

Raport TRIM. III 2014 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: 14.11.2014

Denumirea societății comerciale: S.C. Electroputere S.A.

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

Numărul de telefon- 0251-437119; fax-0372003056

Cod de identificare fiscală: 6312800

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

Capital social subscris și vărsat: 33.760.291,31

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

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

- 2.400.000 euro aport de numerar, de la actionarul majoritar, in scopul imbunatatirii situatiei financiare, pentru sprijinirea productiei de transformatoare si motoare electrice.

2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.52
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100 Capital imprumutat/Capital angajat *100	-
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *90	113 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.37

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 30.09.2014.

Situația sintetică comparativă (trimestrul III 2013 – trimestrul III 2014) se prezintă după cum urmează:

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014**

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

CUPRINS	PAGINA
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	8 - 33

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	30 septembrie 2014 RON (neauditat)	30 septembrie 2013 RON (neauditat)
Venituri	4	99,311,812	71,957,878
Costul vanzarilor	5	(87,537,920)	(74,807,882)
Profit brut		11,773,892	(2,850,004)
Cheltuieli administrative	9	(14,069,503)	(24,171,770)
Alte cheltuieli de exploatare	7	2,251,108	(1,503,460)
Alte castiguri si pierderi	6	6,267,611	(2,389,506)
Costuri financiare	8	(16,220,932)	(15,622,571)
Profit inainte de impozitare		(9,997,824)	(46,537,311)
Cheltuiala cu impozitul pe profit			
Profitul/(pierderea) anului		(9,997,824)	(46,537,311)
Alte venituri globale, nete de impozit			
Diferente favorabile din reevaluare			
Rezultatul global al anului		(9,997,824)	(46,537,311)

MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: OSAMA ALHALABI

Semnătura _____



Notele atasate fac parte integranta din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Nota	30 septembrie 2014 RON (neauditat)	31 decembrie, 2013 RON (auditat)
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	267,342,552	270,701,574
Imobilizari necorporale	1,699,288	1,392,823
Alte imobilizari financiare	-	-
Alte active imobilizate	215,018	286,209
Total active pe termen lung	269,256,858	272,380,606
Active circulante		
Stocuri	10 12,470,274	16,045,843
Creante comerciale si alte creante	11 74,347,143	73,353,461
Alte active circulante	9 13,774,239	7,992,229
Numerar si echivalente de numerar	12 1,591,674	2,236,108
Total active circulante	102,183,330	99,627,641
Active ținute spre vânzare		
Total active	371,440,188	372,008,247
Capitaluri proprii si datorii		
Capital și rezerve		
Capital emis	13 985,987,861	985,987,861
Rezerve	14 73,756,118	73,756,117
Rezultat reportat	(1,153,584,757)	(1,143,586,931)
Total capitaluri proprii	(93,840,778)	(83,842,953)
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	15 268,113,268	261,804,969
Datorii de leasing financiar		-
Datorii cu impozitul amanat		-
Provizioane		-
Alte datorii pe termen lung	118,130	118,130
Total datorii pe termen lung	118,130	118,130

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

		268,231,398	261,923,099
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	17	42,601,450	60,450,422
Imprumuturi	15	150,662,962	122,691,207
Provizioane	16	770,281	7,502,525
Datorii de leasing financiar	19	-	92,959
Alte datorii curente	18	3,014,875	3,190,988
Total datorii curente		197,049,568	193,928,101
Total datorii		465,280,966	455,851,200
Total capitaluri proprii si datorii		371,440,188	372,008,247

MANAGER FINANCIAR:
 Numele și prenumele: LAVINIA PETCU
 Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele: OSAMA ALHALABI
 Semnătura _____

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Elemente asimilate capitalului	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Rezultat reportat din adoptia IFRS	Total
Sold la 1 Ianuarie 2014	33,760,291	952,227,570	60,918,636	12,837,481	(568,746,171)	(574,840,761)	(83,842,953)
Profitul/(Pierderea) anului					(9,997,824)		(9,997,824)
Surplus din reevaluare							-
Alte pierderi globale neconsolidate ale anului, net de impozitare							-
Alte miscari - reclasificari							-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare							-
Sold la 30 Septembrie 2014	33,760,291	952,227,570	60,918,636	12,837,481	(578,743,995)	(574,840,761)	(93,840,777)

