea să fie utilizate pentru mărirea capitalului social.

La 21 aprilie 2009 Societatea a încheiat cu Al-Arrab Contracting Company Ltd. un contract de împrumut pentru sumele vărsate anterior de către Al-Arrab Contracting Company Ltd. pentru îndeplinirea obligațiilor investiționale asumate prin contractul de privatizare a Societății. La 31 decembrie 2009 suma împrumutului este de 41.312.323 EUR, echivalentul al 174.676.764 RON, acordat cu o dobândă de 6.5% p.a., rambursabil cel târziu într-un termen de 4 ani de la data intrării în vigoare a contractului de împrumut.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui să constituie o garanție mobiliară în favoarea Al-Arrab Contracting Company Ltd. asupra activelor (echipamente și utilaje) necesare pentru fabricarea transformatoarelor și motoarelor electrice rotative, precum și o garanție reală imobiliară asupra terenurilor situate în Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/1 (grevat de ipotecă cu BCR S.A.), 10493/2 (grevat de ipotecă cu BCR SA și sechestrat de ANAF), 10493/3 (grevat de ipotecă cu BCR S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu BCR S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

cu BCR S.A.), 10493/6/1 (sechestrat de ANAF), 10493/7 (grevat de ipotecă cu BCR S.A.), 10493/8 (sechestrat de ANAF), 10493/9 (sechestrat de ANAF), 10493/10 (sechestrat de ANAF), 10493/11/2 (sechestrat de ANAF), 10493/11/3 (sechestrat de ANAF), 10493/12 (ipotecat către BCR S.A. și sechestrat de ANAF), 10493/13/1 (sechestrat de ANAF), 10493/13/3 (sechestrat de ANAF) și 11.042 (sechestrat de Primăria Craiova). La data bilantului aceste garanții nu au fost constituite.

De la data contractului de împrumut cu Al-Arrab Contracting Company Ltd., 21 aprilie 2009, Societatea a calculat dobânda de 6.5% p.a. la soldul împrumutului. Soldul dobânzii de plată la 31 decembrie 2009 este de 8.011.667 RON (31 decembrie 2008: 0 RON). A se vedea Nota 12.

În conformitate cu Ordonanța nr. 25 din 30 ianuarie 2002, privind unele măsuri de urmărire a executării obligațiilor asumate prin contractele de privatizare a societăților comerciale, investițiile asumate prin contractul de privatizare reprezentate prin sume acordate în lei sau în valută de către cumpărător societății cu titlu de împrumut vor fi convertite ulterior în aport la majorarea capitalului social al societății.

La 31 decembrie 2008, soldul sumelor datorate acționarilor includea suma de 1.353.759 RON reprezentând dividende de plată aferente rezultatelor anilor 1998 și 1999. În cursul anului 2009 aceste dividende au fost reflectate în "Alte venituri din exploatare", fiind considerate prescrise.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Acstea situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și Ordinul nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

Situatiile financiare au fost întocmite la costul istoric, corectat prin reevaluarea activelor corporale înregistrate conform standardelor române de contabilitate.

Moneda de prezentare

Acstea situații financiare sunt prezentate în lei românești (RON).

Bazele contabilizării

Societatea își întocmește situațiile contabile în lei, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității din România și regulamentele contabile ("RAR") emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România. Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale Societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric pe principiul continuității activității, cu excepția unor anumite indexări aplicate activelor imobilizate.

Continuitatea activității

Acstea situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității și fără reducerea semnificativă a acesteia.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

La 31 decembrie 2009 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 311.342.145 RON (31 decembrie 2008: 213.374.240 RON), datorii curente nete în suma de 103.320.087 RON (31 decembrie 2008: 281.821.547 RON), iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 39.557.448 RON (2008: 97.967.462 RON). Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății, precum și un risc crescut de lichidare. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România cere ca conducerea să facă anumite estimări și prezumptii care afectează atât valoarea activelor și datorilor și descrierea activelor și datorilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare, cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestora asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1752/2005 ("REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE"), CU MODIFICările ULTERIOARE

OMF nr. 1752/2005 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2006 de către societățile care intrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. OMF nr. 1752/2005 prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 1752/2005, cu modificările ulterioare;
- b) Directiva a VII-a a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983, cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 1752/2005, cu modificările ulterioare.

OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu trebuie considerate ca fiind în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, aplicabile pe teritoriul României.

ELECTROPUTERE S.A.

POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a Băncii Naționale a României existentă la data bilanțului.

Profitul sau pierderea rezultate din schimb valutar apărute din regularizări și translatări ale elementelor exprimate în valută au fost înregistrate în contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2009, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 2,9361 lei pentru 1 USD (2008: 2,8342 lei), și 4,2282 lei pentru 1 EUR (2008: 3,9852 lei).

Imobilizări corporale și necorporale

Fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție ce depășește 1.800 lei și o durată de viață estimată de peste un an, se capitalizează. Mijloacele fixe cu un cost mai mic de 1.800 lei se înregistrează pe cheltuiala.

(i) Costul imobilizărilor corporale

- Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție. Ulterior, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern. La data de 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008, Societatea a reevaluat clădirile și terenurile după cum este prezentat în Nota 1.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a capacitatei acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

La sfârșitul anului 2009 conducerea Societății a efectuat o analiză a mijloacelor fixe productive în conformitate cu prevederile OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, pentru a estima valoarea recuperabilă netă ce rezultă prin utilizarea acestora în cursul normal al producției. Analiza s-a bazat pe o estimare a fluxurilor de numerar din perioada 2009 - 2013. În urma acestei analize a rezultat că valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe nu depășește valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare și, deci, nu este necesară înregistrarea de ajustări suplimentare pentru deprecierea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2009.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă.

Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(ii) Amortizarea

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratălor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în aşa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare. Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	30
Instalații și echipamente tehnice	10
Calculatoare și echipamente electronice	3
Mijloace de transport	10

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

(iii) Imobilizări necorporale

Costurile de dezvoltare legate de achiziția licențelor informatiche sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă, în general 5 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuește anual și se ajustează pentru diminuarea valorii.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind titlurile de participare.

Titlurile de participare reprezintă drepturile sub formă de acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de o societate în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere pe o perioadă îndelungată este considerată utilă acesteia.

Portofoliul de titluri de participare cuprinde active financiare disponibile pentru vânzare care reprezintă investiții strategice pe termen lung și sunt contabilizate la cost istoric.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. La intrarea în patrimoniu, stocurile de natură materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data achiziției, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

Producția în curs de execuție, semifabricatele și produsele finite sunt evaluate la costul de producție.

La ieșirea din patrimoniu stocurile de natură materiilor prime și materialelor se evaluatează la costul de achiziție al primei intrări.

Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Creanțe și conturi asimilate

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor incerte. Pentru clienții incerți s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Creanțele incerte sunt provizionate la data la care sunt identificate prin constituirea și înregistrarea de ajustări pentru depreciere.

Trezoreria și echivalente de trezorerie

Trezoreria și echivalentele de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind în principal numerarul în casă și depozitele la vedere la bănci. Echivalent de trezorerie sunt considerate investițiile pe termen scurt, cu grad înalt de lichiditate, care pot fi ușor transformate în numerar.

Situația fluxurilor de trezorerie

Conducerea Societății a optat pentru prezentarea situației fluxurilor de trezorerie folosind metoda indirectă.

Contracte pe termen lung

Veniturile aferente contractelor pe termen lung sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul finalizării contractului.

Costurile aferente contractelor pe termen lung sunt înregistrate pe măsură ce sunt efectuate, ca și lucrari în curs până la data finalizării contractului, când sunt recunoscute ca și cost al vânzării în contul de profit și pierdere.

Datorii

Datorii sunt înregistrate la valoarea nominală.

Beneficiile angajaților

(i) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea plătește contribuții la bugetul statului pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate în conformitate cu reglementările legale în vigoare în cursul anului, calculate la salariile brute. Valoarea acestor contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă în care se înregistrează și cheltuielile cu salariile. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român.

Conform contractului colectiv de munca, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație egală cu un salarior tarifar avut în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2009 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(ii) Participarea salariaților la profit

Obligațiile Societății referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se decontează în mai puțin de un an. Dacă acestea sunt declarate înaintea datei bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Fondul de participare al salariaților la profit propus sau declarat după data bilanțului nu este înregistrat ca obligație, dar este prezentat la evenimente ulterioare. Societatea nu a mai înregistrat profit de la sfârșitul anului financiar 2000.

