

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

**CUPRINS****PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4 - 5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6 - 7
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	8 - 9
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	10 - 55

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

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie 2011
Venituri	5	127.917.376	191.509.085
Costul vanzarilor	6	(106.227.858)	(149.968.076)
<b>Profit brut</b>		<b>21.689.518</b>	<b>41.541.009</b>
Cheltuieli administrative	10	(46.247.340)	(61.863.167)
Alte cheltuieli de exploatare	8	(31.261.475)	(54.791.915)
Alte castiguri si pierderi	7	17.224.390	(7.353.436)
Costuri financiare	9	(18.189.785)	(13.517.187)
Profit inainte de impozitare	11	(56.784.692)	(95.984.696)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-
<b>Pierderea anului</b>		<b>(56.784.692)</b>	<b>(95.984.696)</b>
<b>Alte venituri globale. nete de impozit</b>			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		20.224.049	866.772
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>(36.560.643)</b>	<b>(95.117.924)</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 martie 2013.

DIRECTOR FINANCIAR:  
Numele și prenumele: MARIUS DARABAN  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT.  
SEF SERVICIU FINANCIAR  
Numele și prenumele : LAVINIA PETCU  
Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL  
Numele și prenumele : ADRIAN DUMITRIU  
Semnătura \_\_\_\_\_

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2012**

(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active pe termen lung</b>				
Imobilizari corporale	12	278.661.710	297.574.226	350.511.850
Imobilizari necorporale	13	1.423.608	1.318.512	900.277
Alte imobilizari financiare	14	-	3.562.669	3.562.669
Alte active	14	84.232	283.905	5.389.783
<b>Total active pe termen lung</b>		<b>280.169.550</b>	<b>302.739.312</b>	<b>360.364.579</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	15	18.953.178	11.885.536	16.416.430
Creante comerciale si alte creante	16	89.712.591	100.026.620	47.050.647
Alte active	14	5.508.533	11.218.259	4.275.989
Numerar si echivalente de numerar	17	4.013.166	5.208.461	34.707.446
<b>Total active circulante</b>		<b>118.187.468</b>	<b>128.338.876</b>	<b>102.450.512</b>
<b>Total active</b>		<b>398.357.018</b>	<b>431.078.188</b>	<b>462.815.091</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>				
<b>Capital si rezerve</b>				
Capital emis	18	985.987.861	985.987.861	985.987.861
Rezerve	19	82.009.457	61.785.408	60.918.636
Rezultat reportat		(1.085.270.328)	(1.027.915.235)	(931.930.550)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>(17.273.010)</b>	<b>19.858.034</b>	<b>114.975.947</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Imprumuturi	20	258.535.836	252.172.704	232.996.605
Datorii de leasing financiar	24	39.559	92.661	50.397
Alte datorii		194.071	213.500	207.933
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>258.769.466</b>	<b>252.478.865</b>	<b>233.254.935</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale si alte datorii	<b>22</b>	42.424.365	59.230.768	40.005.177
Imprumuturi	<b>20</b>	104.958.944	89.180.579	5.034.078
Provizioane	<b>21</b>	5.243.653	5.813.837	8.065.400
Datorii de leasing financiar	<b>24</b>	103.092	50.972	79.848
Alte datorii curente	<b>23</b>	4.130.508	4.465.134	61.399.706
<b>Total datorii curente</b>		<b>156.860.562</b>	<b>158.741.290</b>	<b>114.584.209</b>
<b>Total datorii</b>		<b>415.630.028</b>	<b>411.220.155</b>	<b>347.839.144</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>398.357.018</b>	<b>431.078.188</b>	<b>462.815.091</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 martie 2013.

DIRECTOR FINANCIAR:  
Numele și prenumele: MARIUS DARABAN  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT.  
SEF SERVICIU FINANCIAR  
Numele și prenumele : LAVINIA PETCU  
Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL  
Numele și prenumele : ADRIAN DUMITRIU  
Semnătura \_\_\_\_\_

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

Note	Anul incheiat la 31 decembrie 2012	Anul incheiat la 31 decembrie, 2011
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>		
<b>Pierderea bruta a anului</b>	<b>(56.784.692)</b>	<b>(95.984.696)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Ajustari pentru depreciere active imobilizate	739.088	(562.377)
Amortizarea activelor pe termen lung	5.783.638	5.254.268
Ajustari pentru deprecierea creanțelor clienti	797.941	(1.299.407)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.818.127)	4.241.812
Alte provizioane	(570.183)	(2.251.563)
Castig net din vanzarea de mijloace fixe	(8.961.965)	(3.612)
Costuri financiare	18.189.791	14.402.291
Câștig net din vanzarea de titluri de participatie	(16.523.773)	
Alte venituri financiare	-	(884.294)
Pierderi din creante si debitori diversi	-	2.887.895
Mijloace fixe din productia proprie	-	(477.628)
Ajustari pentru deprecierea terenurilor	29.298.139	49.797.745
<b>Mișcări în capitalul circulant</b>		
Descreștere/(creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	14.655.413	(61.637.186)
Creștere stocuri	(5.249.514)	(550.002)
Garantii de buna executie	199.673	6.611.649
Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(31.623.600)	(37.088.858)
Descreștere cheltuieli in avans	-	38.713
<b>Numerar utilizat in activități operaționale</b>		
	<b>(51.868.172)</b>	<b>(117.505.251)</b>
Dobânzi plătite	(3.816.901)	(1.937.846)
Dobanzi incasate	178.693	44.376
<b>Numerar net utilizat in activități operaționale</b>		
	<b>(55.506.380)</b>	<b>(119.360.652)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Plăți aferente achizitiei de imobilizări corporale si necorporale	(1.244.392)	(1.417.717)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	13.328.523	946.198
Încasări din vanzarea de titluri de participatie	20.086.440	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

<u>Note</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie 2012</u>	<u>Anul incheiat la 31 decembrie, 2011</u>
<b>Numerar net generat de/(utilizat în) activități de investiții</b>	<b>32.170.571</b>	<b>(471.519)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Sume varsate de catre Al-Arrab Contracting Co	-	15.118.950
Incasari de împrumuturi de la:		
- acționarii	21.256.873	4.057.149
- institutiile de credit	884.624	71.348.316
Descreștere leasing financiar	(982)	(153.161)
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>22.140.515</b>	<b>90.371.254</b>
<b>Descreștere neta a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>	<b>(1.195.295)</b>	<b>(29.460.917)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b>5.208.461</b>	<b>34.669.378</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b>4.013.166</b>	<b>5.208.461</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 martie 2013.

DIRECTOR FINANCIAR:  
Numele și prenumele: MARIUS DARABAN  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT.  
SEF SERVICIU FINANCIAR  
Numele și prenumele : LAVINIA PETCU  
Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL  
Numele și prenumele : ADRIAN DUMITRIU  
Semnătura \_\_\_\_\_



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Elemente similare capitalurilor</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat din adoptare IFRS</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	<b>33.760.291</b>	<b>952.227.570</b>	<b>60.918.636</b>	-	<b>(574.840.761)</b>	<b>(357.089.789)</b>	<b>114.975.947</b>
Pierderea anului	-	-	-	-	-	(95.984.696)	(95.984.696)
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	866.772	-	-	866.772
Altele	-	-	-	-	-	11	11
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>33.760.291</b>	<b>952.227.570</b>	<b>60.918.636</b>	<b>866.772</b>	<b>(574.840.761)</b>	<b>(453.074.474)</b>	<b>19.858.034</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 martie 2013.

SEF SERVICIU CONTABIL

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU  
Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR FINANCIAR

Numele și prenumele: MARIUS DARABAN  
Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: ADRIAN DUMITRIU  
Semnătura \_\_\_\_\_

Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Capital social</b>	<b>Elemente similare capitalurilor</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat din adoptarea IFRS</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>33.760.291</b>	<b>952.227.570</b>	<b>60.918.636</b>	<b>866.772</b>	<b>(574.840.761)</b>	<b>(453.074.474)</b>	<b>19.858.034</b>
Pierderea anului	-	-	-	-	-	(56.784.692)	(56.784.692)
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	20.224.049	-	-	20.224.049
Altele	-	-	-	-	-	(570.401)	(570.401)
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>33.760.291</b>	<b>952.227.570</b>	<b>60.918.636</b>	<b>21.090.821</b>	<b>(574.840.761)</b>	<b>(510.429.567)</b>	<b>(17.273.010)</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 15 martie 2013.

SEF SERVICIU CONTABIL

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU  
 Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR FINANCIAR

Numele și prenumele: MARIUS DARABAN  
 Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: ADRIAN DUMITRIU  
 Semnătura \_\_\_\_\_

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMAȚII GENERALE

S.C. ELECTROPUTERE S.A. este o societate fondată în 1949 și destinată fabricației de echipamente de curenti tari pentru energetică și transport feroviar, fiind structurată inițial în patru sectoare de producție: mașini electrice rotative, transformatoare de putere, aparataj electric și locomotive.

Societatea a fost privatizată în octombrie 2007, Al-Arrab Contracting Company Limited fiind acționarul majoritar la Electroputere S.A.

Sediul Societății este în Craiova, Calea București nr. 80, Societatea este listată la Bursa de Valori București, având simbolul „EPT”.