MANAGER FINANCIAR:
 Numele și prenumele: LAVINIA PETOU
 Semnătura _____

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele : OȘAMA ALHALABI
 Semnătura _____



S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR

	30 septembrie 2014 RON	30 septembrie 2013 RON
Fluxuri de numerar din activități operaționale	(neauditat)	(neauditat)
Pierdere bruta a anului	(9,997,824)	(46,537,311)
Ajustari pentru:		
Depreciere si amortizare	4,444,150	4,071,681
Ajustari pentru depreciere active imobilizate		
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	(1,891,960)	(762,668)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(209,608)	(2,613,080)
Alte provizioane	(6,732,244)	(1,390,562)
Castig net din vanzarea de mijloace fixe	1,436	(1,178,499)
Costuri financiare	16,220,932	15,614,093
Diferente de curs nerealizate	16,253,162	2,248,872
Mișcări în capitalul circulant	(18,088,044)	(30,547,476)
(Crestere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(4,883,732)	17,842,998
Descreștere stocuri	3,785,176	5,642,010
Garantii de buna executie	71,191	(68,404)
(Crestere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(18,025,086)	5,339,046
Numerar utilizat în activități operaționale	(964,407)	(1,791,826)
Dobânzi plătite	(3,146,119)	(2,860,205)
Dobanzi incasate	14,264	24,655
Numerar net utilizat în activități operaționale	(4,096,262)	(4,627,376)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți aferente achizitiei de imobilizări corporale si necorporale	(1,393,029)	(499,451)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	2,044,445
Numerar net generat de/(utilizat în) activități de investiții	1,393,029	1,544,993
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Sume varsate de catre Al-Arrab Contracting Co	(10,844,900)	-
Incasari de împrumuturi de la:		
- acționarii		
- institutiile de credit	15,782,714	1,018,980
Plati leasing financiar	(92,959)	(39,559)
Numerar net generat din activități de finanțare	4,844,855	979,421
Descrestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(644,435)	(2,102,961)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	2,236,108	4,013,166
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	1,591,673	1,910,205

MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____



DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: OSAMA ALHALABI

Semnătura _____



S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

S.C. ELECTROPUTERE S.A. („Societatea”, „Entitatea”) este o societate fondată în 1949 și destinată fabricației de echipamente de curenți tari pentru industria energetică 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 2014 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

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:

- **IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justă”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru prima adoptare, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a IFRS”** – Împrumuturile guvernamentale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de IFRS 7 “Instrumente financiare: informații de furnizat”** - Compensări active și pasive financiare, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”** - Prezentarea elementelor rezultatului global, adoptat de UE în 5 iunie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2012),
- **Completări față de IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Impozitul amânat: Recuperarea activelor subiacente, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de IAS 19 “Beneficiile angajaților”** - Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare, adoptat de UE în 5 iunie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2009-2011)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 27 martie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).
- **IFRIC 20 “Costurile de dezizolare în faza de producție a unei mine de suprafață”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2013).

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:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

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

- **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 11 “Asocieri în participatie”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 27 (revizuit în 2011) “Situatii financiare individuale”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 28 (revizuit în 2011) “Investiții în entități asociate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participatie” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”- Ghid pentru tranziție**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situatii financiare separate” – Companii de Investiții**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: Prezentare” - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 36 “Deprecierea activelor”** – prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări față de IAS 39 “Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”** – noația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare

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

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), așa cum este prevăzut de către Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1286/2012 cu modificările ulterioare.

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.

Continuarea activității

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

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.

La 30 septembrie 2014 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 1.153.584.757 RON, capitaluri proprii negative în suma de 93.840.778 RON, datoriile curente nete în suma de 94.866.238 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 9.997.824 RON. Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. 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.

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 dobânda 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 frimterere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care scotează exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale.

Contracte de construcție (fabricație transformatoare)

În conformitate cu prevederile standardului internațional de Contabilitate numărul 11 – “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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

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 acesteia 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 cheltuială în perioada în care acest lucru a fost determinat, iar Societatea înregistrează provizioane pentru contracte oneroase.