Provizioane

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

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

Dividende de distribuit

Dividendele declarate înaintea datei bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Dividendele propuse sau declarate după data bilanțului nu sunt înregistrate ca obligație, dar sunt evidențiate la evenimente ulterioare.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile, cu excepția contractelor pe termen lung, pentru toate bunurile și serviciile sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea, și anume atunci când bunurile sunt livrate la client, la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau reducerile oferite. Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi în momentul apariției lor.

Cheltuieli din comisioane bancare

Cheltuielile din comisioane bancare sunt înregistrate în momentul apariției lor. Comisioanele rezultate din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzacții, cum ar fi încheierea de noi contracte, sunt recunoscute la data încheierii tranzacției.

Alte venituri și cheltuieli din exploatare

Alte venituri și cheltuieli din exploatare sunt contabilizate la momentul apariției lor.

Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt înregistrate atunci când de stabilește dreptul de încasare de către acționari și pe valorile prezentate de companii în situațiile financiare.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ trezoreria și echivalentele acesteia, creanțele și datorile comerciale, investițiile financiare și alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

Valoarea reală a instrumentelor financiare reprezintă suma pentru care un instrument poate fi schimbat între părți aflate în cunoștință de cauză și care sunt dispuse să încheie o tranzacție la un preț determinat obiectiv. Aceasta reprezintă o aproximare generală a valorii posibile și este posibil să nu se realizeze niciodată.

Societatea este supusă unor fluctuații a numeroase variabile economice, după cum urmează:

- (a) Cursul de schimb al leului față de monedele străine;
- (b) Ratele dobânzilor care influențează activele și datorile financiare;
- (c) Aprecierea puterii de cumpărare a leului.

Prin urmare, valoarea de piață reală a instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului concordă aproximativ cu valoarea prezentată în situațiile Societății.

Numerarul și echivalentele de numerar, creanțele și alte active circulante, furnizorii, alte obligații, datorile și împrumuturile se reflectă în situațiile financiare la valoarea justă ca urmare a scadenței mici a acestor instrumente.

Impozitul pe profit

Calculul impozitului curent pe profit pornește de la rezultatul anului finanțiar, corectat cu elemente deductibile și nedeductibile la care se aplică cota de impozitare în vigoare la data încheierii bilanțului contabil.

Pentru anii încheiați la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008, rata aplicabilă pentru impozitul pe profit a fost de 16%.

Leasingul finanțier

Leasingul finanțier este operațiunea de leasing care transferă, în mare măsura, toate risurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operațiunile de leasing finanțier sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau la valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Situării comparative

Anumite informații comparative ale anului precedent au fost reclasificate pentru a se asigura comparabilitatea cu prezentarea situațiilor financiare ale anului curent.

7. ACȚIUNI

Capital social

Capitalul social total este în valoare de 33.760.291 RON (2008: 12.416.795 RON), reprezentând 337.602.913 acțiuni (2008: 124.167.954 acțiuni) având o valoare nominală de 0,1 RON pe acțiune. Capitalul social este vărsat în întregime.

	2008	2009
	Nr. de acțiuni	Nr. de acțiuni
La 1 ianuarie	124.167.954	124.167.954
Creștere	-	213.434.959
La 31 decembrie	124.167.954	337.602.913

Prin decizia Consiliului de Administrație din data de 9 Decembrie 2008 s-a dispus majorarea capitalului social în principal prin capitalizarea unei parti din împrumutul primit de la acționarul majoritar (vezi Nota 5 c) în suma de 21.327.501 RON, respectiv subscrieri ale acționarilor minoritari în sumă de 15.995 RON. Înregistrarea creșterii de capital la Registrul Comerțului s-a efectuat la 13 februarie 2009, acesta fiind format la această dată din 337.602.913 acțiuni cu o valoare totală de 33.760.291 RON, deținute în proporție de 86,28% de către Al-Arrab Contracting Company Ltd.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2008 și 2009 este prezentată astfel:

31 decembrie 2008	Număr de acțiuni	Sumă mii lei	Procentaj %
Al-Arrab Contracting Company Ltd.	78.009.632	7.800.963	62,83%
Persoane fizice (incluzând conducerea Societății)	46.158.322	4.615.832	37,17%
Total	124.167.954	12.416.795	100%

31 decembrie 2009	Număr de acțiuni	Sumă mii lei	Procentaj %
Al-Arrab Contracting Company Ltd.	291.284.640	29.128.464	86,28%
Persoane fizice (incluzând conducerea Societății)	46.318.273	4.631.827	13,72%
Total	337.602.913	33.760.291	100%

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. ACȚIUNI (continuare)

Conform contractului de privatizare nr. 67/30.10.2007, acțiunile deținute de către Al-Arrab Contracting Company Ltd. sunt gajate în favoarea AVAS pentru garantarea realizării investițiilor de dezvoltare asumate în contractul de privatizare menționat mai sus (Nota 10.14). Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București, având simbolul „EPT”.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	46.444.189	53.017.943
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	<u>12.926.490</u>	<u>14.018.681</u>
Total	59.370.679	67.036.624

Remunerația plătită angajaților în anii 2009 și 2008 a fost în sumă de 53.017.943 lei și respectiv de 46.444.189 lei, din care:

	2008		2009	
	Nr. de angajați	Salarii	Nr. de angajați	Salarii
Conducere	13	1.093.478	14	1.512.593
Muncitori	1.897	32.592.490	1.686	35.774.585
Personal administrativ	604	12.758.221	595	15.730.765
Total	2.514	46.444.189	2.295	53.017.943

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație.

Pe parcursul exercițiului finanțier, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

La data de 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 Societatea nu avea încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională pentru directorii și administratorii Societății.

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

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

		31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
1. Indicatori de lichiditate							
1.1. Indicatorul lichidității curente	= $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	= $\frac{114.763.645}{396.585.706}$	= $\frac{103.458.358}{206.778.746}$	= 0,29	0,50		
1.2. Indicatorul lichidității imediate	= $\frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	= $\frac{67.646.733}{396.585.706}$	= $\frac{67.395.048}{206.778.746}$	0,17	0,33		
2. Indicatori de risc							
2.1. Indicatorul gradului de îndatorare	= $\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	= $\frac{160.130}{246.464.140}$	= $\frac{200.303.146}{178.947.461}$	0,06%	111,93%		
3. Indicatori de activitate							
3.1. Viteza de rotație a stocurilor (zile)	= $\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stoc mediu stocuri}}$	= $\frac{123.855.391}{34.643.192}$	= $\frac{135.214.717}{41.590.111}$	102,09	112,27		
3.2. Viteza de rotație a creanțelor clienți (zile)	= $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Sold mediu clienți}}$	= $\frac{183.652.042}{35.041.009}$	= $\frac{261.093.875}{46.729.916}$	69,64	65,33		
3.3. Viteza de rotație a creditelor furnizorilor (zile)	= $\frac{\text{Cumpărări}}{\text{Sold mediu furnizori}}$	= $\frac{170.772.277}{17.327.985}$	= $\frac{212.486.904}{17.900.742}$	36,53	30,33		
3.4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	= $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active imobilizate}}$	= $\frac{183.652.042}{539.066.459}$	= $\frac{261.093.875}{493.761.747}$	0,34	0,53		
3.5. Viteza de rotație a activelor totale	= $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	= $\frac{183.652.042}{653.830.618}$	= $\frac{261.093.875}{597.220.406}$	0,28	0,44		
4. Indicatori de profitabilitate							
Societatea a înregistrat pierdere contabilă atât la 31 decembrie 2008 și la 31 decembrie 2009, prin urmare, indicatorii de profitabilitate nu s-au calculat.							

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII

10.1. Natura activității

Electroputere a fost fondată în anul 1949, obiectul de activitate fiind fabricarea de echipamente electrotehnice de curenți tari pentru sistemul energetic și transport feroviar, fiind structurată inițial în patru sectoare principale de producție: mașini electrice rotative, transformatoare de putere, aparataj electric și locomotive. Electroputere S.A. a devenit o societate de tip holding la 17 august 1994 și a fost privatizată în octombrie 2007. Principalele categorii de produse ale Electroputere S.A. sunt: transformatoare, mașini electrice rotative, aparataj electric și vehicule feroviare și urbane, precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

Societatea este listată la Bursa de Valori Bucuresti, având simbolul „EPT”.