Principalele categorii de produse ale Entității în 2012 sunt: transformatoare, mașini electrice rotative, și aparataj electric, precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

În 2012, aproximativ 55% (2011: 73%) din vânzări au fost destinate exportului. Prețurile pe acțiuni pot fi analizate, după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
- Preț minim	0.0233	0.044	0.076
- Preț maxim	0.0263	0.090	0.204
- Preț mediu	0.0253	0.069	0.132

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Numar mediu angajati	1.152	1.636	1.936

## 2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

### Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate și adoptate de către Uniunea Europeană sunt în vigoare pentru perioada curentă:

- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Hiperinflație severă și îndepărtarea datelor fixe pentru cei care adoptă IFRS pentru prima oară (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2011);
- **Amendamente la IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentari de informații”** – Transferuri de active financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 iulie 2011) ;
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitele pe profit”** – Impozitul amânat: Recuperarea activelor aferente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a condus la nici o modificare a politicilor contabile ale Societății.

### Standarde și Interpretări emise de IASB, dar încă neadoptate

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde, revizuiți și interpretări erau emise dar nu erau încă în vigoare:

În prezent, IFRS adoptate de către Uniunea Europeană nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde,

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

amendamente la 2 standarde și interpretările existente care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

**2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (continuare)**

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015);
- **IFRS 10 “Situații financiare consolidate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **IFRS 11 “Asocieri în participațiune”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- 
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”** (în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013);
- **IFRS 13 “Evaluarea la valoare justă”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **IAS 27 (revizuit în 2011) “Situațiile financiare separate”** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **IAS 28 (revizuit în 2011) “Investiții în entități asociate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Credite guvernamentale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **Amendamente la IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” și IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** – Data obligatorie de intrare în vigoare și prezentări de tranziție;
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - Prezentarea elementelor din Alte venituri globale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012);
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficii pentru angajați”** – Îmbunătățiri la contabilitatea beneficiilor postpensionare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013);
- **Amendamente la IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare”** – Compensarea activelor financiare cu datoriile financiare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2014);
- **Amendamente la diferite standarde “Îmbunătățiri la IFRS-uri (2012)”** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS publicat la 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) în principal în vederea îndepărtării inconsecvențelor și a clarificării textului (amendamentele urmează să fie aplicate pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013);
- **IFRIC 20 “Costuri de degajare în faza de producție a unei mine de suprafață”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

Entitatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Entității în perioada de aplicare inițială.

În același timp, contabilitatea de asigurare a riscului valutar privind portofoliul de active financiare și datorii financiare, ale cărei principii nu au fost adoptate de către UE, este încă nereglementată.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

#### ***Declarația de conformitate***

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE).

#### ***Bazele întocmirii***

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor active imobilizate și instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capital social și rezerve, respectiv echipamente.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

#### ***Recunoașterea veniturilor***

Veniturile sunt măsurate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat. Veniturile sunt reduse cu valoarea retururilor, rabaturilor comerciale și a altor costuri similare.

#### **Vânzarea de bunuri**

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când sunt satisfăcute următoarele condiții:

- Entitatea a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu reține nici o implicare managerială asociată dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- Valoarea venitului poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- Este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Entitate, și
- Costurile aferente tranzacției pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

În mod specific, veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și dreptul de proprietate este transferat.

#### **Prestarea de servicii**

Veniturile generate de un contract de prestări servicii sunt recunoscute în funcție de stadiul de finalizare a contractului. Stadiul de finalizare a contractului este stabilit astfel:

- Taxele de instalare sunt recunoscute prin referire la stadiul de finalizare a instalării, stabilit proporțional cu timpul total anticipat pentru instalare care s-a scurs la sfârșitul perioadei de raportare;
- Taxele de întreținere incluse în prețul produselor vândute sunt recunoscute proporțional cu costul total al asigurării întreținerii pentru produsul vândut; și
- Veniturile generate de contracte de tipul „timp și material” sunt recunoscute la ratele contractuale ca ore lucrate și costuri directe asociate.

#### **Venituri din dobânzi**

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

sconteaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

***Contracte de construcție***

În cazul în care rezultatul unui contract de construcție poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor financiare față de costurile contractuale totale estimate, cu excepția cazului în care acestea nu ar fi reprezentative raportate la costul total al contractului. Variațiile în termenii contractului de construcție sunt incluse în măsura în care suma poate fi evaluată în mod credibil și încasarea acestuia este considerată probabilă.

În cazul în care rezultatul unui contract de construcție nu poate fi estimat în mod credibil, venitul este recunoscut în măsura costurilor suportate până la data raportării și numai în măsura în care este probabil să fie recuperat. Costurile contractuale sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

Atunci când este probabil ca totalul costurilor contractuale să depășească totalul veniturilor contractuale, pierderea preconizată este recunoscută imediat drept cheltuielă în perioada în care acest lucru a fost determinat.

Atunci când costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate depășesc facturile emise, surplusul este indicat ca sume datorate de către beneficiari pentru lucrările contractuale. Pentru contractele în cazul în care facturile pe măsura execuției depășesc costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate, excedentul este indicat ca sume datorate beneficiarilor pentru lucrările contractate. Sumele primite înainte de executarea lucrărilor aferente sunt incluse în situația poziției financiare, ca o datorie, sub rubrica de avansuri primite. Sumele facturate pentru lucrările executate, dar care nu sunt încă plătite de către clienți sunt incluse în situația poziției financiare în cadrul rubricii Creanțe comerciale și alte creanțe.

***Leasingul***

Leasingurile sunt clasificate ca leasinguri financiare atunci când termenii leasingului transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate ca leasinguri operaționale.

Activele deținute prin leasing financiar sunt recunoscute inițial ca active ale Entității la valoarea justă din faza inițială a leasingului sau, dacă aceasta este mai mică, la valoarea curentă a plăților minime de leasing. Datoria corespunzătoare față de locatar este inclusă în bilanțul contabil ca obligație de leasing financiar.

Platile din leasing sunt repartizate între cheltuieli financiare și diminuarea obligației asociate leasingului astfel încât să se obțină o rată a dobânzii constantă aferentă soldului datoriei. Cheltuielile financiare sunt imediat recunoscute în profit sau pierdere, dacă acestea nu sunt atribuibile direct activelor eligibile, caz în care acestea sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Entității privind costurile împrumuturilor. Inchirierile contingente sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioadele în care acestea sunt suportate.

Platile din leasing-ul operațional sunt recunoscute liniar ca și cheltuielile de-a lungul perioadei leasing-ului, cu excepția cazurilor în care o altă bază de calcul este mai reprezentativă pentru intervalul în care beneficiile economice rezultate din activul luat în leasing se consumă. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operațional sunt recunoscute ca o cheltuielă în perioada în care acestea sunt suportate.

În cazul în care se primesc stimulente de leasing pentru a încheia contracte de leasing operațional, astfel de stimulente sunt recunoscute drept obligație. Beneficiul agregat al stimulentelelor este recunoscut ca o diminuare liniară a cheltuielilor de închiriere, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru intervalul, în care beneficiile economice rezultate din activul dat în leasing se consumă.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### ***Conversii valutare***

Societatea operează în România, iar moneda sa funcțională este RON.

În pregătirea situațiilor financiare ale Entității, tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului.

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt convertite din nou la cursurile curente la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt convertite din nou.

Diferențele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care acestea apar, cu excepția:

- diferențelor de curs aferente împrumuturilor în moneda străină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active când ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobânzilor la aceste împrumuturi în moneda străină.
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor)

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilanțiere exprimate în valuta la sfârșitul perioadelor de raportare au fost următoarele:

- 31 Decembrie 2010: 3.2045 RON/USD și 4.2848 RON/EUR
- 31 Decembrie 2011: 3.3393 RON/USD și 4.3197 RON/EUR
- 31 Decembrie 2012: 3.3575 RON/USD și 4.4560 RON/EUR

#### ***Costurile de îndatorare***

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuibile direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare. Veniturile din investițiile temporare a împrumuturi, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

Toate celelalte costuri de îndatorare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

#### ***Contribuția pentru angajați***

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate conform nivelurilor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea plătește angajaților beneficii la pensionare, aceste beneficii fiind definite în contractul colectiv de muncă al Societății.



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### ***Impozitarea***

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

#### Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, întrucât exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare.

#### Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul de comerț sau din recunoașterea inițială (altă decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Valoarea contabilă a activelor la care se aplică impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă până la limita la care este probabil să existe suficiente profituri impozabile încât să permită recuperarea integrală sau parțială a activelor din impozitul amânat.

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate să fie aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legislației fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data sfârșitului perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

#### Impozitul curent și amânat pe an

Impozitul curent și cel amânat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere cu excepția cazului în care ele se referă la elemente ce sunt recunoscute în alte venituri globale ale anului sau direct în capitalul propriu, caz în care impozitul curent și cel amânat sunt de asemenea recunoscute în alte venituri globale ale anului sau direct în capitalul propriu.

Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 31 decembrie 2012 a fost 16% (31 decembrie 2011: 16%).

#### ***Imobilizări corporale***

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 cheltuială.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Costul imobilizărilor corporale

Terenurile și clădirile Societății au fost prezentate la data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară (1 ianuarie 2011) la costul implicit, acesta fiind egal cu valoarea de piață a acestor active la data tranziției determinate pe baza unei reevaluări efectuate de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Ulterior, terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate. La data de 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011, clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR.

Echipamentele Societății au fost prezentate la data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară la costul inițial asupra cărui au fost aplicați indicii de inflație aferenți perioadei 1990 – 2003, perioada în care economia României a fost una hiperinflationistă.

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

Reevaluările sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi fost determinată folosind valoarea justă de la sfârșitul perioadei de raportare. Orice creștere rezultată din reevaluarea activelor este creditată contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditată în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit sau pierdere în măsura în care aceasta depășește soldul, dacă este cazul, a unei rezerve din reevaluare anterioare referitoare aceluiași activ. Amortizarea activelor reevaluate se înregistrează în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat.