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

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă utilizatorului în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

Societatea în calitate de locator

Sumele plătibile de către utilizator conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Venitul din contractele de leasing financiar este alocat perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată de rentabilitate periodică constantă a investițiilor nete ale Societății cu privire la contractele de leasing.

Venitul din leasing-ul operational este recunoscut liniar de-a lungul perioadei contractului de leasing. Costurile directe inițiale implicate în negocierea și contractarea unui leasing operational se adaugă valorii contabile a activului dat în leasing și sunt recunoscute liniar de-a lungul perioadei de leasing.

Societatea în calitate de utilizator

Activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt inițial recunoscute ca active ale Societății la valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing sau, dacă aceasta este mai scăzută, la valoarea curentă a plăților minime de leasing. Obligatia corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația poziției financiare ca datorie asociată leasing-ului financiar.

Plățile de leasing sunt repartizate între cheltuieli financiare și diminuarea datoriei asociate leasing-ului astfel încât să se obțină o rată a dobânzii constantă aferentă soldului datoriei. Cheltuielile financiare sunt imediat recunoscute în contul de profit sau pierdere, dacă acestea nu sunt atribuibile direct unor active eligibile, caz în care acestea sunt capitalizate în conformitate cu politica generală a Societății privind costurile îndatorării. Inchirierile contingente sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioadele în care acestea apar.

Plățile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiala liniară de-a lungul perioadei leasing-ului, cu excepția cazurilor în care o altă bază de calcul este mai reprezentativă pentru intervalul în care se consumă beneficiile economice rezultate din activul luat în leasing. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care acestea apar.

În cazul în care se primesc stimulente de leasing pentru a încheia contracte de leasing operational, astfel de

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

stimulente sunt recunoscute drept datoric. Beneficiul agregat al stimulentele este recunoscut ca o diminuare liniara a cheltuielii de inchiriere, cu exceptia cazurilor in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul dat in leasing.

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 denumite în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului.

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa, care sunt exprimate într-o moneda straina, sunt convertite din nou la cursurile curente la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o moneda straina nu sunt convertite din nou.

Diferentele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute in profit sau pierderi in perioada in care acestea apar, cu exceptia:

- diferentelor de curs aferente împrumuturilor in moneda straina pentru activele in curs de executie pentru capacitati de productie viitoare, care sunt incluse in costul acelor active cand ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste împrumuturi in moneda straina.
- diferentelor de curs aferente tranzacțiilor incheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor)

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilantiere exprimate in valuta la sfarsitul perioadelor de raporare au fost urmatoarele:

- 30 septembrie 2013: 3.3051 RON/USD si 4.4604 RON/EUR
- 31 decembrie 2013: 3.2551 RON/USD si 4.4847 RON/EUR
- 30 septembrie 2014: 3.5019 RON/USD si 4.4114 RON/EUR

Costurile de indatorare

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 indatorare 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.

Impozitarea

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

Impozitul curent

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

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 combinare 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 aplica impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă până la limita la care este probabil ca vor exista 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 a fi 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 30 septembrie 2014 a fost 16% (31 decembrie 2013: 16%).

Imobilizări corporale

Fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție ce depășește 2.500 lei și o durată de viață estimată de peste un an, se capitalizează. Mijloacele fixe cu un cost mai mic de 2.500 lei se înregistrează pe cheltuielă.

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 2013, 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 căruia au fost aplicați indicii de inflație aferenți perioadei 1990 – 2003, perioada în care economia României a fost una hiperinflaționistă.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

Imobilizari corporale (continuare)

Costul imobilizărilor corporale (continuare)

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a 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 atribuit în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul raportat.

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.

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:

	Ani
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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

baza 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 aceasta aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială măsură 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.