Adresa sediului Electroputere S.A. este Calea Bucuresti, 80, Craiova.

10.2. Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Conturi la bănci în valută	20.891.881	15.135.761
Avansuri de trezorerie	1.250	338.865
Conturi la bănci în lei	3.198.962	279.319
Cecuri	66.097	168.584
Numerar în casă	1.647	3.143
Alte valori	16.247	5.120
Total	24.176.084	15.930.792

Inclusă în disponibilitatile din conturile la bănci la 31 decembrie 2009 este suma de 934.875 RON reprezentând depozite colaterale pentru garanții de bună execuție (31 decembrie 2008: 1.784.222 RON).

10.3. Stocuri

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Producția în curs de execuție	28.496.326	19.618.661
Materii prime și materiale consumabile	12.971.546	10.695.746
Produse finite	4.920.565	3.862.784
Mărfuri aflate la terții	-	3.075.042
Ambalaje și alte consumabile	361.362	333.591
Produse finite la terții	186.124	234.104
Mărfuri	2.682	1.416
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	3.214.304	2.761.059
Ajustari pentru deprecierea materialelor	(1.963.715)	(2.187.081)
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(1.072.282)	(1.315.228)
Ajustari pentru deprecierea producției în curs de execuție	-	(1.016.784)
Total	47.116.912	36.063.310

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.4. Rezultatul pe acțiune

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
Pierdere netă	(97.967.462)	(39.557.448)
Număr acțiuni ordinare (Nota 7)	<u>124.167.954</u>	<u>337.602.913</u>
Pierdere pe acțiune	(0,79)	(0,12)

10.5. Rezerve

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Rezerve din reevaluare	533.019.649	483.717.419
Rezerve legale	1.495.944	1.495.944
Alte rezerve	<u>10.873.454</u>	<u>10.873.400</u>
Total	<u>545.389.047</u>	<u>496.086.763</u>

Rezervele legale, în sumă de 1.495.944 RON au fost constituite în concordanță cu Legea 31/1990 prin alocarea a maximum 5% din profitul brut (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezervă va atinge nivelul de 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008 Societatea a înregistrat pierdere contabilă.

10.6. Calcularea impozitului pe profit

Rezultatul fiscal pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 este prezentat mai jos:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
Venituri totale	227.263.657	282.523.580
Cheftuieli totale	<u>325.231.118</u>	<u>322.081.028</u>
Pierdere bruta	<u>(97.967.461)</u>	<u>(39.557.448)</u>
Venituri neimpozabile	15.347.999	20.097.916
Cheftuieli nedeductibile	<u>78.197.251</u>	<u>49.609.800</u>
Pierdere fiscală	<u>(35.118.209)</u>	<u>(10.045.564)</u>

Intrucat a înregistrat pierdere fiscală pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea a calculat și înregistrat în aceste situații financiare cheftuieli cu impozitul minim obligatoriu în suma de 28.667 RON, în conformitate cu prevederile codului fiscal.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.7. Onorariile plătite auditorilor

Tariful pentru servicii de audit aferente anului încheiat la 31 decembrie 2009 este în conformitate cu contractul încheiat între părți.

10.8. Cifra de afaceri

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2008</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
Piața externă	89.769.118	188.270.677
Piața internă	<u>93.882.924</u>	<u>72.823.198</u>
	<u>183.652.042</u>	<u>261.093.875</u>

10.9. Prezentarea cifrei de afaceri pe divizii

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2008</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
Transformatoare	102.315.737	213.267.473
Mașini rotative	35.613.598	23.564.665
Locomotive	18.460.013	10.502.829
Aparataj electric	20.149.360	10.237.587
Piese turnate	2.874.983	1.714.519
Mecano-energetica	1.618.340	626.999
Componente	-	864.318
Asigurare resurse	2.510.602	312.499
Cantina	<u>109.409</u>	<u>2.986</u>
Total	<u>183.652.042</u>	<u>261.093.875</u>

10.10. Cheltuieli cu materiile prime și materialele

	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2008</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2009</u>
Cheltuieli cu materii prime	112.895.441	127.319.947
Cheltuieli cu materiale	1.937.417	1.859.683
Cheltuieli cu obiectele de inventar	1.303.416	1.932.697
Cheltuieli cu materialele nestocate	3.703.632	3.271.140
Cheltuieli privind ambalajele	<u>498.736</u>	<u>81.278</u>
Total	<u>120.338.642</u>	<u>134.464.745</u>

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

10.11. Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	11.471.739	13.828.999
Cheltuieli cu transportul	6.573.133	9.975.681
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	6.670.220	7.927.386
Cheltuieli cu colaboratorii	1.037.830	2.712.833
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	1.713.123	2.091.897
Cheltuieli cu deplasările	935.754	1.411.021
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	461.043	578.179
Cheltuieli cu redevențe și chirii	494.753	342.664
Cheltuieli poștale și telecomunicații	281.624	282.180
Cheltuieli cu primele de asigurare	183.342	250.146
Cheltuieli cu reclamă și publicitate	477.254	249.107
Cheltuieli cu studiile și cercetările	107.302	149.718
Total	30.407.117	39.799.811

10.12. Angajamente asumate

Acorduri de garantare emitere scrisori de garanție încheiate cu instituții bancare

La 31 decembrie 2009 Societatea avea încheiate acorduri de garantare emitere scrisori de garanție bancară în favoarea clientilor cu BCR S.A. în sumă de:

- 4.500.000 RON cu termen de validitate până la 31 decembrie 2009;
- 14.971.000 USD cu termen de validitate până la 31 decembrie 2019;
- 57.539 EUR cu termen de validitate până la 21 noiembrie 2026.

Principalele acorduri de garantare emitere scrisori de garanție bancară în favoarea clientilor încheiate cu BCR sunt prezentate în cele ce urmează:

➤ Acord de garanție / Contract de credit nr. 65 din 21.11.2001

Plafonul acordului de garanție este de 4.500.000 RON pentru emiterea de scrisori de garanție în RON referitoare la buna execuție. Acordul expiră la 31 decembrie 2009. Acest acord nu a fost prelungit ulterior datei bilantului.

Garanțiile prevăzute în legătură cu plafonul de garantare sunt următoarele:

- Ipotecă de rang I asupra „Corp de proprietate nr. 7 – Pavilion tehnic central și terenul aferent”, imobile înscrise în Cartea Funciară sub nr. 17761, număr cadastral 10493/7;
- Ipotecă de rang II asupra „Corp de proprietate nr. 2 – Divizia AIT – Aparataj electric”, imobil înscris în Cartea Funciară sub nr. 17761, număr cadastral 10493/2;
- Garanție reală mobiliară fără depoziție asupra soldului creditor al conturilor și subconturilor deschise la BCR, cu obligativitatea derulării a cel puțin 90% din incasări prin conturile deschise la BCR.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

➤ Acord de garanție / Contract de credit nr. 9 din 6.10.1999

Plafonul acordului de garanție este de 14.971.000 USD pentru emiterea de scrisori de garanție bancară în valuta. Acordul expiră la 31 decembrie 2019.

Garanțiile prevăzute în legătură cu plafonul de garantare sunt următoarele:

- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Baza sportivă – Stadion Electroputere”, situat în Craiova, cartier Valea Rosie, compus din teren în suprafață de 18.109 mp din acte și 13.753,57 mp din masurători și construcții C1-C16, imobil înscris în carte funciară a localității Craiova la numărul 17968, număr cadastral 11042, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 5”, format din construcții C158, C 230-C246, C248-C250, C265, C332 (Divizia VFU – hala HJ, Pavilion administrativ LDE, Hala V – Locomotive, ateliere, Unitate Nucleară CND locomotive) și teren aferent în suprafață de 41.623 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/5, proprietate Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra mijloacelor fixe „Masini și utilaje” ce intră în componența corpului de proprietate nr. 3 (Hala sculărie), proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și III asupra imobilului reprezentând „Corp proprietate nr. 12” format din construcții C15-C17, C19, C21-C30, C32, C33, C80-C157, C159-C229, C241, C247, C252-C256, C258-C264, C273-C274, C333, C341, C351-C357, C359 (Mașini Electrice Rotative) și teren aferent în suprafață de 244.633 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/12, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang II și III asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 1” format din construcții C4-C14, C18, C20, C365 (Hala de producție SAS cu regim de înălțime P+1, cu arie desfășurată de 18.050,4 mp) și teren aferent în suprafață de 22.563 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/1, proprietate Electroputere SA;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra mijloacelor fixe „Mașini și utilaje” ce intră în componența Corpului de proprietate nr. 4, proprietate Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra unor depozite colaterale, în sumă totală de 289.839 EUR;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra soldului creditor al conturilor și subconturiilor deschise la BCR, cu obligativitatea derulării a cel puțin 90% din incasări din activitatea curentă prin conturile deschise la BCR;
- Garanție reală mobiliară fără depoziitate asupra depozitului colateral în sumă de 90.000 USD;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 4” format din construcții C293-C331, C334-C340, C342-C350, C360 (clădire STM, hale, ateliere, magazii) și teren aferent în suprafață de 116.087 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/4, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 3” format din construcții C279-C283, C285 (Hala sculărie) și teren aferent în suprafață de 16.251 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/3, proprietate Electroputere S.A.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

➤ Acord de garanție / Contract de credit nr. 500 din 21.11.2006

Plafonul acordului de garanție este de 57.539 EUR pentru emiterea de scrisori de garanție bancară în valută. Acordul expiră la 21 noiembrie 2026.