Terenurile și clădirile reținute pentru a fi folosite în producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea prezentată mai sus, scăzând orice amortizare acumulată și orice alte scăderi de valoare ulterioare cumulate.

Activele imobilizate în curs de construcție în scopuri de producție, livrări sau scopuri administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai puțin deprecierea recunoscută ca pierdere în perioada în care acestea au avut loc. Costurile capitalizate includ sume aferente taxelor profesionale, iar pentru activele în cazul cărora criteriile de capitalizare se califică pentru a fi recunoscute se include și costurile de împrumut în concordanță cu politicile contabile ale Entității. Astfel de proprietăți sunt clasificate la categoriile de imobilizări corporale atunci când sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul în care au fost prevăzute. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt gata pentru a fi folosite în scopul în care au fost prevăzute.

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

Câștigurile și pierderile din vânzarea de imobilizări corporale sunt determinate prin compararea încasărilor provenite din vânzarea acestora cu valoarea lor contabilă și sunt luate în considerare la determinarea profitului operațional.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Amortizarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa 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 – 60
Instalații și echipamente tehnice	10 – 25
Calculatoare și echipamente electronice	3 – 5
Mijloace de transport	3 – 5

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

Duratele de viață utile estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta este depreciat până la valoarea recuperabilă.

Activele aflate sub contracte de leasing financiar sunt depreciate de-a lungul duratei de viață utilă pe aceeași bază ca și activele aflate în proprietate sau, acolo unde perioada este mai scurtă, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut ca urmare a cedării sau atunci când nu mai sunt așteptate beneficii economice viitoare din folosirea în continuare a activului.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a unui element de imobilizări corporale care este contabilizat separat, se capitalizează, iar valoarea contabilă a componentei inițiale este anulată. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială măsurată ce sunt suportate.

***Imobilizări necorporale***

Imobilizări necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă finite care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratei de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă nedefinite, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

Imobilizări necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare

Cheltuielile pentru activități de cercetare sunt recunoscute ca atare în perioada în care acestea sunt suportate.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

O imobilizare necorporala generata intern, care rezulta din dezvoltarea (sau din etapa dezvoltarii unui proiect intern), este recunoscuta daca si numai daca toate criteriile urmatoare au fost demonstrate:

- Fezabilitatea tehnica de finalizare a imobilizarii necorporale astfel incat aceasta va fi disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- Intentia de a finaliza imobilizarea corporala si de a o folosi sau a o vinde;
- Abilitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea corporala;
- Modul in care beneficii economice viitoare probabile vor fi generate de catre imobilizarea corporala;
- Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare si alte tipuri corespunzatoare pentru a finaliza constructia si pentru a folosi sau vinde imobilizarea corporala; si
- Abilitatea de a evalua in mod precis cheltuielile atribuibile imobilizarii corporale in timpul dezvoltarii sale.

Valoare recunoscuta initial pentru imobilizarile necorporale generate intern reprezinta suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea corporala indeplineste pentru prima data criteriile de recunoastere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscuta nicio imobilizare necorporala generata intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada in care acestea sunt suportate.

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale achizitionate separat.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la vanzare sau atunci cand nu se mai asteapta nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vanzare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierderea atunci cand activul este derecunoscut.

***Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale***

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabila este limita superioara a valorii juste, mai putin costurile generate de vanzare si valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curenta folosind o rata de scontare inainte de plata impozitelor care reflecta evaluarea curenta pe piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau unități generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Deprecierea este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care deprecierea este tratată ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la valoarea recuperabilă revizuită, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru acel activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O reversare a unei depreciere este recunoscută imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz în care reversarea deprecierei este tratată ca majorare a reevaluării.

#### ***Stocuri***

Stocurile sunt înregistrate la valoare minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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.

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iese. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

#### ***Provizioane***

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Societatea să fie nevoită să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data raportării situațiilor financiare, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este calculată ca și valoare curentă a fluxurilor respective de numerar, prin scontarea fluxurilor viitoare de numerar.

Atunci când se așteaptă ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terți, creanța este recunoscută ca activ dacă este sigur că rambursarea va fi primită și ca suma creanței poate fi evaluată în mod precis.

#### **Contracte oneroase**

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se consideră ca un contract oneros există acolo unde Societatea a agreeat un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

#### **Restructurări**

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Societatea a dezvoltat un plan formal detaliat pentru restructurare și a prezentat o estimare validă pentru cei afectați, începând să implementeze planul sau anunțând principalele caracteristici ale acestuia celor afectați. Măsurarea unui provizion de restructurare include doar cheltuielile directe generate de această activitate, fiind reprezentate de acele valori care sunt invariabil generate de restructurare și nu sunt asociate cu activitățile în curs de desfășurare ale companiei.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### Garantii

Provizioanele pentru garanții sunt recunoscute la data vânzării produselor, conform celei mai bune estimări privind cheltuiala necesară pentru a stinge obligația Societății.

#### **Active și datorii financiare**

Activele financiare și creanțele financiare sunt recunoscute atunci când Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

#### Active financiare

Activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justă prin profit sau pierdere” și „împrumuturi și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărările sau vânzarile standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzarile standard sunt cumpărările sau vânzarile de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

#### Metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit și de distribuire a venitului din dobânzi pe perioada de viață a celui instrument. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii inițiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobânzii efective pentru instrumentele de debit altele decât acele active clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

#### Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Activele financiare sunt clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere atunci când activul financiar este fie detinut pentru tranzacționare sau este desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere .

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

- a fost achiziționat în principal în scopul vinderii în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea inițială acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care societatea le administrează împreună și care are un model real recent de încasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat efectiv ca și instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decât un activ financiar detinut pentru tranzacționare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în momentul recunoașterii inițiale dacă:

- astfel de desemnare elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentate a Societății, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau
- face parte dintr-un contract ce conține unul sau mai multe derivate încorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întreg contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt declarate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea nete recunoscute in contul de profit si pierdere cuprind toate dividendele sau dobanda castigata la activele financiare si este inclusa in elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situatia venitului global.

#### Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Imprumuturile si creantele (inclusiv creantele comerciale si de alt fel, balante bancare si numerar, etc.) sunt masurate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, minus orice depreciere.

Venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobanda efectiva, cu exceptia creantelor pe termen scurt atunci cand recunoasterea dobanzii ar fi imateriala.

#### ***Deprecierea activelor financiare***

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a nefiind depreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanțe pot include experiența trecută a Societății cu privire la plățile colective, o creștere a colectibilității plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanțele.

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate financiara semnificativa a emitentului sau a partenerului; sau
- Incalcare contractului, precum neindeplinirea obligatiilor financiare sau abaterea de la platile de dobanda sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra in insolventa sau reorganizare financiara; sau
- Disparitia unei piete active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

#### Derecunoașterea activelor financiare

Societatea derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

La derecunoasterea unui activ financiar altfel decât în mod integral (ex.: când Societatea nu reține o opțiune de rascumpărare a unei părți dintr-un activ transferat sau reține o dobândă reziduală care nu rezultă în reținerea în mod substanțial a tuturor riscurilor și recompenselor aferente titlului de proprietate și Societatea nu reține controlul). Societatea alocă valoarea contabilă anterioară a activului financiar între partea care continuă să recunoască sub implicare continuă, și partea care nu mai recunoaște pe baza valorilor juste corespunzătoare acelor părți la data transferului. Diferența dintre valoarea contabilă alocată părții care nu mai este recunoscută și suma contravalorii primită pentru aceasta împreună cu orice câștig sau pierdere cumulată alocată care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global este recunoscută în profit sau pierdere. Un câștig sau o pierdere cumulată care au fost recunoscute în alte elemente ale venitului global se alocă între partea care continuă să fie recunoscută și partea care nu mai este recunoscută, pe baza valorii juste corespunzătoare acelor părți.

#### ***Datorii financiare și instrumente de capital***

##### Clasificarea ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capital emise de către Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital în conformitate cu angajamentele contractuale și definiția datoriei financiare și a instrumentului de capital.

##### Instrumente de capital

Un instrument de capital este orice contract care dovedește o participatie reziduală în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor sale.

##### Datorii financiare

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare „la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere” sau ca ‘alte datorii financiare’.

##### Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere când datoria financiară este fie detinută în vederea tranzacționării, fie desemnată la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

O datorie financiară este clasificată ca detinută în vederea tranzacționării dacă:

- a fost achiziționată, în principal, în scopul recumpărării în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestionează împreună și are un model recent efectiv de obținere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat și efectiv ca instrument de acoperire

O datorie financiară, alta decât datoria financiară detinută pentru tranzacționare, poate fi desemnată ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, la recunoașterea inițială dacă:

- această desemnare elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență de evaluare sau de recunoaștere care ar apărea în alt mod; sau
- datoria financiară face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanță este gestionată și evaluată pe baza valorii juste, în conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investiții, precum și dacă gruparea este furnizată intern pe acea bază; sau
- face parte dintr-un contract care conține unul sau mai multe instrumente derivate încorporate și IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” permite ca întregul contract combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt constatate la valoarea justă, cu orice câștig sau pierdere care rezultă din reevaluarea fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea netă recunoscută în contul de profit sau pierdere include orice dobândă plătită în legătură cu datoria financiară și este inclusă în linia 'Cheltuieli financiare, nete' în situația rezultatului global / situația veniturilor și cheltuielilor.

#### Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv împrumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează cu exactitate plățile în numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile și punctele plătite sau primite care fac parte integrală din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau discounturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioadă mai scurtă. la valoarea contabilă netă de la recunoașterea inițială.

#### Derecunoașterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaște datoriile financiare atunci și numai atunci când obligațiile Societății sunt achitate, anulate sau expira. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contravaloarea plătită și platibilă este recunoscută în contul profit sau pierdere.