O imobilizare necorporală generată intern, care rezultă din dezvoltarea (sau din etapa dezvoltării unui proiect intern), este recunoscută dacă și numai dacă toate criteriile următoare au fost demonstrate:

- Fezabilitatea tehnică de finalizare a imobilizării necorporale astfel încât aceasta va fi disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
 - Intenția de a finaliza imobilizarea corporală și de a o folosi sau a o vinde;
 - Abilitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea corporală;
 - Modul în care beneficii economice viitoare probabile vor fi generate de către imobilizarea corporală;
 - Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare și alte tipuri corespunzătoare pentru a finaliza construcția și pentru a folosi sau vinde imobilizarea corporală; și
 - Abilitatea de a evalua în mod precis cheltuielile atribuibile imobilizării corporale în timpul dezvoltării sale.
- Valoarea recunoscută inițial pentru imobilizările necorporale generate intern reprezintă suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea corporală îndeplinește pentru prima dată criteriile de recunoaștere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscută nicio imobilizare necorporală generată intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea sunt suportate.

Ulterior recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, pe aceeași bază ca și imobilizările necorporale achiziționate separat.

Derecunoașterea imobilizărilor necorporale

O imobilizare necorporală este derecunoscută la vânzare sau atunci când nu se mai așteaptă nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vânzare. Castigurile sau pierderile rezultate din

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere 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.

Imobilizari necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizari 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.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este reduca la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere. daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la valoarea recuperabila revizuita, dar astfel incat valoarea contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru acel activ (sau unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei depreciere este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, daca activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz in care reversarea deprecierei este tratata ca majorare a reevaluării.

Stocuri

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

La intrarea în patrimoniu, stocurile de natura 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 iesit. 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 nevoita 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

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 aștepta 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 că suma creanței poate fi evaluată în mod precis.

Contracte oneroase

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se considera că un contract oneros există acolo unde Societatea a agreat 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.

Garantii

Provizioanele pentru garanții sunt recunoscute la data vânzării produselor, conform celei mai bune estimări privind cheltuielile necesare 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 vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzările standard sunt cumpărările sau vânzările 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 platite 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care societatea le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanța de evaluare sau recunoastere ce altfel ar apărea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, iar performantele sale sunt evaluate pe baza valorii juste in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii documentate a Societatii, iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

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.

La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, Societatea ia in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului pana la data raportarii. Concentrarea riscului de credit este limitata datorita existentei unui portofoliu mare de clienti neafiliati. Astfel, conducerea Societatii este de parere ca nu sunt necesare ajustari de depreciere suplimentare pentru creantele comerciale fata de cele recunoscute in aceste situatii financiare.

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 bilanșului 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 Societatii cu privire la plățile colective, o creștere a colectibilitatii 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate financiară semnificativă a emitentului sau a partenerului; sau
- Încălcarea contractului, precum neîndeplinirea obligațiilor financiare sau abaterea de la plățile de dobândă sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra în insolvență sau reorganizare financiară; sau
- Dispariția unei piețe active pentru activul financiar din cauza dificultăților 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.

La derecunoașterea 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 din 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 primite 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 participare 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. La 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012, Societatea nu detinea datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul recumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestioneaza impreuna si are un model recent efectiv de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat si efectiv ca instrument de acoperire

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt constatate la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluarea fiind recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscuta in contul de profit sau pierdere include orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si este inclusa in linia 'Cheltuieli financiare, nete' in situatia rezultatului global / situatia veniturilor si cheltuielilor.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate platile in numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile si punctele platite sau primite care fac parte integrala din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau discounturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

Derecunoasterea datoriilor financiare

Societatea derecunoaste datoriile financiare atunci si numai atunci cand obligatiile Societatii sunt achitate, anulate sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contravaloarea platita si platibila este recunoscuta in contul profit sau pierdere.

Entitati afiliate

Entitatile sunt considerate a fi afiliate in momentul in care, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alte mijloace, pot controla direct sau influenta semnificativ cealalta Entitate.

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Entitatii care se implica in activitati din care poate obtine venituri sau poate inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte componente ale

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

aceleiași entități), ale cărei rezultate operationale 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.