Acordul de garanție prevede constituirea unui depozit colateral în valoare de 57.539 EUR pentru acoperirea riscurilor aferente emiterii de scrisori de garanție pentru bună execuție.

10.13. Datorii potențiale

Litigii

La data de 31 decembrie 2009 și 31 Decembrie 2008 Electroputere S.A. era implicată în procese legate de revendicarea unor terenuri aflate în proprietatea sa de către posesorii anteriori. Societatea a propus despăgubirea acestora prin Fondul Proprietatea, însă în urma refuzului a fost continuată acțiunea în instanță. Terenurile revendicate sunt situate în Craiova, și totalizează 34.429 mp (31 decembrie 2008: 7.297 mp). Valoarea estimată totală a terenurilor în litigiu este de 17.526.329 RON, fiind efectuată în baza valorii pe mp a terenurilor stabilită în raportul de evaluare emis de catre un evaluator independent la 31 decembrie 2009 asa cum s-a prezentat în Nota 1 (31 decembrie 2008: 4.701.163 RON). Valoarea estimată a terenurilor pentru care şansele de câștig în instanță (specificate de către departamentul juridic) sunt mai mici de 50% este de 2.341.478 RON, pentru care s-a constituit un provizion la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 (Nota 2).

De asemenea, la 31 decembrie 2009 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.

Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0,1% începând cu 2006 pe zi, dar pot fi semnificativ mai mari. 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.

În conformitate cu prevederile emise de catre Ministerul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract, care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2009, pentru care să nu fie constituite provizioane la acea dată.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2009 sau la 31 decembrie 2008 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

De asemenea, aşa cum este menționat în Nota 10.15, la data de 24 februarie 2010 Agenția pentru Protecția Mediului Dolj a emis o autorizație de mediu valabilă până la data de 24 Februarie 2020. Prin aceasta autorizatie nu a fost impus Societății nici un program de conformare.

10.14. Privatizarea Societății

În cursul anului 2007, acționarul majoritar al Societății a oferit spre vânzare pachetul de acțiuni pe care îl deține la SC Electroputere S.A., reprezentând 62,82% din numărul total al acțiunilor emise de către Societate.

Câștigătorul ofertei de vânzare a acțiunilor gestionate de către AVAS la Electroputere a fost declarată compania Al-Arrab Contracting Company Ltd., cu care s-a încheiat în data de 30 octombrie 2007 contractul de vânzare – cumpărare de acțiuni nr. 67/30.10.2007.

Conform acestui contract de privatizare principalele obligații post-privatizare ce revin cumpărătorului sunt urmatoarele:

- Să aprobe măsuri menite să mențină capacitatea normală de producție a echipamentelor și utilajelor;
- Să-și asume toate drepturile și obligațiile prevăzute în Contractul colectiv de munca, Contractul individual de munca, legislația privind protecția socială și protocolul încheiat cu Sindicatul Electroputere;
- Să efectueze din surse proprii o investiție pentru protecția mediului totalizând 3.084.000 EUR destinată realizării obligațiilor de mediu și masurilor cuprinse în programul de conformare din Avizul de mediu;
- Sa asigure Societății capitalul de lucru printr-o investiție în valoare 37.000.000 EUR pentru susținerea activității curente. Al-Arrab Contracting Company Ltd. a virat întreaga sumă de 37.000.000 EUR în conturile Societății în vederea susținerii activității curente, înainte de scadența din 13 mai 2008;
- Să efectueze, pe o durată de 5 ani, din surse proprii investiții de dezvoltare în valoare de 20.000.000 EUR. În 2009 valoarea investițiilor de dezvoltare asumate conform contractului de privatizare a fost de 6.000.000 EUR (2008: 7.000.000 EUR). Ambele sume au fost virate până la scadența din 13 noiembrie 2009 și 13 noiembrie 2008 respectiv.

În cadrul planului de afaceri prezentat ca anexă la contractul de privatizare sunt prevazute în principal urmatoarele:

- Cumpărătorul este de acord să mențină pentru următorii 5 ani numărul de angajați de la data semnării contractului de privatizare (2.635 de persoane).

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

- Activitatea se va axa pe producția de locomotive pentru export și creșterea cifrei de afaceri în legătură cu transformatoarele de putere.
- Cumpărătorul propune restructurarea tehnologică, prin intermediul achizițiilor de software și hardware, precum și implementarea unui sistem ERP.

In 2009 conducerea Societății a amendat planul de afaceri prezentat ca anexa la contractul de privatizare, noul plan de afaceri urmând a fi supus aprobării AVAS ulterior datei bilantului.

Obligațiile post-privatizare aferente anilor 2009, respectiv 2008, asumate prin contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni nr. 67/30.10.2007, au fost indeplinite doar parțial la 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008.

10.15. Evenimente ulterioare bilanțului

La 23 februarie 2010 Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) în temeiul art. 149 din Ordonanța Guvernului nr. 92/2003 privind Codul de procedură fiscală, cu modificările și completările ulterioare, a emis o adresă de executare cu privire la poprirea conturilor bancare ale Societății pentru recuperarea parțială a obligațiilor fiscale restante ale acesteia (adresa nr. 5/23.02.2010). De asemenea, au fost sechestrare terenuri și clădiri cu valoarea contabilă netă la data de 31 decembrie 2009 de 201.027.447 RON.

Societatea a achitat obligațiile fiscale menționate în adresă în sumă de 7.969.319 RON, ulterior conturile fiind deblocate de ANAF. Sechestrul mijloacelor fixe rămâne aplicat în continuare pentru asigurarea plăților ulterioare ale obligațiilor fiscale restante ale Societății.

La 25 februarie 2010 Societatea a semnat cu K&S Electric Power Point S.R.L. un acord de intenție, prin care se confirmă intenția Societății de a vinde și a cumpărătorului de a cumpăra un teren în suprafață de 80.000 mp și clădirile situate pe acesta pentru suma de 20.000.000 EUR. Conform condițiilor contractului, promotorul cumpărător va efectua demersurile necesare în numele vânzătorului în vederea obținerii unui PUZ pentru terenurile în cauză până la 30 iunie 2010. În cazul contrar, începând cu 1 iulie 2010 contractul va fi considerat ca fiind terminat. Valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor în cauză la 31 decembrie 2009 este de 85.293.040 RON.

La 24 februarie 2010 Agenția pentru Protecția Mediului Dolj a emis o autorizație de mediu valabilă până la data de 24 Februarie 2020. Nici un program de conformare, reprezentând măsuri asumate de Societate pentru reducerea efectelor prezente și viitoare ale activităților sale, nu a fost impus Societății prin autorizația emisă.

11. GESTIONAREA RISCURILOR

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datorile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

ELECTROPUTERE S.A.

POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Comparativ cu 31 decembrie 2008, în ultima parte a anului 2009, respectiv la începutul anului 2010 moneda națională s-a depreciat față de principalele valute, EUR și USD (-6% și respectiv -4%), ceea ce ar putea afecta semnificativ rezultatul finanțier al Societății în perioada următoare.

b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele finanțiere sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Fluxurile de trezorerie ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor bancare pe termen scurt. Datorită costurilor mari asociate, Societatea nu utilizează instrumente de gestionare a riscurilor privind fluxul de trezorerie și rata dobânzii.

