

## Raport anul 2014 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: 13.02.2015

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

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

Numarul 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: 103.760.291,31

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.
- Marjarea capitalului social prin conversia a 70.000.000 lei din datoria catre actionari in actiuni

**2. Indicatori economici – financiari:**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.5
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 *365	105
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.5

**3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 31.12.2014.**

Situația sintetică comparativă (2013 - 2014) se prezintă după cum urmează:

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚII FINANCIARE PRELIMINARE  
INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 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	5
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	7 - 30

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie, 2013 RON
Venituri	4	131,118,750	96,397,312
Costul vanzarilor	5	(105,900,945)	(91,511,575)
<b>Profit brut</b>		<b>25,217,805</b>	<b>4,885,737</b>
Cheltuieli administrative	9	(25,861,533)	(37,758,111)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(5,107,703)	(9,039,073)
Alte castiguri si pierderi	6	1,292,905	(4,339,256)
Costuri financiare	8	(21,108,390)	(20,907,824)
Profit inainte de impozitare		(25,566,916)	(67,158,527)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	94,173
<b>Profitul/(pierderea) anului</b>		<b>(25,566,916)</b>	<b>(67,064,354)</b>
<b>Alte venituri globale, nete de impozit</b>			
Diferente favorabile din reevaluare			-
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>(25,566,916)</b>	<b>(67,064,354)</b>

MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

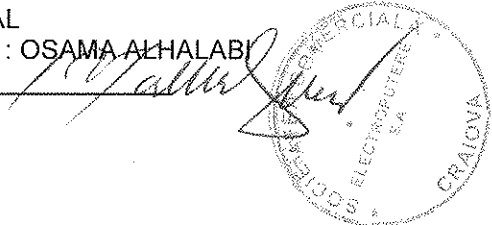
Semnătura \_\_\_\_\_



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 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

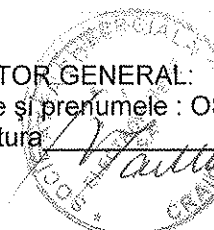
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Nota	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie, 2013 RON
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active pe termen lung</b>		
Imobilizari corporale	265,912,782	270,701,574
Imobilizari necorporale	1,691,284	1,392,823
Alte imobilizari financiare	-	-
Alte active imobilizate	347,725	286,209
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>267,951,791</b>	<b>272,380,606</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	12,747,891	16,045,843
Creante comerciale si alte creante	69,552,328	73,353,461
Alte active circulante	14,652,535	7,992,229
Numerar si echivalente de numerar	3,201,052	2,236,108
<b>Total active circulante</b>	<b>100,153,806</b>	<b>99,627,641</b>
<b>Active ținute spre vânzare</b>		
<b>Total active</b>	<b>368,105,597</b>	<b>372,008,247</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital emis	1,055,987,861	985,987,861
Rezerve	73,756,118	73,756,117
Rezultat reportat	(1,169,153,849)	(1,143,586,931)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(39,409,870)</b>	<b>(83,842,953)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi	200,974,208	261,804,969
Datorii de leasing financiar		-
Datorii cu impozitul amanat		-
Provizioane		-
Alte datorii pe termen lung	118,130	118,130
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>201,092,338</b>	<b>261,923,099</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si alte datorii	51,208,915	60,450,422
Imprumuturi	150,827,647	122,691,207
Provizioane	1,639,279	7,502,525
Datorii de leasing financiar	-	92,959
Alte datorii curente	2,747,288	3,190,988
<b>Total datorii curente</b>	<b>206,423,129</b>	<b>193,928,101</b>
<b>Total datorii</b>	<b>407,515,467</b>	<b>455,851,200</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>368,105,597</b>	<b>372,008,247</b>

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 31 DECEMBRIE 2014**  
 (toate sursele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Rezultat reportat din rezultatul adoptat IFRS	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2014</b>	<b>33,760,291</b>	<b>60,918,636</b>	<b>12,837,481</b>	<b>(568,746,171)</b>	<b>(574,840,761)</b>	<b>(83,842,954)</b>
Profitul/(Pierderea) anului				(25,566,916)		(25,566,916)
Majorare capital	70,000,000					70,000,000
Alte pierderi globale neconsolidate ale anului, net de impozitare						-
Alte miscari - reclassificari						-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare						-
<b>Sold la 31 Decembrie 2014</b>	<b>103,760,291</b>	<b>60,918,636</b>	<b>12,837,481</b>	<b>(594,313,087)</b>	<b>(574,840,761)</b>	<b>(39,409,870)</b>