- i) Următoarele reprezintă estimări critice pe care directorii le-au făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății și care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute în situațiile financiare. Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale
La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii conform cărora acele active au suferit depreciere de valoare. Dacă există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili mărimea deprecierei (dacă există). Valoarea recuperabilă reprezintă maximum dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezentă folosind o rată de scontare care reflectă valoarea curentă de piață a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.
- ii) Durata de viață a activelor imobilizate corporale
Entitatea revizuieste durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.
- iii) Ajustări pentru deprecierea activelor circulante
- iv) Impozit amanat
- v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garanții, etc.) și datorii contingente

Conducerea Societății consideră că tehnicile de evaluare alese și ipotezele folosite sunt corecte pentru stabilirea valorii juste a instrumentelor financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății:

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Venituri		
Venituri din vanzarea produselor finite	95,773,467	68,241,819
Venituri din vânzarea mărfurilor	360,817	613,239
Venituri din servicii prestate	562,300	244,188
Venituri din alte activități	2,615,227	2,858,631
Total	99,311,812	71,957,878

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Cheltuieli cu materiile prime	60,928,876	48,337,414
Cheltuieli cu consumabilele	1,857,284	824,123
Ambalaje consumate	17,593	37,362
Cheltuieli cu electricitatea	2,399,086	2,644,659
Cheltuieli cu reparațiile	14,078	774,599
Cheltuieli cu personalul	15,086,832	15,416,265
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	4,534,247	4,159,336
Alte cheltuieli administrative	-	52,981
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,376,882	2,147,341
Costul bunurilor vandute	323,043	413,801
Total	87,537,920	74,807,882

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Venituri din vanzarea de active imobilizate	-	2,044,445
Venituri nete din vanzarea de titluri de participatie	-	-
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	(1,436)	(865,946)
Venit / Cheltuiala din iesirea mijloacelor fixe	(1,436)	1,178,499
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	6,269,047	(3,568,005)
Total	6,267,611	(2,389,506)

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Alte venituri	1,928,357	1,177,684
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustarile pentru active circulante	5,370,387	2,361,845
Trecerea pe cheltuiala a creantelor incerte	(584,726)	(4,324,669)
Venit/(Cheltuiala) neta din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3,614,176	1,390,562
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	(8,081,172)	(3,139,854)
Depreciere aferenta activelor imobilizate	-	1,028,494
Alte cheltuieli	4,086	2,478
Total	2,251,108	(1,503,460)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Venituri din dobânzi	(14,264)	(24,655)
Dobanzi din imprumuturi si leasing	16,235,196	15,647,226
Venituri din reluarea scontarilor	-	-
TOTAL	16,220,932	15,622,571

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(neauditat)
Cheltuieli cu electricitatea	189,448	800,237
Cheltuieli cu reparatiile	44,899	82,308
Cheltuieli cu chirile	120,149	155,350
Cheltuieli cu primele de asigurare	255,236	226,748
Cheltuieli cu studiile si cercetarea	-	-
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	5,608,354	10,673,383
Cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	2,232,443	2,875,923
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	35,282	250,347
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	502,024	1,052,008
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	94,374	180,598
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1,929,521	3,179,438
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1,052,229	1,223,955
Cheltuieli cu fondul de mediu	89,487	94,542
Cheltuieli cu consumabilele	2,153	19,687
Comisioane bancare	1,519,811	931,912
Alte cheltuieli administrative	394,092	2,425,334
TOTAL	14,069,502	24,171,770

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

9. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

	30 septembrie 2014 <u>RON</u> (neauditat)	31 decembrie, 2013 <u>RON</u> (auditat)
Garantii comerciale platite pe termen lung	215,018	286,209
Garantii comerciale platite	342,472	1,192,379
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	(223,235)	(1,121,764)
Alte investitii	1,818	1,818
Sume platite in avans	531,856	-
Debitori diversi	82,969	225,855
Taxe de recuperat	13,038,359	7,693,941
Total	13,989,257	8,278,438

10. STOCURI

	30 septembrie 2014 <u>RON</u> (neauditat)	31 decembrie, 2013 <u>RON</u> (auditat)
Materii prime	11,709,896	11,324,626
Consumabile	632,379	570,994
Obiecte de inventar	1,009,012	780,909
Ambalaje	124,830	85,174
Produse finite	2,535,872	1,510,662
Produse in curs de executie	2,130,347	7,664,842
Produse semifabricate	1,231,930	1,202,604
Produse reziduale	25,430	45,061
Marfuri	-	-
Ajustari de valoare pentru stocuri	(6,929,422)	(7,139,029)
Total	12,470,274	16,045,843