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului finanțier să nu execute obligația asumată, cauzând celelalte părți o pierdere finanțieră.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creațelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creațe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creațele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecieri pentru clienți incerți (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție finanțieră.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor finanțiere. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ finanțier la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de numerar estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor finanțiere. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare, precum și prin sprijinul acționarului majoritar.

e. Valoarea justă a instrumentelor finanțiere

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un instrument finanțier, de bunăvoie, între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții al cărei preț este determinat obiectiv.

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacționate pe piețe active.

f. Situația finanțieră internațională

În perioada 2008 - 2009 un număr de economii majore din lume s-a confruntat cu o puternică volatilitate a piețelor de capital și cu restricții severe ale piețelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor de pe piețele de capital și de credit la nivel global și în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă și costul creditelor pentru partenerii Societății, dezvoltarea viitoare a piețelor și cererea aferentă de bunuri și servicii.

Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat și, prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport.

12. SOLDURILE ȘI TRANZACȚIILE CU ENTITĂȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE

Soldurile și tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale sunt următoarele:

	31 decembrie 2008		31 decembrie 2009	
	Creante	Datorii	Creante	Datorii
Al-Arrab Contracting Company Ltd.	-	187.639.157	-	208.057.631
Parc Industrial Mija S.A.	3.602.600	-	3.602.600	-
Cummins Generator Technologies Romania S.A.	46.352	-	202.370	-
Total	3.648.952	187.639.157	3.804.970	208.057.631

Tranzacții cu entitățile aflate în relații speciale

Cheltuieli cu dobanda

	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2008</u>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2009</u>
Al-Arrab Contracting Company Ltd.	-	8.011.667
Total	-	8.011.667

ELECTROPUTERE S.A.
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**12. SOLDURILE ȘI TRANZACȚIILE CU ENTITĂȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE
(continuare)**

Vânzări de bunuri și servicii

	Anul încheiat la 31 decembrie 2008	Anul încheiat la 31 decembrie 2009
Cummins Generator Technologies Romania S.A.	508.677	1.673.893
Total	508.677	1.673.893

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
PENTRU ANUL 2009**

1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL

Societatea s-a înființat conform legii române, ca societate pe acțiuni, cu sediul în CRAIOVA, CALEA BUCURESTI nr. 80, cod poștal 200440, județul DOLJ, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J16/12/1991, cod unic de înregistrare 6312800, atribut fiscal RO, telefon: 0251-43.77.00, fax: 0251-43.77.30, persoană de contact: DI. ADRIAN DUMITRIU – DIRECTOR GENERAL

Înainte de semnarea contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni structura acționariatului S.C. ELECTROPUTERE S.A. era, conform cererii de înscriere de mențiuni nr. 6358/16.08.2004, următoarea:

ACTIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AVAS	78.009.632	62,83
Actionari persoane fizice și juridice	46.158.322	37,17
Total		100,0000

Ca urmarea a realizării transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor, la data de 13.11.2007, structura acționariatului S.C. ELECTROPUTERE S.A., conform cererii de înscriere de mențiuni nr. 9526/04.03.2008, era următoarea:

ACTIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	78.009.632	62,8259
Actionari persoane fizice și juridice	46.158.322	37,1741
Total	124.167.954	100,0000

Avand in vedere ca la sfarsitul anului 2008 s-a demarat procedura de majorare a capitalului social, fiind incheiata in luna Februarie 2009, conform cererii de inscriere mentiuni nr.8998/11.02.2009 structura actionariatului s-a modificat dupa cum urmeaza:

ACTIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	291.284.640	86,2802
Actionari persoane fizice si juridice	46.318.273	13,7198
Total	337.602.913	100,0000

2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII SI STRUCTURA DE PRODUCTIE

Domeniul principal in care Societatea isi desfasoara activitatea este industria de masini si aparate electrice, **cod CAEN 27**.

Activitatea principala a Societatii consta in productia de motoare, generatoare si transformatoare electrice – **2711 Cod CAEN**.

Societatea desfasoara activitatea economica in domeniul productiei de motoare, generatoare si transformatoare electrice, productiei de aparate pentru distributia si comanda electricitatii si constructia si repararea materialului rulant.

Principalele categorii de produse sunt:

- Aparataj electric de inalta tensiune;
- Masini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;
- Vehicule feroviare si urbane;

În afara acestor produse, societatea realizează activități complementare (secundare)/servicii astfel:

- Scule, dispozitive si verificatoare (verificatoare de precizie, stante, matrite, dispozitive pentru industria electrotehnica etc);
- Reparatii si modernizari utilaje si instalatii tehnologice (executa lucrari reparatii pentru masini-unelte, motoare electrice < 150 kw, converttoare, utilaje de ridicare, piese de schimb, etc.).

În prezent Electroputere SA are în componență **4 divizii de productie, 2 divizii de activitati auxiliare si o divizie de servicii generale**:

- Aparataj Electric;
- Masini electrice rotative;
- Transformatoare;
- Vehicule feroviare si urbane;

- Componente;
- Reparatii si modernizari utilaje

- Servicii generale

Divizia de piese turnate si forjate a fost inchisa in cursul anului 2009 datorita reducerii volumului de activitate a diviziilor care utilizau astfel de piese, ineficientei economice a acesteia si respectarii cerintelor de protectia mediului inconjurator.

3. STRUCTURA ORGANIZATORICA SI NUMARUL DE PERSONAL

Numarul de angajati pentru fiecare divizie la 31 decembrie 2009, in scadere fata de 31 decembrie 2008 datorita restructurarii personalului (500 salariati) din cursul anului 2009, era urmatorul:

Divizia Aparatelor Electric	162
Divizia Masini Electrice Rotative	308
Divizia Transformatoare	799
Divizia Vehicule Feroviare si Urbane	141
Divizia Componente	174
Divizia Reparatii si Modernizari Utilaje	151
Divizia Servicii Generale	189
Administratie si vanzari	84
TOTAL	2.008

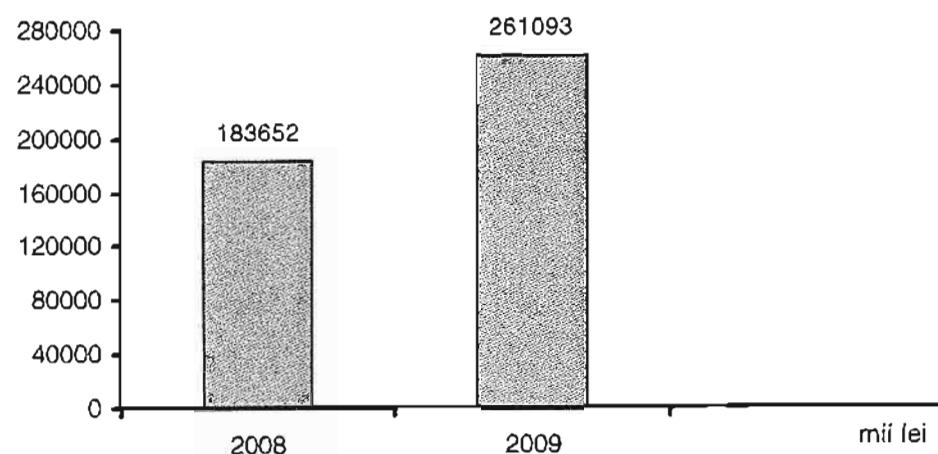
4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Contul de profit incheiat la 31 decembrie 2009, principalii indicatori comparativ cu 2008 se prezinta dupa cum urmeaza (valori in lei (RON) la preturile perioadei):

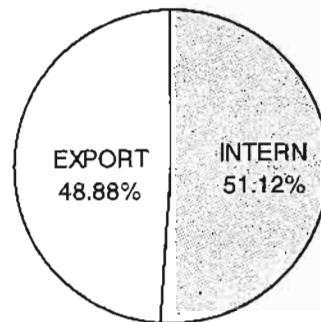
INDICATOR	REALIZARI		%
	2008	2009	
Venituri totale	227.263.657	282.523.580	124,32
Venituri exploatare, din care:			
- cifra afaceri, din care:	215.989.400	268.290.664	124,21
- intern	183.652.042	261.093.875	142,17
- export	93.882.924	72.823.198	77,57
209,73	89.769.118	188.270.677	
Venituri financiare	11.274.257	14.232.916	126,24
Cheeltuieli totale	325.231.118	322.052.361	99,02
Cheeltuieli exploatare, din care:	299.801.789	291.150.712	97,11
Cheeltuieli materiale	121.338.642	134.464.745	110,82
Cheeltuieli personal	59.370.679	67.036.624	112,91
Alte cheeltuieli de exploatare	119.092.468	89.649.343	75,28
Cheeltuieli financiare	25.429.329	30.901.649	121,52
Rezultat brut	(97.967.462)	(39.528.781)	40,35
Impozit profit		28.667	100
Rezultat net	(97.967.462)	(39.557.448)	40,38
INFLATIA decembrie 2009 / decembrie 2008			104,74

CIFRA DE AFACERI

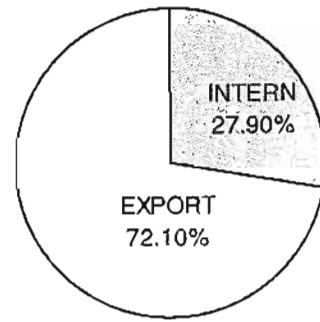
an



2008



2009



Din analiza indicatorilor de mai sus se poate observa o majorare a veniturilor totale cu 24,32% fata de anul 2008, avand o rata de crestere mai mare comparativ cu evolutia cheltuielilor totale de 99,02%. Cu toate acestea, in 2009 s-a inregistrat o pierdere neta de 39.557.448 lei.

