

RAPORT SEMESTRIAL

pentru semestrul I 2014 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: **30.06.2014**

Denumirea societății comerciale: **S.C. ELECTROPUTERE SA**

Sediul social: **Craiova, str. Calea Bucuresti, nr.80, jud. Dolj**

Numărul de telefon/fax **0758044335; 0372003056**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului **6312800**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J16/12/1991**

Capital social subscris și vărsat **33.760.291,3 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise **B.V.B.**

Registrul actionarilor: **Administrat de Depozitarul Central.**

1. Situatia economico – financiara

Activitatea economica a societatii reflectata in cifra de afaceri s-a situat in valori curente in perioada semestrului I/2014 la 63.567 mii lei, evidentiata de o crestere cu 6.610 mii lei fata de perioada similara anului 2013, reprezentand doar 49% din prevederile BVC 2014.

Din totalul cifrei de afaceri, productia destinata exportului a fost de 57.846 mii lei, respectiv 91% din total.

a) Structura activului si pasivului

INDICATORI	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
Active imobilizate	277.175.721	272.380.606	269.757.772
Active circulante	108.159.496	99.627.641	92.832.769
Cheltuieli in avans			
TOTAL ACTIV	385.335.217	372.008.247	362.590.541
Datorii	429.014.248	448.275.830	448.221.785
Venituri in avans	72.845	72.845	72.845
Capitaluri proprii	-46.945.361	-83.842.953	-87.070.255
Provizioane	3.193.485	7.502.525	1.366.166
TOTAL PASIV	385.335.217	372.008.247	362.590.541

-lei-

Volumul total al activului respectiv pasivului este de 362.590 mii lei in scadere fata de aceeași perioada a anului 2013. Principalul element din activ este reprezentat de activele imobilizate insumand 269.758 mii lei cu o scadere fata de perioada similara a anului 2013 in suma de 7.418 mii lei, scadere datorata prezentarii terenurilor si cladirilor la 31.12.2013 la valoare justa.

Al doilea element din activ sunt activele circulante insumand 92.833 mii lei prezentand o scadere cu 6.795 mii lei fata de perioada de inceput a semestrului, care pe principalele elemente prezinta urmatoarele evolutii:

- stocuri de 13.389 mii lei – cu o scadere valorica de 2.657 mii lei fata de inceputul anului 2014;
- creante (in principal clienti) in valoare de 66.768 mii lei, in scadere fata de inceputul anului cu 6.585 mii lei;
- disponibilitati banesti (cash) in lei si valuta de 1.091 mii lei, in scadere cu 1.145 mii lei fata de inceputul anului.

Atat activul cat si pasivul societatii au scazut cu 2,53 % fata de inceputul anului si cu 5,90 % fata de primul semestru al anului 2013. La activ scaderea este datorata, de scaderea activului circulant cu 6,82 % fata de perioada de inceput a anului.

Scaderea pasivului se datoreaza scaderii datoriilor curente cu 5.68% fata de inceputul anului.

In pasiv capitalul propriu este de -87.070 mii lei, acesta fiind afectat atat de pierderile din exercitiile precedente, cat si de pierderea exercitiului curent.

Pierderile mentionate sunt in mare parte consecinta acumulata a politicilor fiscale (inclusiv impozitarea unor profituri nereale) care au dus la aparitia datoriilor restante la bugetul de stat, cu efect negativ sporit in continuare prin acumularea unor penalizari si majorari de intarziere calculate cat si deprecierea monedei nationale in raport cu EURO.

In aceste conditii principala pozitie din pasiv o reprezinta datoriile la care sunt inregistrate, in principal, urmatoarele:

DATORII – mii lei -	31.12.2013	30.06.2014	%
Credite si dobanzi institutii bancare	72.107	74.348	103
Avansuri de la clienti	27.394	16.420	60
Datorii comerciale	26.434	20.029	132
Salarii si obligatii sociale aferente	2.901	2.720	97
Creditori diversi + dividende	4.776	4.727	99
Datorii catre actionari	312.389	324.677	104
Alte datorii	1.675	5.301	316
TOTAL DATORII	448.276	448.222	100

b) Contul de profit si pierdere

Principalii indicatori de venituri si cheltuieli in semestrul I/2014 fata de semestrul I/2013 se prezinta astfel:

INDICATORI	30.06.2013 (mii lei)	30.06.2014 (mii lei)	+/-
Venituri totale din care:	69.551	75.900	+6.349
- venituri exploatare din care	54.867	62.076	+7.209
- cifra de afaceri	56.957	63.567	+6.610
Cheltuieli totale din care:	99.223	79.127	-20.096
- cheltuieli materii prime	34.530	37.732	+3.202
- cheltuieli cu personalul	16.645	13.099	-3.546
Rezultat brut din care:	-29.672	-3.227	+26.445
-profit			
-pierdere	29.672	3.227	+26.445
Rezultat net	-29.672	-3.227	+26.445

Din tabelul de mai sus se remarca in special cheltuielile cu materii prime care au avut o crestere cu 9.3% si cheltuielile cu personalul care au avut o scadere procentuala de 21,30 %, datorita restrucutarilor si renegocierii contractului colectiv de munca, in timp ce cifra de afaceri a inregistrat o crestere cu 11,60 %.

Numarul mediu de personal a scazut de la 809 la inceputul anului la 666, iar ponderea cheltuielilor cu personalul in cifra de afaceri a fost de 20,61 %.

Ponderea cheltuielilor totale in veniturile totale este de 104,25% pentru primul semestru al anului.

Analizarea evolutiei celor doi indicatori trebuie sa tina seama si de influentele in structura sortimentelor de productie, care evolueaza diferit, asa cum rezulta din datele de mai jos privind cele doua mari grupe de produse din profilul societatii.

mii lei

Categorie produs	Valoare in total cifra afaceri		%
	Sem. I - 2013	Sem. I - 2014	
masini rotative	10.428	12.462	120
transformatoare de putere	44.817	50.651	113
alte produse	1.712	454	27
TOTAL Cifra Afaceri	56.957	63.567	112

c) Structura fluxurilor de trezorerie (cash-flow)

Structura incasarilor si platilor corespunde in general elementelor principale de cheltuieli, cu precizarea ca volumul cheltuielilor de capital este total nesemnificativ din lipsa de resurse.

	Perioada incheiata la 30 iunie 2014	Perioada incheiata la 30 iunie 2013
	(neauditat)	(neauditat)
Fluxuri de numerar din activități operaționale		
Pierderea bruta a anului	(3.227.302)	(29.672.352)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Ajustari pentru depreciere active imobilizate	2.957.807	2.735.231
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	10.768	78.052
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1.806.613)	(3.019.243)
Alte provizioane	(6.136.359)	(2.050.168)
Castig net din vanzarea de mijloace fixe	1.436	(1.229.767)
Costuri financiare	10.719.984	10.100.915
Diferente de curs nerealizate	(7.239.565)	2.082.789
Mișcări în capitalul circulant		
Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	2.981.265	6.394.620
Creștere stocuri	4.463.863	5.724.828
Garantii de buna executie	71.191	(159.681)
Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(14.441.359)	1.893.706
Numerar utilizat in activități operaționale	(11.644.884)	(7.121.070)
Dobânzi plătite	(2.039.492)	(1.693.099)
Dobanzi incasate	1.553	24.035
Numerar net utilizat in activități operaționale	(13.682.823)	(8.790.134)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți aferente achizției de imobilizări corporale si necorporale	(407.599)	(356.829)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		2.036.445
Numerar net generat de/(utilizat în) activități de investiții	(407.599)	1.679.616
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Sume varsate de catre Al-Arrab Contracting Co		
Incasari de împrumuturi de la:		
- acționarii	10.844.900	-
- institutiile de credit	2.148.788	6.300.362
Descrestere datorii leasing financiar	(48.855)	(39.559)
	12.944.833	6.260.803

Numerar net generat din activități de finanțare		
Descreștere neta a numerarului și a echivalentelor de numerar	(1.145.589)	(849.715)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	2.236.108	4.013.166
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	1.090.519	3.163.451

2. Analiza activității societății

2.1. Principalul indicator al lichidității, care determină în final echilibrul financiar și capacitatea de finanțare a activității curente, s-a menținut și în sem.I/2014 la nivele care ridică problema atât în ce privește desfășurarea procesului de producție cât și relația cu creditorii.