#### **Entități afiliate**

Entitățile sunt considerate a fi afiliate în momentul în care, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau prin alte mijloace, pot controla direct sau influența semnificativ cealaltă Entitate.

#### **Raportarea pe segmente**

Un segment este o componentă a Entității care se implică în activități din care poate obține venituri sau poate înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către principalul factor decizional al Societății, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează a fi alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distinctive. Informațiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice și de activitate ale companiei și sunt stabilite pe baza structurii de management și raportare internă a Societății.

Evaluarea între segmente se realizează pe baze obiective.

Rezultatele pe segment, activele și datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum și celor care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Elementele nealocate constau în principal în investiții (altele decât investițiile imobiliare) și veniturile aferente, credite și împrumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Entității) cheltuieli administrative, precum și în creanțe și datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și a activelor intangibile, altele decât fondul comercial.

#### **Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data raportării, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Urmatoarele reprezinta estimari critice pe care directorii le-au facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare.

i) Ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobiliarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii conform carora acele active au suferit deprecieri de valoare. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierii (daca exista). Valoarea recuperabila reprezinta maximul dintre valoarea justa minus cheltuielile de vanzare si valoarea in functiune. In stabilirea valorii in functiune, conducerea estimeaza un flux de numerar viitor redus la valoarea prezenta folosind o rata de scontare care reflecta valoarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

ii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale

Entitatea revizuieste durata de viata estimata a activelor imobilizate corporale la sfarsitul fiecărei perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.

iii) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante

iv) Impozite amânate

v) Provizioane si datorii contingente

Conducerea Societatii considera ca tehnicile de evaluare alese si ipotezele folosite sunt corecte pentru stabilirea valorii juste a instrumentelor financiare.

#### ***Continuarea activitatii***

La 31 decembrie 2012 Societatea a înregistrat o pierdere cumulata de 1.085.270.328 RON, capitaluri proprii negative în suma de 17.273.010 RON iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 56.784.692 RON. 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.

#### ***Situații comparative***

Anumite sume în situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor în capitalurile proprii pentru anul anterior au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea anului curent.

### **4. TRECEREA LA STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

În pregătirea situațiilor financiare conform standardelor de raportare internaționale la date de 31 decembrie 2012. Societatea și-a adaptat sumele raportate anterior în situațiile financiare pregătite conform standardelor locale. O explicație a modului în care tranziția de la OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare la IFRS a impactat poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de numerar, este detaliată în următoarele tabele și note care însoțesc tabelele.

Efectul tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), sunt sumarizate după cum urmează:

i. Derogări de tranziție

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

- ii. Reconcilierea capitalurilor proprii și a rezultatului global așa cum au fost anterior raportate în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")
- iii. Reconcilierea Situației Pozitive Financiare așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")
- iv. Reconcilierea Situației Rezultatului Global așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")
- v. Ajustările aferente Situației Fluxurilor de Trezorerie

**i. Derogari de tranziție**

Compania a aplicat următoarele excepții de tranziție și derogări de la aplicarea retroactivă integrală a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"):

- Folosirea costului Implicit pentru următoarele clase de Imobilizări Corporale: Terenuri și Clădiri;

**Reconcilierea capitalurilor proprii și a rezultatului global așa cum au fost anterior raportate în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")**

Reconcilierea capitalurilor proprii	Nota	31 decembrie. 2011 <u>RON</u>	31 decembrie. 2010 <u>RON</u>
Capitaluri raportate în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare		(20.898.016)	(117.141.947)
<b>Ajustări provenite din tranziția la IFRS:</b>			
Ajustări provenite din adoptarea costului implicit conform IFRS 1.D5	<b>a</b>	3.311.459	3.311.459
Ajustări provenite din adoptarea IAS 11	<b>b</b>	1.340.720	(79.274)
Ajustări provenite din adoptarea IAS 39	<b>c</b>	-	884.294
Alte ajustări conform IFRS		(3.612.197)	(1.950.479)
Capitaluri raportate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")		(19.858.034)	(114.975.947)
<b>Reconcilierea altor venituri globale</b>	<b>Nota</b>	<b><u>31 decembrie. 2011</u></b>	
		<b>RON</b>	
Rezultatul Global Prezentat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare			(48.179.973)
Ajustări provenite din adoptarea derogării de folosire a costului implicit la data tranziției	<b>a</b>		49.046.745
Rezultatul Global Prezentat în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")			866.772

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

iii. Reconcilierea Situației Pozitivei Financiare așa cum a fost anterior raportată în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")

		1 ianuarie, 2011		1 ianuarie, 2011	31 decembrie, 2011		31 decembrie, 2011
	Note	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS
Imobilizari corporale	d	353.823.309	(3.311.459)	350.511.850	299.239.799	(1.665.573)	297.574.226
Imobilizari necorporale		900.277	-	900.277	1.318.512	-	1.318.512
Alte active	c	6.274.077	(884.294)	5.389.783	283.905	-	283.905
Alte imobilizari financiare		3.562.669	-	3.562.669	3.562.669	-	3.562.669
<b>Total active pe termen lung</b>		<b><u>364.560.332</u></b>	<b><u>(4.195.753)</u></b>	<b><u>360.364.579</u></b>	<b><u>304.404.885</u></b>	<b><u>(1.665.573)</u></b>	<b><u>302.739.312</u></b>
<b>Active circulante</b>							
Stocuri	b	27.465.875	(11.049.445)	16.416.430	16.765.910	(4.880.374)	11.885.536
Creante comerciale si alte creante	b	33.971.449	13.079.198	47.050.647	94.520.656	5.505.965	100.026.621
Alte active		4.275.989	-	4.275.989	11.218.259	-	11.218.259
Numerar si echivalente de numerar		34.707.446	-	34.707.446	5.208.461	-	5.208.461
<b>Total active circulante</b>		<b><u>100.420.759</u></b>	<b><u>2.029.753</u></b>	<b><u>102.450.512</u></b>	<b><u>127.713.286</u></b>	<b><u>625.591</u></b>	<b><u>128.338.877</u></b>
<b>Total active</b>		<b><u>464.981.091</u></b>	<b><u>(2.166.000)</u></b>	<b><u>462.815.091</u></b>	<b><u>432.118.171</u></b>	<b><u>(1.039.982)</u></b>	<b><u>431.078.189</u></b>
Imprumuturi		(238.030.683)	-	(238.030.683)	(341.353.283)	-	(341.353.283)
Datorii de leasing financiar		(130.245)	-	(130.245)	(143.633)	-	(143.633)
Alte datorii pe termen lung		(207.933)	-	(207.933)	(213.500)	-	(213.500)
Datorii comerciale si alte datorii		(40.005.177)	-	(40.005.177)	(59.230.768)	-	(59.230.768)
Alte datorii curente		(61.399.706)	-	(61.399.706)	(4.465.134)	-	(4.465.134)
Datorii cu impozitul amanat		-	-	-	-	-	-
Provizioane		(8.065.400)	-	(8.065.400)	(5.813.837)	-	(5.813.837)
<b>Total datorii</b>		<b><u>(347.839.144)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(347.839.144)</u></b>	<b><u>(411.220.155)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(411.220.155)</u></b>
<b>Total active minus datorii</b>		<b><u>117.141.947</u></b>	<b><u>(2.166.000)</u></b>	<b><u>114.975.947</u></b>	<b><u>20.898.016</u></b>	<b><u>(1.039.982)</u></b>	<b><u>19.858.034</u></b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

		1 ianuarie, 2011		1 ianuarie, 2011		31 decembrie, 2011		31 decembrie, 2011	
	Note	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS	Raportare Statutara	Efectul tranzitiei catre IFRS	Raportare IFRS	Raportare IFRS	Raportare IFRS
Capital emis	<b>d</b>	(33.760.291)	(952.227.570)	(985.987.861)	(33.760.291)	(952.227.570)	(985.987.861)	(985.987.861)	(985.987.861)
Rezerve	<b>a, d</b>	(441.616.904)	380.698.268	(60.918.636)	(393.436.931)	331.651.523	(61.785.408)	(61.785.408)	(61.785.408)
Rezultat reportat	<b>a, c</b>	358.235.248	573.695.302	931.930.550	406.299.206	621.616.028	1.027.915.235	1.027.915.235	1.027.915.235
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>(117.141.947)</u></b>	<b><u>2.166.000</u></b>	<b><u>(114.975.947)</u></b>	<b><u>(20.898.016)</u></b>	<b><u>1.039.982</u></b>	<b><u>(20.209.178)</u></b>	<b><u>(20.209.178)</u></b>	<b><u>(20.209.178)</u></b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**iv. Reconcilierea Situației Rezultatului Global așa cum a fost anterior raportat în conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")**

	Nota	31 decembrie, 2011	Efectul tranziției catre IFRS	31 decembrie, 2011
		Raportare Statutara		Raportare IFRS
Venituri	b	199.082.319	(7.573.234)	191.509.085
Costul vanzarilor	b	<u>(158.474.605)</u>	<u>8.506.529</u>	<u>(149.968.076)</u>
<b>Profit brut</b>		<b>40.607.714</b>	<b>933.295</b>	<b>41.541.009</b>
Cheltuieli administrative		(61.863.167)	-	(61.863.167)
Alte castiguri si pierderi	c	(8.612.344)	1.258.908	(7.353.436)
Alte cheltuieli de exploatare	a	(3.794.691)	(50.997.224)	(54.791.915)
Costuri financiare		(14.401.481)	884.294	(13.517.187)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b><u>(48.063.969)</u></b>	<b><u>(47.920.727)</u></b>	<b><u>(95.984.696)</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-	-
<b>Profitul/(pierderea) anului</b>		<b><u>(48.063.969)</u></b>	<b><u>(47.920.727)</u></b>	<b><u>(95.984.696)</u></b>
<b>Alte venituri globale. nete de impozit</b>				
Diferente favorabile / (nefavorabile) din reevaluare	a	(48.179.973)	49.046.745	866.772
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b><u>(96.243.942)</u></b>	<b><u>1.126.018</u></b>	<b><u>(95.117.924)</u></b>