Evolutia cheltuielilor de personal inregistreaza o majorare de peste 12% depasind astfel rata inflatiei de 4,72% anuntata pentru 2009 de INSSE. Majorarea de 12,91% s-a datorat acordarii unei cresteri salariale de 5% incepand cu 01.06.2009 si a acordarii de tichete de masa pentru fiecare zi lucratoare fata de doar 12 tichete in 2008, conform Contractului Colectiv de Munca nr.6196/12.03.2008 si a Actului aditional nr 2308/15.06.2009. Cheltuielile financiare au fost puternic afectate de deprecierea monedei nationale, in conditiile in care finantarea companiei s-a bazat pe surse atrase in principal in EURO.

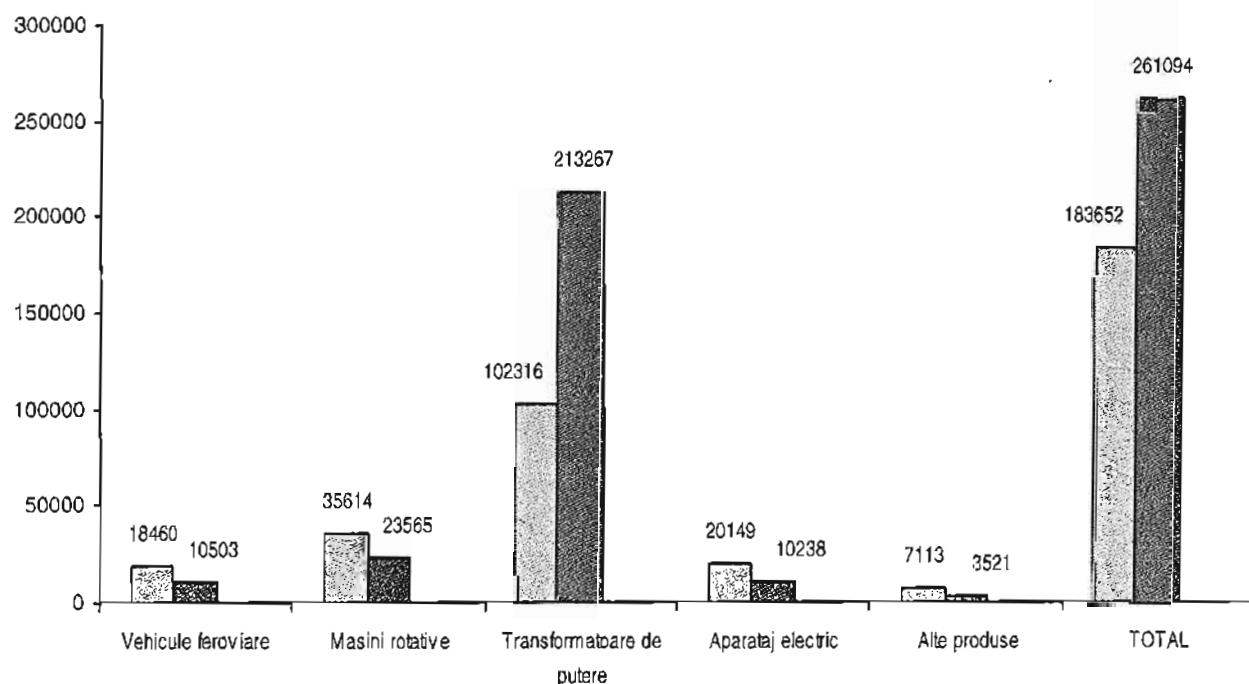
Cifra de afaceri a crescut fata de anul precedent cu 42,17% datorita crestierii cifrei de afaceri destinata pielei externe, care a crescut cu 109,73% fata de 2008, in conditiile in care cea destinata pielei interne a scazut cu 22,43%. Majorarea cifrei de afaceri a fost cauzata in special de cresterea vanzarilor de transformatoare de putere cu 108,44% fata de nivelul anului anterior.

Compania este afectata de nivelul foarte scazut al comenzilor pentru locomotive, masini rotative si aparataj electric unde pietele de desfacere au fost afectate de criza economica.

Pe principalele grupe de activitate, comparativ cu anul precedent, cifra de afaceri a fost urmatoarea (valori in mii lei):

	2008	2009	% (2009/2008)
- vehicule feroviare	18.460	10.503	56,90
- masini rotative	35.614	23.565	66,17
- transformatoare de putere	102.316	213.267	208,44
- aparataj electric	20.149	10.238	50,81
- alte produse	7.113	3.521	49,50
TOTAL	183.652	261.094	142,17

STRUCTURA CIFREI DE AFACERI



Din cifra de afaceri pe 2009, **188.271 mii lei** reprezintă producția de export, structurată pe principalele grupe de activitate astfel:

- vehicule feroviare	550 mii lei
- mașini rotative	15.284 mii lei
- transformatoare de putere	171.508 mii lei
- aparataj electric	929 mii lei

Numarul de personal și productivitatea muncii pe fiecare activitate în anul 2009:

Nr.crt.	Divizia	Cifra de afaceri (mii lei)	Nr.mediul personal	Productivitatea muncii (mii lei/angajat)
Total		261.094	2.295	113,77
1	Aparataj electric	10.238	219	46,75
2	Masini electrice rotative	23.565	363	64,92
3	Vehicule feroviare si urbane	10.503	191	54,99
4	Transformatoare de putere	213.267	779	273,77
5	Alți	3.521	743	4,74

În ceea ce privește cheltuielile de exploatare, deși au înregistrat o scadere față de cele înregistrate în 2008 (cu 2,89%) în structură, au înregistrat evoluții diferite.

	2008		2009	
	% în cheltuieli exploatare	% în cifra de afaceri	% în cheltuieli exploatare	% în cifra de afaceri
Cheltuieli materii prime, consumabile, alte cheltuieli materiale	40,13	65,52	46,18	51,50
Cheltuieli cu energia și apa	2,51	4,09	2,46	2,75
Cheltuieli cu personalul	19,80	32,33	23,02	25,68
Cheltuieli cu prestații externe	10,14	16,56	13,67	15,24
Cheltuieli cu majorări și penalități de întârziere	7,24	11,83	5,95	6,63

Față de BVC pentru 2009 s-au înregistrat următoarele rezultate

- lei -

ELECTROPUTERE	BVC	Realizat	%
Venituri totale	453.070.800	282.523.580	62,36
Cheltuieli totale	417.467.800	322.052.361	77,14
Cifra de afaceri	372.320.000	261.093.875	70,13
Rezultat brut	35.603.000	(39.528.781)	(211)
Rezultat net	35.603.000	(39.557.448)	(211)

Pentru principalele activități situația comparativă realizari – BVC se prezintă astfel :

VFU	BVC	Realizat	%
Venituri totale	28.000.000	12.055.190	43,05
Cheltuieli totale	27.840.000	21.132.300	75,91
Cifra de afaceri	28.000.000	10.502.830	37,51
Rezultat brut	160.000	-9.077.110	(572)
Rezultat net	160.000	-9.077.110	(572)

MER	BVC	Realizat	%
Venituri totale	61.170.880	25.689.189	42,0
Cheltuieli totale	50.462.568	37.393.242	74,10
Cifra de afaceri	60.000.000	23.564.665	39,27
Rezultat brut	10.708.232	-11.704.053	(209)
Rezultat net	10.708.232	-11.704.053	(209)

TRAFO	BVC	Realizat	%
Venituri totale	266.320.000	211.674.822	79,48
Cheltuieli totale	238.395.912	181.823.288	76,27
Cifra de afaceri	248.000.000	213.210.686	85,97
Rezultat brut	27.924.088	29.851.534	106,90
Rezultat net	27.924.088	29.822.867	106,80

AE	BVC	Realizat	%
Venituri totale	30.960.000	11.467.712	37,04
Cheltuieli totale	30.960.000	20.802.227	67,19
Cifra de afaceri	30.400.000	10.237.588	33,68
Rezultat brut	-	-9.334.515	(100)
Rezultat net	-	-9.334.515	(100)

Se constată nerealizarea tuturor indicatorilor prevăzuți în BVC inclusiv a rezultatului brut și net.