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 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR

	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2013 RON
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
<b>Pierdere brută a anului</b>	<b>(25,566,916)</b>	<b>(67,158,527)</b>
Ajustari pentru:		
Depreciere și amortizare	5,947,717	5,830,325
Ajustari pentru depreciere active imobilizate		
Ajustari pentru deprecierea creanțelor clienți	(1,894,760)	(2,018,163)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(101,301)	(1,401,181)
Alte provizioane	(5,863,246)	2,258,872
Castig net din vânzarea de mijloace fixe	1,436	(958,752)
Costuri financiare	21,108,389	20,969,751
Diferențe de curs nerealizate	(1,534,818)	8,340,669
Ajustari pentru deprecierea imobilizărilor în urma evaluării	-	2,362,051
<b>Mișcări în capitalul circulant</b>		
(Crestere)/Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(964,413)	15,893,597
Descreștere stocuri	3,399,253	4,308,515
Garantii de bună execuție	(61,516)	(201,977)
(Crestere)/Descreștere datorii comerciale și alte datorii	(9,685,207)	16,993,494
<b>Numerar utilizat în activități operaționale</b>	<b>(15,215,382)</b>	<b>5,218,675</b>
Dobânzi plătite	(4,490,790)	(8,151,767)
Dobânzi încasate	14,264	30,963
<b>Numerar net utilizat în activități operaționale</b>	<b>(19,691,519)</b>	<b>(2,902,129)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Plăți aferente achiziției de imobilizări corporale și necorporale	(1,458,822)	(992,106)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	2,283,030
<b>Numerar net generat de/(utilizat în) activități de investiții</b>	<b>(1,458,822)</b>	<b>1,290,924</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Sume versate de către Al-Arrab Contracting Co	10,844,900	-
Încasări de împrumuturi de la:		
- acționarii		
- instituțiile de credit	11,363,345	(126,294)
Plăți leasing financiar	(92,959)	(39,559)
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>22,115,286</b>	<b>979,421</b>
Descreștere netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	964,945	(1,777,058)
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>	<b>2,236,108</b>	<b>4,013,166</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>	<b>3,201,053</b>	<b>2,236,108</b>

MANAGER FINANCIAR:

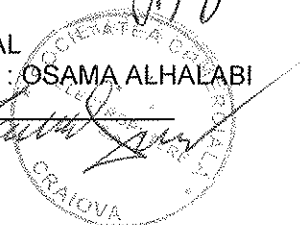
Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: OSAMA ALHALABI

Semnătura \_\_\_\_\_



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 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. 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***

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 31 decembrie 2014 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 1.169.153.849 RON, capitaluri proprii negative în suma de 39.409.870 RON, datorii curente nete în suma de 106.269.323 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 25.566.916 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.



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

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

#### **Prestarea de servicii**

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

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

#### **Venituri din dobânzi**

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod precis. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin trimitere la principal si la rata dobanzii efectiva aplicabila, adica rata care scoteaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

#### **Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)**

În conformitate cu prevederile standardului internațional de Contabilitate numărul 11 – "Contracte de constructive" - în cazul în care rezultatul unui contract de construcție poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor financiare fata 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 cheltuielă 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 facturările 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 transfera utilizatorului în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

*Societatea în calitate de locator*

Sumele platibile 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. Închirierile 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. Închirierile 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 stimulente sunt recunoscute drept datorii. Beneficiul agregat al stimulentei este recunoscut ca o diminuare liniară a cheltuielii de închiriere, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru intervalul în care se consumă beneficiile economice rezultate din activul dat în 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 denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului.