**ii. Ajustările aferente Situației Fluxurilor de Trezorerie**

	Nota	31 Decembrie, 2011	Efectul tranziției catre IFRS	31 Decembrie, 2011
		Raportare Statutara		Raportare IFRS
541				
<b>Pierdere netă</b>	a. b	(48.063.969)	(47.920.727)	(95.984.696)
<b>Ajustări pentru:</b>				
Depreciere și amortizare	d	5.657.079	(402.811)	5.254.268
Ajustări pentru deprecierea creanțelor		(1.299.407)	-	(1.299.407)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor		2.291.333	1.950.479	4.241.812
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale		(562.377)	-	(562.377)
Provizioane		(2.251.563)	-	(2.251.563)
(Castig)/pierdere neta din vanzari/casari de imobilizări corporale	d	1.255.296	(1.258.908)	(3.612)
Cheltuieli nete cu dobânzile		14.402.291	-	14.402.291
Alte venituri financiare	c	-	(884.294)	(884.294)
Cheltuieli cu creanțele casate		2.887.895	-	2.887.895
Mijloace fixe din producție proprie		(477.628)	-	(477.628)
Diminuarea valorii contabile a mijloacelor fixe ca urmare a reevaluării	a	751.000	49.046.745	49.797.745

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2011</u>	<u>Efectul tranziției</u> <u>catre IFRS</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2011</u>
		<u>Raportare Statutara</u>		<u>Raportare IFRS</u>
541				
<b>Trezorerie utilizata în activitățile de exploatare înainte de modificări în capitalul circulant</b>		<b><u>(25.410.051)</u></b>	<b><u>530.484</u></b>	<b><u>(24.879.567)</u></b>
Descreșteri/(creșteri) ale soldurilor de clienți și alte creanțe	b	(69.172.352)	7.573.234	(61.599.118)
Descreștere garanții pentru buna execuție acordate clienților		6.611.649	-	6.611.649
Descreșteri ale soldurilor de stocuri (Creșteri)/descreșteri	b	7.553.716	(8.103.718)	(550.002)
cheltuieli plătite în avans		38.713	-	38.713
Descreșteri ale soldurilor de furnizori și alte datorii		(37.088.858)	-	(37.088.858)
<b>Trezorerie utilizata în activitatea de exploatare</b>		<b><u>(117.467.183)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(117.467.183)</u></b>
Dobânzi încasate		(1.937.846)	-	(1.937.846)
Dobânzi plătite		44.376	-	44.376
Impozit pe profit plătit		-	-	-
<b>Trezorerie neta utilizata în activitatea de exploatare</b>		<b><u>(119.360.652)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(119.360.652)</u></b>
<b>Flux de trezorerie din activitatea de investiții</b>				
Achiziții de active imobilizate corporale și necorporale		(1.417.717)	-	(1.417.717)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe		946.198	-	946.198
<b>Trezorerie netă generată de/(utilizată în) activitatea de investiții</b>		<b><u>(471.519)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>(471.519)</u></b>
<b>Flux de trezorerie din activitatea de finanțare</b>				
Creștere/(descreștere) netă a datoriilor de leasing financiar		(153.161)	-	(153.161)
Creștere/(descreștere) împrumuturi bancare		71.348.316	-	71.348.316
Creștere împrumuturi de la entități afiliate		19.176.099	-	19.176.099
<b>Trezorerie neta generata de activitatea de finanțare</b>		<b><u>90.371.254</u></b>	<b>=</b>	<b><u>90.371.254</u></b>
Creșterea/(descreșterea) netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie		(29.460.917)		(29.460.917)
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>		<b>34.669.378</b>		<b>34.669.378</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

541	<u>Nota</u>	<u>31 Decembrie,</u> <u>2011</u>	Efectul tranziției catre IFRS	<u>31 Decembrie,</u> <u>2011</u>
		Raportare Statutara		Raportare IFRS
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>		5.208.461		5.208.461

**Note explicative**

- a) In conformitate cu dispozițiile tranzitorii IFRS, terenurile și clădirile Societății au fost prezentate la data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare la costul implicit, acesta fiind egal cu valoarea de piață a acestor active la data tranziției determinate pe baza unei reevaluări efectuate de către un evaluator independent. membru ANEVAR. Ulterior, terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate. La data de 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011, clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR
- b) Conform IFRS, Compania a prezentat rezultatul aferent producției pe termen lung la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pe baza gradului de finalizare. Conform OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare producția pe termen lung era măsurată pe baza metodei costului complet. însemnând că veniturile și costurile erau recunoscute în momentul vânzării bunului. Până în momentul vânzării produsele erau înregistrate în categoria Stocuri.
- c) Conform IFRS, Compania a prezentat la data tranziției. creanțele pe termen lung la valoarea scontată folosind că rata de scontare rata interbancară ROBOR 1m. In conformitate cu OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare aceste creanțe erau prezentate la cost, nefiind impactate de efectul modificării valorii în timp a banilor.
- d) Conform IFRS, Compania a adoptat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate – IAS 29. inflaționând pentru perioada 1990 – 2003 (perioada în care economia României a fost hiperinflaționistă) conturile de capital și echipamentele provenite din acea perioadă. Pentru inflatarea acestora Compania a folosit indicele de inflație conform Institutului Român de Statistică.

**5. VENITURI**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății pentru anul financiar:

	<u>31 decembrie,</u> <u>2012</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2011</u>
	RON	RON
Venituri din vânzarea produselor finite	124.975.560	186.335.117
Venituri din vânzarea mărfurilor	126.010	319.300
Venituri din servicii prestate	212.586	577.938
Venituri din alte activități	2.603.220	4.276.730
<b>Total</b>	<b>127.917.376</b>	<b>191.509.085</b>



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

	Venituri din Segmentare	
	31 Decembrie, 2012	31 Decembrie, 2011
	RON	RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	59.577.304	51.355.078
Vanzari pe piata externa	68.340.072	140.154.007
<b>Total</b>	<b>127.917.376</b>	<b>191.509.085</b>

**Venituri din segmentare  
si profituri**

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 Decembrie, 2012	31 Decembrie, 2011	31 Decembrie, 2012	31 Decembrie, 2011
	RON	RON	RON	RON
Transformatoare	87.159.553	128.189.411	(7.048.133)	2.933.195
Masini rotative	22.516.686	41.053.193	(1.379.313)	(1.941.262)
Altele*	18.241.137	22.266.481	(48.357.246)	(96.976.629)
<b>Total din operatiuni</b>	<b>127.917.376</b>	<b>191.509.085</b>	<b>(56.784.692)</b>	<b>(95.984.696)</b>

	Segment Active		Segment Datorii	
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-12	31-Dec-11
<b>Segment Active și Datorii</b>				
Transformatoare	163.118.958	248.183.228	215.209.554	228.660.645
Masini rotative	86.886.275	72.323.491	110.756.810	41.737.016
Altele*	148.351.785	110.571.469	89.663.664	140.822.494
<b>Total Active/Datorii</b>	<b>398.357.018</b>	<b>431.078.188</b>	<b>415.630.028</b>	<b>411.220.155</b>

\* În cadrul rubricii Alte Divizii atât la 2012 cât și la 2011 au fost incluse diviziile: Aparataj Electric, Locomotive, Reparatii și Mentenanta, Componente și Sediul Central.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**Informatii pe zone geografice**

	<b>Venituri pe zone geografice</b>	
	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-11</u>
Romania	59.577.304	51.355.078
Grecia	23.484.144	74.853.857
Arabia Saudita	18.483.928	-
Siria	1.691.000	18.304.000
Italia	8.133.000	11.074.071
Germania	3.768.000	9.127.008
Iraq	1.640.000	8.049.000
Iordania	205.000	5.188.000
Egipt	2.272.000	2.838.800
Kosovo	209.000	1.807.420
Olanda	2.170.000	1.680.660
Liban	912.000	1.513.994
Maroc	1.824.000	1.288.660
USA	348.000	953.150
Slovacia	1.624.000	-
Altele	1.576.000	3.475.387
<b>Total</b>	<b><u>127.917.376</u></b>	<b><u>191.509.085</u></b>

**6. COSTUL VÂNZĂRILOR**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>
Cheltuieli cu materiile prime	70.336.863	107.213.591
Cheltuieli cu consumabilele	3.224.284	4.408.865
Ambalaje consumate	3.241	35.551
Cheltuieli cu electricitatea	2.468.240	1.469.009
Cheltuieli cu reparatiile	2.636.369	4.314.232
Cheltuieli cu personalul	17.227.340	20.160.902
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	5.112.808	4.928.695
Alte cheltuieli administrative	1.467.447	3.430.417
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.546.882	3.834.781
Costul bunurilor vandute	204.384	172.033
<b>Total</b>	<b><u>106.227.858</u></b>	<b><u>149.968.076</u></b>