Principalele cauze care au condus la acest rezultat slab au fost:

- imposibilitatea de a participa la licitații, având în vedere datorile societății către bugetul statului;
- rezultate slabe ale activitatii depuse de către departamentul de vanzări;
- costurile mari de întreținere a spațiilor de producție;
- structura de personal supradimensionată;
- nivelul scăzut al comenziilor la divizia Locomotive (VFU), Aparatul electric (AE) și Motoare Electrice Rotative (MER) ;
- amanarea investițiilor în infrastructura la nivel național.

De menționat, înregistrarea în evidență contabilă a penalităților și dobânzilor de întârziere pentru neachitarea la scadență a obligațiilor la bugetul de stat, de asigurări sociale de stat, de asigurări de sănătate, de șomaj și local în sumă de 17.314 mii lei. Aceste obligații sunt istorice, și neputând fi achitate conform legislației în vigoare, înaintea obligațiilor curente, ele atrag permanent un mare volum de dobânzi și penalități, care influențează semnificativ rezultatele negative.

La 31 decembrie 2009, Societatea avea datorii totale de 407.081.892 lei, din care datorii catre creditorii bugetari 164.688.342 lei astfel:

	TOTAL din care	DEBIT DE BAZA			MAJORARI, PENALITATI DE INTARZIERE
		TOTAL din care	CURENT	RESTANT	
BUGETUL STATULUI din care:	116.117.538	19.113.100	-280.681	19.393.781	97.004.438
IMPOZIT PROFIT (441)	-	4.019.571	10.750	4.008.821	-
TVA (4423, 4423.1)	-	1.586.651	-918.454	2.505.105	-
FOND PENTRU ROMANIA (448.1)	-	17.770	-	17.770	-
HANDICAP (447.1)	-	4.243.683	19.800	4.223.883	-
INVATAMANT (447.1)	-	1.046.632	-	1.046.632	-
IMPOZIT SALARII (444)	-	7.152.904	607.223	6.545.681	-
IMPOZIT VENITURI PERS. FIZICE NEREZIDENTE (446.2)	-	1.045.889	-	1.045.889	-
BUGET ASIGURARI SOCIALE din care:	41.528.157	29.090.945	1.744.261	27.346.684	12.437.212
CAS SOCIETATE (431.1)	-	16.278.069	1.051.641	15.226.428	-
SOMAJ SOCIETATE (437.1)	-	859.969	21.078	838.891	-
CAS INDIVIDUAL (431.2)	-	5.739.435	513.468	5.225.967	-
CONTRIBUTIE SOCIETATE, SANATATE (431.3)	-	2.954.481	253.749	2.700.732	-
CONTRIBUTIE SANATATE ANGAJAT (431.4)	-	3.083.520	268.146	2.815.374	-
FOND ACCIDENT SI BOLI PROFESIONALE (431.5)	-	176.936	16.332	160.604	-
SOMAJ ANGAJAT (437.2)	-	272.684	21.114	251.570	-
CONTRIBUTIE CONCEDIU MEDICAL (431.6)	-	-411.856	-411.856	-	-
FOND GARANTARE CREANTE SALARIALE (447.5)	-	137.707	10.589	127.118	-
TOTAL BUGET CONSOLIDAT	157.645.695	48.204.045	1.463.580	46.740.465	109.441.650
BUGET LOCAL	7.042.647	4.645.360	-	4.645.360	2.397.287
TOTAL	164.688.342	52.849.405	1.463.580	51.385.825	111.838.937

Sumele datorate instituțiilor de credit la 31 decembrie 2009 se referă la linia de credit în sumă maximă de 4.900.000 RON (31 decembrie 2008: 4.900.000 RON) acordată de către BCR pentru finanțarea activității curente a Societății, cu termen de validitate până la 25 martie 2010.

Linia de credit are dobânda variabilă: la 31 decembrie 2009 rata dobânzii pentru aceasta linie de credit a fost de 21,25% (31 decembrie 2008: 21,25%), și este garantată după cum urmează:

- Garanție reală mobiliară fără deposedare asupra soldului conturilor curente deschise de Societate la bancă;
- Ipotecă de rang I asupra imobilului „Corp de proprietate 1 (Hala de productie SAS)”, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, compus din teren în suprafață de 22,563 mp și construcțiile C4, C5, C6, C7, C8, C9, C10, C11, C12, C13, C14, C18, C20 și C365, cu numărul cadastral 10493/1, imobil înscris în cartea funciară a localității Craiova sub nr. 17761, aflat în proprietatea Electroputere S.A.;
- Ipoteca de rang I asupra imobilului „Corp de proprietate 2 (Hala de productie AIT)” situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, compus din teren în suprafață de 66,596 mp și construcțiile C31, C34, C35, C36, C37, C38, C39, C40, C41, C43, C44, C45, C46, C47, C48, C49, C50, C51, C52, C53, C54, C55, C56, C58, C59, C61, C68, C62, cu numărul cadastral 10493/2, imobil înscris în cartea funciară a localității Craiova sub nr. 17761, aflat în proprietatea Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără deposedare asupra mijloacelor fixe – mașini și utilaje – ce intră în componența Corpului de proprietate 2 „Hala de producție AIT”, aflate în proprietatea Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără deposedare asupra mijloacelor fixe – mașini și utilaje – ce intră în componența Corpului de proprietate 1 „Hala de producție SAS”, proprietate a Electroputere S.A.

La 31 decembrie 2009 Societatea avea încheiate acorduri de garantare emitere scrisori de garanție bancară în favoarea clientilor cu BCR S.A. în sumă de:

- 4.500.000 RON cu termen de validitate până la 31 decembrie 2009;
- 14.971.000 USD cu termen de validitate până la 31 decembrie 2019;
- 57.539 EUR cu termen de validitate până la 21 noiembrie 2026.

Principalele acorduri de garantare emitere scrisori de garanție bancară în favoarea clientilor încheiate cu BCR sunt prezentate în cele ce urmează:

➤ **Acord de garanție / Contract de credit nr. 65 din 21.11.2001**

Plafonul acordului de garanție este de 4.500.000 RON pentru emiterea de scrisori de garanție în RON referitoare la buna execuție. Acordul expiră la 31 decembrie 2009. Acest acord nu a fost prelungit ulterior datei bilantului.

Garanțiile prevăzute în legătură cu plafonul de garantare sunt următoarele:

- Ipotecă de rang I asupra „Corp de proprietate nr. 7 – Pavilion tehnic central și terenul aferent”, imobile înscrise în Cartea Funciară sub nr. 17761, număr cadastral 10493/7;
- Ipotecă de rang II asupra „Corp de proprietate nr. 2 – Divizia AIT – Aparataj electric”, imobil înscris în Cartea Funciară sub nr. 17761, număr cadastral 10493/2;
- Garanție reală mobiliară fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor și subconturilor deschise la BCR, cu obligativitatea derulării a cel puțin 90% din incasari prin conturile deschise la BCR.

Plafonul acordului de garanție este de 14.971.000 USD pentru emiterea de scrisori de garanție bancară în valuta. Acordul expiră la 31 decembrie 2019.