Indicatorul	Sem.I/2013	Sem.I/2014
Rata lichidității generale	0,64	0,51
Rata lichidității intermediare	0,55	0,43

Ținând seama de nivelurile teoretice optime, rezulta că indicatorii s-ar apropia de aceste nivele, fiind însă evident necesare unele măsuri proprii ale societății în special în sfera scurtării duratei de încasare a clienților, de optimizare a stocurilor de mijloace circulante inclusiv prin valorificarea unor stocuri fără utilizare, de valorificarea a unor imobilizări corporale disponibile.

2.2. În ce privește cheltuielile pentru dezvoltare, rețehnologizare, acestea au putut fi luate în considerare în perioada semestrului I/2014, cu prioritate în domeniul modernizării și organizării capacităților de producție ale Societății, prin măsuri precum suspendarea activității, extinderea activității, închiderea, comasarea sau renunțarea la anumite divizii și/sau activități sau conservarea capacităților, care să conducă la modificarea sistemului productiv și a gamei de produse ale Societății, surse pentru operații de capital obținute și prin valorificarea unor active imobilizate disponibile ce vor fi dirijate în special în sectorul de dezvoltare și rețehnologizare.

2.3. Perspectiva evoluției în perioada următoare e condiționată, pe lângă evoluția în ansamblu a economiei naționale în sectoarele pe care societatea - prin profilul său - le deservește și anume sectorul energiei electrice, irigației, cât și de contextul evoluției economiei mondiale, care datorită recesiunii poate afecta și mai mult situația economică a societății. Dacă la nivel global politicile economice și sociale aplicate vor conduce la relansarea economică, atunci și societatea comercială, prin schimburile economice cu țările din Uniunea Europeană, fără a se limita la acestea, va putea să-și îmbunătățească indicatorii economici.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

3.1. Nu este cazul

3.2. Nu este cazul

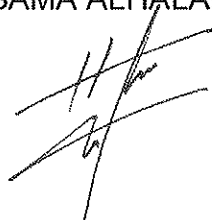
4. Tranzactii semnificative

4.1 Nu este cazul

Date si informatii suplimentare sunt disponibile la sediul societatii din Craiova, str.Calea Bucuresti, nr. 80, e-mail actionari@electroputere.ro, telefon 0758044335; fax 0372003056.

NOTA: Mentionam ca situatiile financiare la 30.06.2014 nu au fost auditate.*

**DIRECTOR GENERAL,
OSAMA ALHALABI**



**DIRECTOR ECONOMIC,
LAVINIA PETCU**





Electroputere

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991 și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 art. 1121, alin. 1,lit. C

S-au întocmit situațiile financiare pe semestrul I al anului 2014 pentru:

Entitate: S.CELECTROPUTERE S.A.

Sediul social: CRAIOVA, Calea Bucuresti, Nr.80, județul Dolj

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6312800

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J 16/12/1991

Capital social subscris și vărsat: 33.760.291,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București – Categoria II

Subsemnații OSAMA AL HALABI in calitate de Director General si membru in Consiliul de Administratie al societatii, LAVINIA PETCU in calitate de Director Economic, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare pe semestrul I al anului 2014 și confirmă că:

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale sunt în conformitate cu

reglementările contabile aplicabile;

- situațiile financiare semestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a informațiilor referitoare la activitatea desfășurată;

- persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Situațiile financiare la 30.06.2014 nu au fost auditate.

Totodata mai declarăm pe proprie răspundere ca, raportul consiliului de administratie intocmit cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si a performantelor emitentului precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

DIRECTOR GENERAL

OSAMA AL HALABI

MANAGER FINANCIAR

LAVINIA PETCU

SC Electroputere S A
80 Calea Bucuresti street
200440 Craiova
Romania
Tel: +40251.437119
Fax: +40251 437730
electroputere@electroputere.ro
www.electroputere.ro

Registrations: J 16/12/1991
CUI: 6312800
TVA/VAT: RO6312800
Share capital: 33.760.291 LEI

Bank accounts:
Blom Bank France SA Paris - Romania Branch
Acc. RO43BLOM6304912946260014/RON
Acc. RO62BLOM6304912840260012/USD
Acc. RO38BLOM6304912978260016/EUR