**7. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>
Venituri din vanzarea de active imobilizate	13.328.528	946.198
Venituri nete din vanzarea de titluri de participatie	16.523.771	-
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	(4.815.798)	(1.521.125)
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	(7.812.106)	(6.778.509)
<b>Total</b>	<b><u>17.224.390</u></b>	<b><u>(7.353.436)</u></b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>
Alte venituri	1.166.510	1.854.848
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustarile pentru active circulante	616.050	(2.967.154)
Trecerea pe cheltuiala a creantelor incerte	(173.851)	(2.887.895)
Venit/(Cheltuiala) neta din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	570.184	2.251.563
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	(3.405.032)	(4.366.822)
Depreciere aferenta activelor imobilizate	(30.037.227)	(48.484.368)
Alte cheltuieli	1.891	(192.087)
<b>Total</b>	<b>(31.261.475)</b>	<b>(54.791.915)</b>

**9. COSTURI FINANCIARE, NETE**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Venituri din dobânzi	(178.693)	(44.376)
Dobanzi din imprumuturi si leasing	18.368.483	14.446.667
Venituri din reluarea scontarilor	(5)	(885.104)
<b>TOTAL</b>	<b>18.189.785</b>	<b>13.517.187</b>

**10. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Cheltuieli cu electricitatea	2.686.300	4.246.525
Cheltuieli cu reparațiile	485.318	286.773
Cheltuieli cu chiriile	196.299	356.936
Cheltuieli cu primele de asigurare	218.084	216.692
Cheltuieli cu studiile și cercetarea	374.154	179.079
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	27.276.027	35.604.072
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.708.189	4.855.471
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	360.079	224.076
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	1.557.222	1.004.014
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	275.539	264.905
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.492.649	4.977.589
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.586.935	1.786.945
Cheltuieli cu fondul de mediu	312.551	121.174
Cheltuieli cu consumabilele	882.407	828.519
Cheltuieli cu comisioane bancare	1.013.694	2.194.909
Alte cheltuieli administrative	821.813	4.715.488
<b>Total</b>	<b>46.247.340</b>	<b>61.863.167</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

**11. IMPOZIT PE PROFIT**

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere:

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b><i>Impozitul pe profit curent</i></b>		
Cheltuielii cu impozitul pe profit curent	-	-
<b><i>Impozitul pe profit amânat</i></b>		
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute în anul current aferente rezervei de reevaluare	3.235.848	138.684
Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amânat nerecunoscut în anul current aferente pierderii contabile reportate		(10.701.798)
	-	-
<b>Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscute în anul curent</b>	-	-

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2012 și 2011 este de 16%.

	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>(30.846.767)</b>	<b>(93.683.074)</b>
Impozit calculat conform ratei de 16%	(4.935.483)	(14.989.292)
Efectul veniturilor netabile	-	(4.593.751)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	-	9.401.646
Efectul pierderilor fiscale nerecunoscute	-	2.882.341
Efectul pierderii fiscale reportate	4.935.483	7.299.056
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit recunoscuta în contul de profit și pierdere</b>	-	-

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

<u>Cost</u>	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalații tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	<b>270.739.900</b>	<b>70.207.024</b>	<b>330.386.645</b>	<b>107.748.530</b>	<b>7.032.905</b>	<b>786.115.005</b>
Intrari	-	-	366.128	-	1.166.428	1.532.556
Transferuri	-	1.695.646	2.712.158	24.234	(4.432.038)	-
Iesiri	(2.637.758)	(2.226.655)	(28.420.006)	(367.786)	-	(33.652.205)
Intrari/(iesiri) din reevaluare	-	(1.530.254)	-	-	-	(1.530.254)
<b>La 31 decembrie 2011</b>	<b>268.102.142</b>	<b>68.145.761</b>	<b>305.044.925</b>	<b>107.404.979</b>	<b>3.767.295</b>	<b>752.465.101</b>
Intrari	-	82.698	-	-	-	82.698
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	(4.336.457)	(217.731)	(39.682.534)	(112.257)	(29.736)	(44.378.715)
Intrari/(iesiri) din reevaluare	10.888.204	746.697	-	-	-	11.634.901
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>274.653.889</b>	<b>68.757.425</b>	<b>265.362.391</b>	<b>107.292.722</b>	<b>3.737.559</b>	<b>719.803.986</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalații tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active immobilizate	Total
<b>Amortizare cumulata</b>						
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	-	<b>(6.921.802)</b>	<b>(320.479.431)</b>	<b>(107.527.699)</b>	-	<b>(434.910.013)</b>
Amortizarea anului		(3.529.676)	(1.554.838)	(55.835)	-	(5.140.349)
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	1.921.123	28.714.988	331.400	-	30.967.430
Eliminari din reevaluare	-	3.369.564	-	-	-	3.369.564
<b>La 31 decembrie 2011</b>	-	<b>(5.160.791)</b>	<b>(293.319.362)</b>	<b>(107.252.133)</b>	-	<b>(405.732.287)</b>
Amortizarea anului	-	(3.596.163)	(1.992.183)	(41.268)	-	(5.629.614)
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	167.805	39.808.588	110.812	-	40.087.205
Eliminari din reevaluae	-	8.589.149	-	-	-	8.589.149
<b>La 31 decembrie 2012</b>	-	-	<b>(255.502.957)</b>	<b>(107.182.589)</b>	-	<b>(362.685.546)</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

Ajustari pentru depreciere	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	-	-	(673.260)	-	(962)	(674.222)
Ajustari de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere	(48.531.262)	(515.483)	-	-	-	(49.046.745)
Reluari ale ajustarilor de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere	-	-	562.377	-	-	562.377
<b>La 31 decembrie 2011</b>	<b>(48.531.262)</b>	<b>(515.483)</b>	<b>(110.883)</b>	-	<b>(962)</b>	<b>(49.158.590)</b>
Ajustari de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere	(23.471.144)	(2.221.817)	-	-	(3.605.178)	(29.298.140)
Reluari ale ajustarilor de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>(72.002.406)</b>	<b>(2.737.300)</b>	<b>(110.883)</b>	-	<b>(3.606.140)</b>	<b>(78.456.729)</b>
<b>Valoare contabila neta</b>						
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	<b>270.739.900</b>	<b>63.285.222</b>	<b>9.233.954</b>	<b>220.832</b>	<b>7.031.943</b>	<b>350.511.850</b>
<b>La 31 decembrie 2011</b>	<b>219.570.880</b>	<b>62.469.487</b>	<b>11.614.680</b>	<b>152.846</b>	<b>3.766.333</b>	<b>297.574.226</b>
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>202.651.483</b>	<b>66.020.125</b>	<b>9.748.551</b>	<b>110.133</b>	<b>131.419</b>	<b>278.661.710</b>

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 a fost estimată la suma de 2.000.000 EUR fără TVA, valoarea definitivă urmând a fi stabilită pe baza proiectului de execuție. Pana la 31 decembrie 2012 lucrările contractate nu au fost începute.

La 31 decembrie 2012, conducerea Societății consideră avansul acordat pentru imobilizări corporale a fi nerecuperabil și a înregistrat ajustari pentru deprecierea acestuia în proporție de 100%.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**1. Imobiliări corporale gajate**

La 31 decembrie 2012. valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate, este de 244.981.215 RON (31 decembrie 2011: 260.612.288 RON).

**2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar**

La 31 decembrie 2012, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 188.926 RON (31 decembrie 2011: 257.207 RON).

**3. Reevaluare imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2012 cladirile si terenurile Societatii au fost reevaluate de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultand o pierdere neta din reevaluare de 5.969.865 RON.

La 31 decembrie 2011 clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultând o pierdere netă din reevaluare de 48.182.789 RON.

**13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Cheltuieli de dezvoltare</b>	<b>Alte imobilizări necorporale</b>	<b>Imobilizări necorporale în curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>				
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	<b>217.867</b>	<b>389.794</b>	<b>467.878</b>	<b>1.075.539</b>
Intrari	27.000	134.269	370.885	532.154
Iesiri	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2011</b>	<b>244.867</b>	<b>524.063</b>	<b>838.763</b>	<b>1.607.693</b>
Intrari	-	104.828	919.133	1.023.961
Iesiri	27.000	-	-	27.000
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>217.867</b>	<b>628.891</b>	<b>1.757.896</b>	<b>2.604.654</b>
<b>Amortizare acumulata</b>				
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	<b>116.826</b>	<b>58.436</b>	<b>-</b>	<b>175.262</b>
Amortizarea anului	93.520	20.399	-	113.919
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2011</b>	<b>210.346</b>	<b>78.835</b>	<b>-</b>	<b>289.191</b>
Amortizarea anului	-	152.777	-	152.777
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2012</b>	<b>210.346</b>	<b>231.612</b>	<b>-</b>	<b>441.958</b>



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)**

Ajustari de valoare	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 1 ianuarie 2011	-	-	-	-
Intrari	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2011	-	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea intangibilelor în curs	-	-	739.088	739.088
La 31 decembrie 2012	-	-	<b>739.088</b>	<b>739.088</b>
La 1 ianuarie 2011	<b>101.041</b>	<b>331.358</b>	<b>467.868</b>	<b>900.277</b>
La 31 decembrie 2011	<b>34.521</b>	<b>445.228</b>	<b>838.763</b>	<b>1.318.512</b>
La 31 decembrie 2012	<b>7.521</b>	<b>397.279</b>	<b>1.757.896</b>	<b>1.423.608</b>

Conducerea Societății a efectuat o analiză de depreciere a valorii nete contabile a immobilizărilor corporale și necorporale și a decis să înregistreze ajustări suplimentare pentru acestea în cursul anului 2012.