Garanțiiile prevăzute în legătură cu plafonul de garantare sunt următoarele:

- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Baza sportivă – Stadion Electroputere”, situat în Craiova, cartier Valea Rosie, compus din teren în suprafață de 18.109 mp din acte și 13.753,57 mp din masurători și construcții C1-C16, imobil înscris în carte funciară a localității Craiova la numărul 17968, număr cadastral 11042, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 5”, format din construcții C158, C 230-C246, C248-C250, C265, C332 (Divizia VFU – hala HJ, Pavilion administrativ LDE, Hala V – Locomotive, ateliere, Unitate Nucleară CND locomotive) și teren aferent în suprafață de 41.623 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/5, proprietate Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depozidare asupra mijloacelor fixe „Masini și utilaje” ce intră în componența corpului de proprietate nr. 3 (Hala sculărie), proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și III asupra imobilului reprezentând „Corp proprietate nr. 12” format din construcții C15-C17, C19, C21-C30, C32, C33, C80-C157, C159-C229, C241, C247, C252-C256, C258-C264, C273-C274, C333, C341, C351-C357, C359 (Mașini Electrice Rotative) și teren aferent în suprafață de 244.633 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/12, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang II și III asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 1” format din construcții C4-C14, C18, C20, C365 (Hala de producție SAS cu regim de înălțime P+1, cu arie desfășurată de 18.050,4 mp) și teren aferent în suprafață de 22.563 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/1, proprietate Electroputere SA;
- Garanție reală mobiliară fără depozidare asupra mijloacelor fixe „Mașini și utilaje” ce intră în componența Corpului de proprietate nr. 4, proprietate Electroputere S.A.;
- Garanție reală mobiliară fără depozidare asupra unor depozite colaterale, în sumă totală de 289.839 EUR;
- Garanție reală mobiliară fără depozidare asupra soldului creditor al conturilor și subconturilor deschise la BCR, cu obligativitatea derulării a cel puțin 90% din incasări din activitatea curentă prin conturile deschise la BCR;
- Garanție reală mobiliară fără depozidare asupra depozitului colateral în sumă de 90.000 USD;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 4” format din construcții C293-C331, C334-C340, C342-C350, C360 (clădire STM, hale, ateliere, magazii) și teren aferent în suprafață de 116.087 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/4, proprietate Electroputere S.A.;
- Ipotecă de rang I și II asupra imobilului reprezentând „Corp de proprietate nr. 3” format din construcții C279-C283, C285 (Hala sculărie) și teren aferent în suprafață de 16.251 mp, situat în Craiova, str. Calea București nr. 144, imobil înscris în Cartea Funciară a localității Craiova sub nr. 17761, nr. cadastral 10493/3, proprietate Electroputere S.A.

➤ **Acord de garanție / Contract de credit nr. 500 din 21.11.2006**

Plafonul acordului de garanție este de 57.539 EUR pentru emiterea de scrisori de garanție bancară în valută. Acordul expiră la 21 noiembrie 2026.

- Acordul de garanție prevede constituirea unui depozit colateral în valoare de 57.539 EUR pentru acoperirea riscurilor aferente emiterii de scrisori de garanție pentru bună execuție.

5. CU PRIVIRE LA ACTIVUL ȘI PASIVUL COMPANIEI

Bilanțul încheiat la 31.12.2009 se prezintă, comparativ cu 01.01.2009, astfel (valori în mii lei):

INDICATOR	01.01.2009	31.12.2009
Active imobilizate	539.066.459	493.761.747
Active circulante, din care:		
- Stocuri	114.763.645	103.458.358
- Creanțe	47.116.912	36.063.310
- Casa și conturi la bănci și investiții financiare TS	43.450.273	51.424.017
- Casa și conturi la bănci și investiții financiare TS	24.196.460	15.971.031
Cheltuieli în avans	514	301
TOTAL ACTIV	653.830.618	597.220.406
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	396.585.706	206.778.746
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	160.130	200.303.146
Venituri în avans	44.717	111.424
Provizioane	10.575.925	11.079.629
Total capitaluri	246.464.140	178.947.461
TOTAL PASIV	653.830.618	597.220.406

Din analiza Bilanțului se constată o scădere a activelor imobilizate, datorită în principal prezentării terenurilor și cladirilor la valoare justă, aceasta scăzând semnificativ la sfârșitul exercițiului 2009 pe fondul crizei economice mondiale. Stocurile totale au scazut (cu 11.054 mii lei, respectiv 23.45%), în principal pe seama producției în curs de execuție, care a scazut cu 33.42% și a stocurilor de materiale, care au scazut cu 21.98%.

În același timp, stocurile de produse finite au crescut cu 55.5%.

Creanțele totale au crescut cu 7.974 mii lei, respectiv 18.35%, datorită livrării masive în luna decembrie 2009 a produselor cu scadență contractuală de încasare în anul 2010.

Datoriile au crescut doar cu 2.61%, pe seama creșterii altor datorii, inclusiv datorii fiscale și către acționari, care și-au indeplinit angajamentele de finanțare asumate la privatizarea societății.

Capitalurile proprii au scăzut cu 67.517 mii lei, în special pe seama scăderii rezervei din reevaluarea terenurilor și construcțiilor, pe baza ajustării valoriilor bilantiere la valoare justă conform raporturilor de evaluare efectuate de evaluatori independenti acreditați ANEVAR pentru 31.12.2009.

Înfluxurile de numerar generate sau atrase de companie au fost, și în acest an, inferioare necesarului de plată, generând în continuare deficite.

6. INVESTITII FINALIZATE SI IN CURS LA 31.12.2009

Nr. Crt	Divizia	Valoare investitii finalizate		Valoare investitii in curs la sfarsitul anului 2009	
		LEI	EURO	LEI	EURO
1	VFU	44,350	10,466	0	0
2	MER	776,311	183,209	471,462	111,265
3	RMU	2,043,008	482,148	1,220	288
4	AE	117,619	27,758	51,732	12,209
5	TRAFO	3,712,244	876,082	6,721,072	1,586,168
6	COMP	1,001,270	236,299	65,649	15,493
8	IT	11,189	2,641	49,623	11,711
9	EP	93,518	22,070	3,524,466	831,771
TOTAL I		7,799,509	1,840,673	10,885,224	2,568,905
MEDIU		1,498,191	353,572	28,512	6,729
TOTAL II		9,297,700	2,194,245	10,913,735	2,575,634

1 EUR=4.2373 RON

7. GESTIONAREA RISCURILOR

a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriiile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Comparativ cu 31 decembrie 2008, în ultima parte a anului 2009, respectiv la începutul anului 2010 moneda națională s-a depreciat față de principalele valute, EUR și USD (-6% și respectiv -4%), ceea ce ar putea afecta semnificativ rezultatul financiar al Societății în perioada următoare.

b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pielei, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Fluxurile de trezorerie ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor bancare pe termen scurt. Datorită costurilor mari asociate, Societatea nu utilizează instrumente de gestionare a riscurilor privind fluxul de trezorerie și rata dobânzii.

c. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului finanțier să nu execute obligația asumată, cauzând celelalte părți o pierdere finanțieră.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienți incerți (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție finanțieră.

d. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor finanțiere. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ finanțier la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de numerar estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor finanțiere. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare, precum și prin sprijinul acționarului majoritar.

e. Valoarea justă a instrumentelor finanțiere

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un instrument finanțier, de bunăvoie, între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții al cărei preț este determinat obiectiv.

Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor finanțiere la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

Societatea nu utilizează alte instrumente finanțiere tranzacționate pe piețe active.

f. Situația finanțieră internațională

In perioada 2008 - 2009 un număr de economii majore din lume s-a confruntat cu o puternică volatilitate a piețelor de capital și cu restricții severe ale piețelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor de pe piețele de capital și de credit la nivel global și în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă și costul creditelor pentru partenerii Societății, dezvoltarea viitoare a piețelor și cererea aferentă de bunuri și servicii.

Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat și, prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport..

8. ALTE MASURI TEHNICO-ORGANIZATORICE LUATE PENTRU EFICIENTIZAREA SOCIETATII PE PARCURSUL ANULUI 2009

- a. Optimizarea fluxurilor de productie;
- b. Identificarea punctelor inguste aferente proceselor de productie din divizia Transformatoare de Putere;
- c. Im bunatatierea conditiilor de lucru din punct de vedere al microclimatului si al protectiei muncii;
- d. Modernizarea tehnicii de calcul folosite in cadrul companiei;
- e. Im bunatatierea sistemului de management prin schimbarea sistemului decizional;
- f. Im bunatatierea sistemului de asigurare a calitatii productiei;
- g. Reorganizarea proceselor existente in companie.

**PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
FATIH (M. TAHER) MOHD AHMAD**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "FATIH (M. TAHER) MOHD AHMAD". The signature is fluid and cursive, with some loops and variations in line thickness.