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

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

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

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

- 31 decembrie 2014: 3.6868 RON/USD și 4.4821 RON/EUR
- 31 decembrie 2013: 3.2551 RON/USD și 4.4847 RON/EUR

#### **Costurile de îndatorare**

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

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

#### **Contribuția pentru angajați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate conform nivelelor 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

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

##### Impozitul amânat

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

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

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

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate 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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

Impozitul curent si amanat pe an

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care ele se refera la elemente ce sunt recunoscute in alte venituri globale ale anului sau direct in capitalul propriu, caz in care impozitul curent si cel amanat sunt de asemenea recunoscute in alte venituri globale ale anului sau direct in capitalul propriu.

Impozitul pe profit pentru perioada de inchidere 31 decembrie 2014 a fost 16% (31 decembrie 2013: 16%).

***Imobilizari 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 cheltuială.

Costul imobilizarilor corporale

Terenurile si cladirile Societatii au fost prezentate la data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara (1 ianuarie 2011) la costul implicit, acesta fiind egal cu valoarea de piata a acestor active la data tranzitiei determinate pe baza unei reevaluari efectuate de catre un evaluator independent, membru ANEVAR. Ulterior, terenurile si cladirile Societatii au fost reevaluate. La data de 31 decembrie 2014, clădirile și terenurile Societății nu au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, deoarece piata imobiliara a stagnat, ultima evaluare facandu-se la 31 decembrie 2013.

Echipamentele Societatii au fost prezentate la data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara la costul initial asupra caruia au fost aplicati indicii de inflatie aferenti perioadei 1990 – 2003, perioada in care economia Romaniei a fost una hiperinflationista.

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 creditata contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscuta anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditata în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea imobilizarilor 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 reportat.

Terenurile si cladirile retinute pentru a fi folosite in productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii. sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea prezentata mai sus. scazand orice amortizare acumulata si orice alte scaderi de valoare ulterioare cumulate.

Activele imobilizate in curs de constructie in scopuri de productie, livrari sau scopuri administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai puțin deprecierea recunoscute ca pierderi in perioada in care acestea au avut loc. Costurile capitalizate includ sume aferente taxelor profesionale, iar pentru activele in cazul carora criteriile de capitalizare se califica pentru a fi recunoscute se include si costurile de imprumut in concordanta cu politicile contabile ale Entitatii. Astfel de proprietati sunt clasificate la categoriile de imobilizari corporale atunci cand sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul in care au fost prevazute. Amortizarea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incepe atunci cand activele sunt gata pentru a fi folosite in scopul in care au fost prevazute. Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

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:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	30 – 60
Instalații și echipamente tehnice	10 – 25
Calculatoare și echipamente electronice	3 – 5
Mijloace de transport	3 – 5

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

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

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

***Imobilizari necorporale***

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă finite care sunt achizitionate 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 achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

Imobilizari 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;

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

- 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. Câștigurile sau pierderile rezultate din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, evaluate ca diferență dintre încasarile nete din vânzare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

#### ***Deprecierea activelor 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 ca acele active au suferit deprecieri de valoare. Dacă există astfel de indicii, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili gradul deprecierei (dacă există). Acolo unde nu este posibilă o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar care îi aparține activul. Acolo unde nu poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare.

Imobilizările necorporale cu durate de viață utilă nedefinite și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru depreciere și ori de câte ori există indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabilă este limita superioară a valorii juste, mai puțin costurile generate de vânzare și valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curentă folosind o rată de scontare înainte de plata impozitelor care reflectă evaluarea curentă pe piața a valorii în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

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

Acolo unde deprecierea se reversează, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este majorată la valoarea recuperabilă revizuită, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost stabilită dacă nu ar fi fost recunoscută deprecierea pentru acel activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii precedenți. O reversare a unei deprecierei este

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

recunoscuta imediat în contul de profit sau pierdere, dacă activul relevant este contabilizat la valoarea reevaluată, caz în care reversarea deprecierii este tratată ca majorare a reevaluării.

### **Stocuri**

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

La intrarea în patrimoniu, stocurile de 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 iese. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

### **Provizioane**

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

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

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

### **Contracte oneroase**

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

profit sau pierdere" și „împrumuturi și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărăriile sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărăriile sau vânzările standard sunt cumpărăriile 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 plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii inițiale.

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

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

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

Un activ financiar este clasificat ca deținut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoare justă, cu orice câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată la activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația venitului global.

#### Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Împrumuturile și creanțele (inclusiv creanțele comerciale și de alt fel, balanțe bancare și numerar, etc.) sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

depreciere.

La determinarea recuperabilității unei creanțe comerciale, Societatea ia în calcul schimbările intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului până la data raportării. Concentrarea riscului de credit este limitată datorită existenței unui portofoliu mare de clienți neafiliați. Astfel, conducerea Societății este de părere că nu sunt necesare ajustări de depreciere suplimentare pentru creanțele comerciale față de cele recunoscute în aceste situații financiare.

Venitul din dobândă este recunoscut prin aplicarea ratei de dobândă efectivă, cu excepția creanțelor pe termen scurt atunci când recunoașterea dobânzii ar fi imaterială.

#### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate financiară semnificativă a emitentului sau a partenerului; sau
- Încălcare contractului, precum neindeplinirea 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 pierdere.

#### **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 în reținerea în mod substanțial a tuturor riscurilor și recompenselor aferente titlului de proprietate și Societatea nu reține controlul). Societatea alocă valoarea contabilă anterioară a activului financiar între partea care continuă să recunoască sub implicare continuă, și partea care nu mai recunoaște pe baza valorilor juste corespunzătoare acelor părți la data transferului. Diferența dintre valoarea contabilă alocată părții care nu mai este recunoscută și suma contravalorii primită pentru aceasta împreună cu orice câștig sau pierdere cumulată alocată care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global este recunoscută în profit sau pierdere. Un câștig sau o pierdere cumulată care au fost recunoscute în alte elemente ale venitului global se alocă între partea care continuă să fie recunoscută și partea care nu mai este recunoscută, pe baza valorii juste corespunzătoare acelor părți.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

***Datorii financiare si instrumente de capital***

Clasificarea ca datorie sau capital

Instrumentele de datorie sau capital emise de catre Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital in conformitate cu angajamentele contractuale si definitia datoriei financiare si a instrumentului de capital.

Instrumente de capital

Un instrument de capital este orice contract care dovedeste o participatie reziduala in activele unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale.

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. La 31 decembrie 2014, respectiv 31 decembrie 2013, 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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

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 aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt revizuite in mod regulat de catre principalul factor decizional al Societatii, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza a fi alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctiv. Informatiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice si de activitate ale companiei si sunt stabilite pe baza structurii de management si raportare interna a Societatii.

Evaluarea intre segmente se realizeaza pe baze obiective.

Rezultatele pe segment, activele si datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum si celor care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate constau in principal in investitii (altele decat investitiile imobiliare) si veniturile aferente, credite si imprumuturi si cheltuielile aferente, active corporative (in principal sediul Entitatii) cheltuieli administrative, precum si in creante si datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobilizarilor corporale si a activelor intangibile, altele decat 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) Urmatoarele reprezinta estimari critice pe care directorii le-au facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare. Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale  
La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii conform carora acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (daca exista). Valoarea recuperabila reprezinta maximul dintre valoarea justa minus cheltuielile de vanzare si valoarea in functiune. In stabilirea valorii in functiune, conducerea estimeaza un flux de numerar viitor redus la valoarea prezenta folosind o rata de scontare care reflecta valoarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.
- ii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale  
Entitatea revizuieste durata de viata estimata a activelor imobilizate corporale la sfarsitul fiecărei

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

- perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.
- iii) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante
  - iv) Impozit amanat
  - v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) si datorii contingente

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

**3. VENITURI**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Venituri</b>	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	126,900,911	90,727,398
Venituri din vânzarea mărfurilor	427,412	658,128
Venituri din servicii prestate	833,055	280,650
Venituri din alte activități	2,957,372	4,731,136
<b>Total</b>	<b>131,118,750</b>	<b>96,397,312</b>

**4. COSTUL VÂNZĂRILOR**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
	<b>(neauditat)</b>	<b>(auditat)</b>
Cheltuieli cu materiile prime	76,653,854	64,064,142
Cheltuieli cu consumabilele	1,224,549	1,279,634
Ambalaje consumate	25,703	5,055
Cheltuieli cu electricitatea	693,475	2,000,452
Cheltuieli cu reparatiile	66,983	548,360
Cheltuieli cu personalul	17,941,210	14,963,933
Amortizare si depreciere aferenta activelor imobilizate	5,986,078	5,859,044
Alte cheltuieli administrative	20,487	28,629
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,899,357	2,327,999
Costul bunurilor vandute	389,248	434,327
<b>Total</b>	<b>105,900,945</b>	<b>91,511,575</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