**14. ALTE IMOBILIZARI**

	31 decembrie, 2012	31 decembrie, 2011	31 decembrie, 2010
	RON	RON	RON
Garantii comerciale platite pe termen lung	84.232	283.905	5.389.783
Garantii comerciale platite	2.965.272	5.724.789	4.797.265
Ajustari pentru pierderea de valoare a immobilizarilor financiare	(896.536)	(728.765)	(753.513)
Alte investitii	1.818	1.818	1.818
Sume platite în avans	-	-	38.713
Debitori diversi	145.837	189.842	191.706
Taxe de recuperat	3.292.142	6.030.575	-
<b>Total</b>	<b>5.592.765</b>	<b>11.502.164</b>	<b>9.665.772</b>
	31 decembrie, 2012	31 decembrie, 2011	31 decembrie, 2010
	RON	RON	RON
Alte Immobilizari pe Termen Lung	84.232	283.905	5.389.783
Alte Immobilizari Curente	5.508.533	11.218.259	4.275.989
<b>Total</b>	<b>5.592.765</b>	<b>11.502.164</b>	<b>9.665.772</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**14. ALTE IMOBILIZARI (CONTINUARE)**

La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale, Entitatea ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrarea riscului de recuperare a creanței este limitată datorită existenței unui număr mare de clienți neafiliați. Astfel, conducerea Societății este de părere că nu sunt necesare ajustări de depreciere suplimentare pentru creanțe comerciale față de cele recunoscute în situațiile financiare curente.

Garanțiile comerciale pe termen lung cuprind garanțiile de bună execuție acordate clienților.

*a1) Alte titluri immobilizate*

La data de 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011, Societatea deținea următoarele titluri de participare:

	<u>Tip de acțiune</u>	<u>Procentaj</u>	<u>Procentaj</u>	<u>Cost 2011</u>
	<u>deținută</u>	<u>deținut 2012</u>	<u>deținut 2011</u>	<u>RON</u>
			%	
Cummins Generator Technologies S.A.	acțiuni ordinare		0% 17,04%	3.562.669

La 31 Decembrie 2011 participația Societății în Cummins Generator Technologies S.A. reprezintă 237.511 acțiuni cu o valoare nominală de 15 RON/acțiune.

La 31 Decembrie 2011, 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.

La 31 Decembrie 2012, participația Societății în Cummins Generator Technologies S.A. a fost vândută.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**15. STOCURI**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>	<b>31 decembrie, 2010</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Materii prime	14.099.984	12.035.905	9.365.593
Consumabile	666.167	750.047	418.729
Obiecte de inventar	-	247.104	165.133
Ambalaje	28.325	108.370	58.253
Produce finite	3.110.715	2.219.061	4.960.293
Produce în curs de execuție	7.988.322	6.008.176	6.790.178
Produce semifabricate	1.519.028	796.385	664.685
Produce reziduale	80.846	78.825	109.545
Marfuri	-	-	544
Ajustări de valoare pentru stocuri	(8.540.209)	(10.358.337)	(6.116.523)
<b>Total</b>	<b>18.953.178</b>	<b>11.885.536</b>	<b>16.416.430</b>

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>	<b>31 decembrie, 2010</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Sold la începutul anului	10.358.337	6.116.523	4.806.931
(Descreștere)/Crestere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(1.818.128)	4.241.814	1.309.592
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>8.540.209</b>	<b>10.358.337</b>	<b>6.116.523</b>

**16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>	<b>31 decembrie, 2010</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Creanțe comerciale	93.431.699	101.811.477	50.938.233
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(4.263.308)	(3.465.367)	(4.740.811)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	544.200	1.679.236	828.257
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	-	1.274	24.968
<b>Total</b>	<b>89.712.519</b>	<b>100.026.620</b>	<b>47.050.647</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**15. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)**

**Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
60-90 zile	3.340.799	2.678.128	168.734
90-120 zile	282.982	510.137	14.365.930
Peste 120 zile	<u>16.697.658</u>	<u>2.769.493</u>	<u>3.363.598</u>
<b>Total</b>	<b><u>20.321.439</u></b>	<b><u>5.957.758</u></b>	<b><u>17.898.261</u></b>

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Sold la începutul anului (Descreștere)/Crestere provizion recunoscută în contul	3.465.367	4.740.026	5.159.761
de profit și pierdere	<u>797.941</u>	<u>(1.274.659)</u>	<u>(419.735)</u>
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b><u>4.263.308</u></b>	<b><u>3.465.367</u></b>	<b><u>4.740.026</u></b>

**Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Peste 120 zile	<u>4.224.133</u>	<u>185.534</u>	<u>3.346.397</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.224.133</u></b>	<b><u>185.534</u></b>	<b><u>3.346.397</u></b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Numerar in banci	4.008.631	5.141.774	34.626.224
Numerar in casa	-	31.635	3.316
Alte disponibilitati	4.535	34.938	76.406
Echivalente de numerar	-	114	1.500
<b>Total</b>	<b><u>4.013.166</u></b>	<b><u>5.208.461</u></b>	<b><u>34.707.446</u></b>

**18. CAPITALUL EMIS**

Capitalul social este vărsat în întregime:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social RON</u>
<b>Capital social la</b>		
Decembrie 31, 2012 cat si Decembrie 31, 2011	337.602.913	33.760.291
Efectul inflatiei asupra capitalului social		952.227.570
<b>Capital social la</b>		
<b>Decembrie 31, 2012 cat si Decembrie 31, 2011</b>		<b><u>985.987.861</u></b>

**19. REZERVE**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Rezerve legale	17.784.866	17.784.866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	21.090.821	866.772	-
Alte rezerve	43.133.770	43.133.770	43.133.770
<b>Total</b>	<b><u>82.009.457</u></b>	<b><u>61.785.408</u></b>	<b><u>60.918.636</u></b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

**20. ÎMPRUMUTURI**

	<b>31 decembrie, 2012</b>	<b>31 decembrie, 2011</b>
<b><u>Împrumuturi garantate</u></b>		
Împrumuturi pe termen scurt	72.232.940	71.348.316
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	32.726.004	17.832.263
<b><u>Împrumuturi garantate pe termen lung</u></b>		
Împrumuturi pe termen lung	<b>258.535.836</b>	252.172.704
<b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>	<b>363.494.780</b>	<b>341.353.283</b>

**a) Sume datorate instituțiilor de credit**

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 27.000.000 EUR de la Blom Bank pentru finanțarea activității curente și pentru plata datoriilor restante către bugetul de stat. Facilitatea de credit este compusă din următoarele sub limite de credit:

- 3.000.000 EUR credit overdraft. pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.03.2013. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 6.000.000 EUR credit. pentru plata integrală a obligațiilor bugetare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 22.03.2013. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 7.000.000 EUR linie de credit revolving. pentru emitere scrisori de garanție bancară. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.03.2013. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 7.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 9.75% anual;
- 7.000.000 EUR linie de credit revolving, pentru emitere acreditive de import și pentru scontări de facturi la încasare. Scadenta maxima de rambursare a acetui credit este la 31.03.2013. Dobanda aferenta acestui imprumut este calculata la rata EURIBOR la o luna, plus o marja de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobanzii nu poate fi sub 4.75% anual
- 4.000.000 EUR linie de credit revolving pentru avansuri pentru finantarea contractelor. Scadenta maxima de rambursare a acetui credit este la 31.03.2013. Dobanda aferenta acestui imprumut este calculata la rata EURIBOR la o luna, plus o marja de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobanzii nu poate fi sub 4.75% anual.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**21. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate în intravilanul localității Craiova. strada Calea București. nr. 80. județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 481.306 m.p.. proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente. La 31 decembrie 2011 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncii. este de 260.612.288 RON;
- Garanție Reală Mobilieră asupra disponibilităților Imprumutatului;
- Garanție Reală Mobilieră asupra creanțelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clienții săi. Conform actului adițional 1/30.08.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobilieră. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Băncii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții săi finali.
- Bilet la ordin emis de Societate pentru suma de 4.280.000 EUR și avalizat de către dl. Fathi (M. Taher) Mah'd Ahmad.
- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited. entitate afiliată. pentru suma de 18.400.000 EUR.

**b) Sume datorate acționarilor**

La 31 decembrie 2012, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumut pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în valoare totală de 58.377.365 EUR, echivalentul a 258.535.836 RON la data bilanțului (31 decembrie 2011: 252.172.704 RON), pentru finanțarea activității curente, investițiilor de mediu și de dezvoltare, în conformitate cu obligațiile asumate prin contractul de privatizare a Societății nr. 67/30.10.2007.

Dobânda de plată la 31 decembrie 2012 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 32.761.847 RON (31 decembrie 2010: 17.832.263 RON), fiind calculată la rate care variază între de 0% și 6.5% pe an.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui să constituie o garanție mobilieră în favoarea Al-Arrab Contracting Company Ltd. asupra echipamentelor și utilajelor necesare pentru fabricarea transformatoarelor și motoarelor electrice rotative, precum și o garanție reală imobiliară asupra terenurilor situate în Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/6/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/7 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/8 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/9 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/10 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/2 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/12 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.) și 11.042.

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**21. PROVIZIOANE**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Provizioane pentru litigii	-	-	872.100
Provizioane pentru garanții acordate clienților	334.667	599.875	334.667
Provizioane pentru restructurare	4.312.878	5.213.962	2.787.301
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	596.108	-	4.071.332
<b>Total</b>	<b>5.243.653</b>	<b>5.813.837</b>	<b>8.065.400</b>

Provizioanele pentru restructurare reprezintă provizioane pentru salariile compensatorii ce vor fi plătite salariaților Societății disponibilizați în cursul anului 2012, în conformitate cu contractul colectiv de muncă.