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2014 RON (neauditat)	31 decembrie, 2013 RON (auditat)
Sold la inceputul anului	7,139,028	8,540,209
(Descrere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(209,606)	(1,401,181)
Total	6,929,422	7,139,028

11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 septembrie 2014 RON (neauditat)	31 decembrie, 2013 RON (auditat)
Creante comerciale	55,129,445	25,338,349
Creante comerciale recunoscute conform IAS 11	19,301,896	49,522,197
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(229,753)	(2,245,145)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	127,055	719,235
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	18,500	18,825
Total	74,347,143	73,353,461

La determinarea recuperabilitatii unei creante comerciale, Societatea ia in calcul schimbarile intervenite in bonitatea clientului de la data acordarii creditului pana la data raportarii. Concentrarea riscului de credit este limitata datorita existentei unui portofoliu mare de clienti neafiliati. Astfel, conducerea Societatii este de parere ca nu sunt necesare ajustari de depreciere suplimentare pentru creantele comerciale fata de cele recunoscute in aceste situatii financiare.

Analiza creantelor mai vechi de 60 zile

	30 septembrie 2014 RON	31 decembrie, 2013 RON
60-90 zile	451,016	3,468,714
90-120 zile	2,552,194	285,355
Peste 120 zile	5,900,560	26,704,648
Total	8,903,770	30,458,717

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u> <u>RON</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> <u>RON</u> <u>(auditat)</u>
Sold la inceputul anului (Descrestere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	2,121,712	4,263,308
	<u>(1,891,960)</u>	<u>(2,141,596)</u>
Total	<u>229,753</u>	<u>2,121,712</u>

Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi

	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u> <u>RON</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> <u>RON</u>
Peste 120 zile	<u>229,753</u>	<u>2,121,712</u>
Total	<u>229,753</u>	<u>2,121,712</u>

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u> <u>RON</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> <u>RON</u> <u>(auditat)</u>
Numerar in banci	1,576,674	2,223,187
Numerar in casa	-	-
Alte disponibilitati	15,000	12,921
Echivalente de numerar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,591,674</u>	<u>2,236,108</u>

13. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime:

	<u>Nr. de</u> <u>actiuni</u>	<u>Capital</u> <u>social</u> <u>RON</u>
Capital social la		
Septembrie 30, 2014 cat si Decembrie 31, 2013	337.602.913	33.760.291
Efectul inflatiei asupra capitalului social		<u>952.227.570</u>
Capital social la lunaie 30, 2014 cat si Decembrie 31, 2013		<u>985.987.861</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

14. REZERVE

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Rezerve legale	(17,784,866)	(17,784,866)
Rezerve din reevaluare	(12,837,479)	(12,837,479)
Alte rezerve	<u>(43,133,772)</u>	<u>(43,133,772)</u>
Total	<u>(73,756,117)</u>	<u>(73,756,117)</u>

15. ÎMPRUMUTURI

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
<u>Împrumuturi garantate</u>		
Imprumuturi pe termen scurt	87,889,360	72,106,646
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	62,773,603	50,584,561
<u>Împrumuturi garantate pe termen lung</u>		
Imprumuturi pe termen lung	<u>268,113,267</u>	<u>261,804,969</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>418,776,230</u>	<u>384,496,176</u>

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 29.800.000 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-facilitati:

- 3.000.000 EUR credit overdraft, pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.11.2014. 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;
- 5.300.000 EUR credit, pentru plata integrală a obligațiilor bugetare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.03.2015. 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;
- 8.500.000 EUR linie de credit revolving, pentru emitere scrisori de garanție bancară. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.11.2014. 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;
- 9.000.000 EUR linie de credit revolving, pentru emitere acreditive de import și pentru scontări de facturi la încasare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.11.2014. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

- 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 acestui credit este la 30.11.2014. 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.