**5. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Venituri din vanzarea de active imobilizate	1,436	2,283,030
Venituri nete din vanzarea de titluri de participatie	-	-
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	-	(940,412)
<b>Venit / Cheltuiala din iesirea mijloacelor fixe</b>	<b>1,436</b>	<b>1,342,618</b>
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	1,294,341	(5,681,874)
<b>Total</b>	<b>1,292,905</b>	<b>(4,339,256)</b>

**6. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Alte venituri	2,029,618	1,352,837
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustarile pentru active circulante	(961,051)	2,625,253
Trecerea pe cheltuiala a creantelor incerte	(584,726)	(4,324,788)
Venit/(Cheltuiala) neta din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4,015,072	(2,366,955)
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	(9,682,174)	(4,723,260)
Depreciere aferenta activelor imobilizate	72,845	(1,602,806)
Alte cheltuieli / venituri	2,713	646
<b>Total</b>	<b>(5,107,703)</b>	<b>(9,039,073)</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

**7. COSTURI FINANCIARE, NETE**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Venituri din dobânzi	14,654	30,963
Dobanzi din imprumuturi si leasing	(21,123,045)	(20,938,787)
Venituri din reluarea scontarilor	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(21,108,391)</b>	<b>(20,907,824)</b>

**8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Cheltuieli cu electricitatea	2,721,235	2,440,860
Cheltuieli cu reparatiile	3,319	304,971
Cheltuieli cu chirile	189,910	192,880
Cheltuieli cu primele de asigurare	304,358	326,486
Cheltuieli cu studiile si cercetarea	-	-
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	8,825,812	18,861,456
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	3,679,203	2,919,998
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	124,921	293,079
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	906,646	1,312,572
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	153,802	204,760
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3,289,425	5,594,546
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1,405,828	1,608,375
Cheltuieli cu fondul de mediu	96,235	119,273
Cheltuieli cu consumabilele	1,291,888	641,103
Comisioane bancare	2,003,362	1,421,591
Alte cheltuieli administrative	865,589	1,516,161
<b>TOTAL</b>	<b>25,861,533</b>	<b>37,758,111</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

**9. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE**

	<u>31 decembrie 2014</u> RON (neauditat)	<u>31 decembrie, 2013</u> RON (auditat)
Garantii comerciale platite pe termen lung	347,725	286,209
Garantii comerciale platite	396,108	1,192,379
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	(225,924)	(1,121,764)
Alte investitii	1,818	1,818
Sume platite in avans	-	-
Debitori diversi	389,158	225,855
Taxe de recuperat	14,091,375	7,693,941
<b>Total</b>	<b>15,000,260</b>	<b>8,278,438</b>

**10. STOCURI**

	<u>31 decembrie 2014</u> RON (neauditat)	<u>31 decembrie, 2013</u> RON (auditat)
Materii prime	11,831,977	11,324,626
Consumabile	668,008	570,994
Obiecte de inventar	1,071,394	780,909
Ambalaje	182,326	85,174
Produse finite	2,535,872	1,510,662
Produse in curs de executie	2,242,254	7,664,842
Produse semifabricate	1,228,358	1,202,604
Produse reziduale	25,430	45,061
Marfuri	-	-
Ajustari de valoare pentru stocuri	(7,037,728)	(7,139,029)
<b>Total</b>	<b>12,747,891</b>	<b>16,045,843</b>

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Sold la inceputul anului	7,139,028	8,540,209
(Descrestere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(101,301)	(1,401,181)
<b>Total</b>	<b><u>7,037,728</u></b>	<b><u>7,139,028</u></b>

**11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Creante comerciale	44,412,023	25,338,349
Creante comerciale recunoscute conform IAS 11	25,248,136	49,522,197
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(226,953)	(2,245,145)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	101,096	719,235
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	18,026	18,825
<b>Total</b>	<b><u>69,552,328</u></b>	<b><u>73,353,461</u></b>