**22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Datorii comerciale	27.775.066	35.863.254	30.124.294
Datorii privind facturile de primit	3.782.245	4.160.643	1.532.994
Avansuri pentru clienți	2.273.741	14.603.845	8.300.528
Creditori diversi	8.593.313	4.603.026	47.361
<b>Total</b>	<b>42.424.365</b>	<b>59.230.768</b>	<b>40.005.177</b>

**23. ALTE DATORII CURENTE**

	<u>31 decembrie, 2012</u>	<u>31 decembrie, 2011</u>	<u>31 decembrie, 2010</u>
Datorii cu angajații	2.606.929	2.028.979	1.737.976
Datorii privind contribuțiile sociale	930.867	1.798.661	13.929.411
Impozit pe profit	-	-	10.750
TVA de plată	-	-	24.862.599
Alte impozite de plată	4.916	24.090	9.502.970
Impozit pe salarii de plată	357.759	627.089	4.782.110
Dobanda de plată	-	-	-
Alte datorii non-comerciale	230.037	(13.685)	6.573.890
<b>Total</b>	<b>4.130.508</b>	<b>4.465.134</b>	<b>61.399.706</b>



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

**24. DATORII DE LEASING FINANCIAR**

	<u>31 decembrie.</u> <u>2012</u>	<u>31 decembrie.</u> <u>2011</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>
	RON	RON	RON
Mai puțin de un an	121.015	60.579	93.689
Mai mult de 1 an dar nu mai târziu de 5 ani	48.519	111.538	66.862
<b>Total</b>	<b>169.534</b>	<b>172.117</b>	<b>160.551</b>
Minus: dobanda aferenta perioadelor viitoare	26.883	28.484	30.306
<b>Valoarea actuala a ratelor minime de leasing financiar</b>	<b>142.651</b>	<b>143.633</b>	<b>130.245</b>

**Incluse în situațiile financiare astfel:**

	<u>31 decembrie,</u> <u>2012</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2011</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2010</u>
	RON	RON	RON
Datorii de leasing financiar curente	103.092	50.972	79.848
Datorii de leasing financiar non-curente	39.559	92.661	50.397
<b>Total</b>	<b>142.651</b>	<b>143.633</b>	<b>130.245</b>

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Gestionarea riscului privind capitalul**

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea averii acționarilor, prin optimizarea soldului de datorii și capital propriu.

Structura capitalului Societății constă în datorii, care include împrumuturile prezentate la nota 21. numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social. rezervele și rezultatul reportat. așa cum sunt prezentate în notele 19 și 20.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capital total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca și „capital și rezerve” așa cum este raportat în bilanț.

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie.</u> <u>2012</u>	<u>31 decembrie.</u> <u>2011</u>
Total împrumuturi	363.637.431	341.496.916
Numerar si echivalente de numerar	4.013.166	5.208.461
<b>Datorie neta</b>	<b>359.624.265</b>	<b>336.288.455</b>
Total capital si rezerve	(8.296.610)	22.159.656
Gradul de indatorare	N/a	1.518%

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**b) Gestionarea riscului de valută**

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

**c) Gestionarea riscului de rată a 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 pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

**d) Gestionarea riscului de credit**

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 deprecierea creanțelor incerte. Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

**e) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

**f) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivate) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivate este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la baza opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Valorile contabile ale valurilor societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

	EUR 1EUR = RON 4.4287	USD 1USD= RON 3.3575	CHF 1CHF=RON 3.6681	1 RON	31 decembrie 2012 Total
<b>2012</b>					
<b>ACTIVE</b>	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	1.644.680	1.173.674	2.451	1.192.361	4.013.166
Creante si alte active curente	30.377.564	621.162	-	64.222.398	95.221.124
Alte creante pe termen lung	-	-	-	84.232	84.232
<b>DATORII</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	21.103.351	129.270	669.462	24.652.790	46.554.873
Imprumuturi pe termen scurt si lung	363.392.840	101.940	-	-	363.494.780
Datorii cu leasingul financiar. termen scurt si lung	142.651	-	-	-	142.651
<b>Expunerea neta asupra bilantului</b>	<b>(352.616.598)</b>	<b>1.563.626</b>	<b>(667.011)</b>	<b>40.846.201</b>	<b>(310.873.782)</b>
	EUR 1 EUR=RON 4.3197	USD 1 USD=RON 3.3393	CHF 1 CHF=RON 3.5528	RON 1 RON=RON	31 decembrie 2011 Total
<b>2011</b>					
<b>ACTIVE</b>	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	3.246.755	1.173.674	2.451	785.581	5.208.461
Creante si alte active curente	72.870.483	777.345	-	31.376.634	105.024.462
Alte creante pe termen lung	146.762	-	-	137.143	283.905
<b>DATORII</b>					
Datorii comerciale si alte datorii	34.646.627	3.090.524	2.091.077	23.867.674	63.695.902
Imprumuturi pe termen scurt si lung	336.580.260	4.773.023	-	-	341.353.283
Datorii cu leasingul financiar. termen scurt si lung	143.633	-	-	-	143.633
<b>Expunerea neta asupra bilantului</b>	<b>(295.106.520)</b>	<b>(5.912.528)</b>	<b>(2.088.626)</b>	<b>8.431.684</b>	<b>(294.675.990)</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Analiza de sensibilitate**

Societatea este expusă, în principal, cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibil ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR și USD la sfârșitul anului.

	<b>31 Decembrie 2012</b>	<b>31 Decembrie 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Profit sau pierdere +10%</b>	(35.171.998)	(30.310.767)
<b>Profit sau pierdere -10%</b>	35.171.998	30.310.767
	Impact asupra rezultatului la data:	
	<b>31 Decembrie 2012</b>	<b>31 Decembrie 2011</b>
EUR	(35.261.660)	(29.510.652)
USD	156.363	(591.253)
CHF	(66.701)	(208.863)
	<b><u>(35.171.998)</u></b>	<b><u>(30.310.767)</u></b>

***Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii***

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

<b>2012</b>	<b>Rata dobanda</b>	<b>Mai puțin de 1 luna</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>1 - 2 ani</b>	<b>2 - 5 ani</b>	<b>Total</b>
<i>Nepurtatoare de dobanda</i>						
Datorii comerciale și alte datorii curente	-	-	46.554.873	-	-	<b>46.554.873</b>
<i>Instrumente purtatoare de dobanda</i>						
	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)		104.958.944	-	<b>258.535.836</b>	<b>363.494.780</b>
Imprumut pe termen lung și scurt			103.092	39.559	-	<b>142.651</b>
Leasinguri pe termen scurt și lung	13%					
Numerar și alte echivalente de numerar	-	4.013.166	-	-	-	<b>4.013.166</b>
Creante și alte active curente	-	-	95.221.124	-	-	<b>95.221.124</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

<b>2011</b>	<b>Rata dobanda</b>	<b>Mai puțin de 1 luna</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>1 - 2 ani</b>	<b>2 – 5 ani</b>	<b>Total</b>
<i>Nepurtatoare de dobanda</i>						
Datorii comerciale si alte datorii curente	-	-	63.695.902	-	-	<b>63.695.902</b>
<i>Instrumente purtatoare de dobanda</i>						
Imprumut pe termen lung si scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)	-	-	89.180.579	252.172.704	<b>341.353.283</b>
Leasinguri pe termen scurt si lung	13%	-	-	50.972	92.661	<b>143.633</b>
Numerar si alte echivalente de numerar	-	5.208.461	-	-	-	<b>5.208.461</b>
Creante si alte active curente	-	-	111.244.879	-	-	<b>111.244.879</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**26. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE**

Soldurile și tranzacțiile cu entitățile afiliate sunt următoarele:

	<b>Sume de incasat de la partile afiliate</b>		<b>Sume de plata catre partile afiliate</b>	
	<b>31-Dec-12</b>	<b>31-Dec-11</b>	<b>31-Dec-12</b>	<b>31-Dec-11</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
AI -Arrab Contracting Company Ltd - imprumuturi	-	-	291.261.840	270.004.967
Mada Group for Industrial and Commercial investment	-	-	4.667.783	4.603.026
Parc Industrial Mija SA- avansuri pentru imobilizari corporale	3.602.600	3.602.600	-	-
Griro SA	-	-	-	637
MIS Consulting	-	-	104.278	357.948
Cummins Generator Technologies Romania - vanzari de bunuri si servicii	-	102.615	-	-
<b>Total</b>	<b>3.602.600</b>	<b>3.705.215</b>	<b>295.929.623</b>	<b>274.608.630</b>

	<b>Vanzari de bunuri si servicii</b>		<b>Achizitii de bunuri si servicii</b>	
	<b>12 luni 2012</b>	<b>12 luni 2011</b>	<b>12 luni 2012</b>	<b>12 luni 2011</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Griro SA	-	-	-	917.891
MIS Consulting	-	-	506.530	438.296
AI -Arrab Contracting Company Ltd	-	-	-	12.508.821
Cummins Generator Technologies Romania	-	727.477	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>727.477</b>	<b>-</b>	<b>13.426.712</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **27. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

### **Datorii potențiale:**

#### **Litigii**

La 31 decembrie 2012 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 către Ministrul 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.

#### **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 2012 sau la 31 decembrie 2011 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.

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 autorizație nu a fost impus Societății nici un program de conformare.

#### **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 următoarele:

- 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 măsurilor cuprinse în programul de conformare din Avizul de mediu;



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**27. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**

- Sa asigure Societății capitalul de lucru printr-o investiție în valoare 37.000.000 EUR pentru susținerea activității curente. Al-Arab 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 cadrul planului de afaceri prezentat ca anexă la contractul de privatizare sunt prevazute în principal următoarele:

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

**28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Ulterior exercitiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2012, Compania a încheiat un contract de vânzare al marcii comerciale „Aparataj Electric” pentru o valoare totală de EUR 400.000, către Compania Aparataj AE Soft S.R.L.