Contractul mai sus mentionat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate in intravilanul localitatii Craiova, strada Calea Bucuresti, nr. 80, judetul Dolj compus din teren in suprafata totala de 468.862 m.p., proprietatea S.C. Electroputere SA precum si constructiile aferente;
- Garantie Reala Mobiliara asupra disponibilitatilor Imprumutatului;
- Garantie Reala Mobiliara asupra creantelor rezultate din contracte incheiate de catre SC Electroputere SA cu clientii sai. Conform actului aditional 1/30.08.2011 la Contractul de Garantie Reala Mobiliara. Societatea se obliga neconditionat sa garanteze creditul mai sus mentionat prin constituirea in favoarea Bancii a drepturilor decurgand din contractele de vanzare incheiate intre Societate si clientii sai finali.
- Contract de garantie intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de catre Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited, entitate afiliata, pentru suma de 26.200.000 EUR.

b) Sume datorate acționarilor

La 30 septembrie 2014, 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 60.777.365 EUR, echivalentul a 268.113.267 RON la data bilanțului (31 decembrie 2013: 261.804.969 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 30 septembrie 2014 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 62.773.603 RON (31 decembrie 2013: 50.584.562 RON), fiind calculată la rate diferite inși nu mai mari de 6.5% pe an.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui să constituie o garanție mobilă 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 (negrevat de ipotecă cu Blom Bank France SA).

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

16. PROVIZIOANE

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	573	1,344,402
Provizioane pentru restructurare	441,102	2,734,757
Provizioane pentru contracte oneroase	-	3,118,068
Alte provizioane	328,606	305,298
Total	770,281	7,502,525

Provizioanele pentru restructurare reprezintă provizioane pentru salariile compensatorii ce vor fi plătite după data bilanțului salariaților Societății disponibilizați în cursul anului 2013 și 2014, în conformitate cu contractul colectiv de muncă.

17. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Datorii comerciale	20,615,468	26,433,502
Datorii privind facturile de primit	4,356,007	1,847,482
Avansuri pentru clienți	12,810,886	27,393,804
Creditori diversi	4,819,089	4,775,634
Total	42,601,450	60,450,422

18. ALTE DATORII CURENTE

	<u>30 septembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Datorii cu angajații	2,010,525	1,879,625
Datorii privind contribuțiile sociale	483,344	694,395
Impozit pe profit	-	-
TVA de plată	-	-
Alte impozite de plată	3,961	4,737
Impozit pe salarii de plată	230,223	321,877
Dobanda de plată	-	-
Alte datorii non-comerciale	286,822	290,354
Total	3,014,875	3,190,988

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

19. DATORII DE LEASING FINANCIAR

	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u> <u>RON</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> <u>RON</u> <u>(auditat)</u>
Mai puțin de un an		99,868
Mai mult de 1 an dar nu mai târziu de 5 ani		-
Total		99,868
Minus: dobanda aferenta perioadelor viitoare		6,909
Valoarea actuala a ratelor minime de leasing financiar		92,959

20. 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 Societatii este formata din datorii, care includ împrumuturi, numerar și echivalente de numerar și capitalurile proprii, cuprinzând capitalul social, rezervele și rezultatul raportat.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul raportat, așa cum este prezentat în notele 17 și 18.

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 30 septembrie 2014 și 31 decembrie 2013 a fost după cum urmează:

	<u>30 septembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	418.776.230	384.589.135
Minus: Numerar și echivalente de numerar	(1.591.674)	(2.236.108)
Datorie neta	417.184.556	382.353.027
Total capital și rezerve	(93.840.778)	(83.842.953)
Gradul de îndatorare	N/a	N/a

a) 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.

Senzitivitatea ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate prezentată mai jos a fost determinată pentru împrumuturile purtătoare de dobândă

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

existente în sold la data raportării, modificarea considerată ca având loc la începutul anului financiar și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul împrumuturilor cu rata de dobândă fluctuantă.

b) 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.

c) 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.

d) Gestionarea riscului de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continuă 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.

21. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 30 septembrie 2014 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚII FINANCIARE
INCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

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 30 septembrie 2014 sau la 31 decembrie 2013 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.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Operația de majorare de capital prin conversia a 70.000.000 RON din datoria către acționar în acțiuni a fost efectuată la 22 octombrie 2014 .