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**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
60-90 zile	1,228,869	3,468,714
90-120 zile	1,525,389	285,355
Peste 120 zile	1,300,739	26,704,648
<b>Total</b>	<b><u>4,054,997</u></b>	<b><u>30,458,717</u></b>



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Sold la începutul anului	2,121,712	4,263,308
(Descrștere)/Cresștere provizion recunoscută în contul		
de profit și pierdere	(1,894,760)	(2,141,596)
<b>Total</b>	<u>226,953</u>	<u>2,121,712</u>

**Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
Peste 120 zile	226,953	2,121,712
<b>Total</b>	<u>226,953</u>	<u>2,121,712</u>

**12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON	RON
	(neauditat)	(auditat)
Numerar în bănci	3,200,761	2,223,187
Numerar în casă	-	-
Alte disponibilități	-	12,921
Echivalente de numerar	291	-
<b>Total</b>	<u>3,201,052</u>	<u>2,236,108</u>

**13. CAPITALUL EMIS**

Capitalul social este vărsat în întregime:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u>
		RON
<b>Capital social la</b>		
<b>Decembrie 31, 2013</b>	337.602.913	33.760.291
Efectul inflației asupra capitalului social		952.227.570
<b>Capital social la Decembrie 31, 2013</b>		<u>985.987.861</u>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Capitalul social este vărsat în întregime:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u> RON
<b>Capital social la</b>		
<b>Decembrie 31, 2014</b>	1.037.602.913	103.760.291
Efectul inflației asupra capitalului social		<u>952.227.570</u>
<b>Capital social la Decembrie 31, 2014</b>		<b><u>1.055.987.861</u></b>

**14. REZERVE**

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u> RON (neauditat)	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> RON (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>
<b>Total</b>	<b><u>(73,756,117)</u></b>	<b><u>(73,756,117)</u></b>

**15. ÎMPRUMUTURI**

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u> RON (neauditat)	<u>31 decembrie,</u> <u>2013</u> RON (auditat)
<b><u>Împrumuturi garantate</u></b>		
Împrumuturi pe termen scurt	83,469,990	72,106,646
Portiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	67,357,657	50,584,561
<b><u>Împrumuturi garantate pe termen lung</u></b>		
Împrumuturi pe termen lung	<u>200,974,208</u>	<u>261,804,969</u>
<b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>	<b><u>351,801,855</u></b>	<b><u>384,496,176</u></b>

**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 31.03.2015. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

---

- 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 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;
  - 9.000.000 EUR linie de credit revolving, pentru emitere acreditive de import și pentru scontări de facturi la incasare. 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;
  - 4.000.000 EUR linie de credit revolving pentru avansuri pentru finanțarea contractelor. 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.

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate în intravilanul localității Craiova, strada Calea București, nr. 80, județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 468.862 m.p., proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente;
- Garanție Reală Mobilieră asupra disponibilităților împrumutului;
- Garanție Reală Mobilieră asupra creanțelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clienții săi. Conform actului adițional 1/30.08.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobilieră. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții săi finali.
- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited, entitate afiliată, pentru suma de 26.200.000 EUR.

**b) Sume datorate acționarilor**

La 31 decembrie 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 44.839.296 EUR, echivalentul a 200.974.208 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 31 decembrie 2014 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 67.357.658 RON (31 decembrie 2013: 50.584.562 RON), fiind calculată la rate diferite însă nu mai mari de 6.5% pe an.

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Blom Bank France SA).

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

**16. PROVIZIOANE**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru garanții acordate clienților	-	1,344,402
Provizioane pentru restructurare	64,087	2,734,757
Provizioane pentru contracte oneroase	1,269,894	3,118,068
Alte provizioane	305,298	305,298
<b>Total</b>	<b>1,639,279</b>	<b>7,502,525</b>

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>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Datorii comerciale	22,871,931	26,433,502
Datorii privind facturile de primit	3,316,120	1,847,482
Avansuri pentru clienți	17,408,542	27,393,804
Creditori diversi	7,612,322	4,775,634
<b>Total</b>	<b>51,208,915</b>	<b>60,450,422</b>

**18. ALTE DATORII CURENTE**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie, 2013</u>
	RON (neauditat)	RON (auditat)
Datorii cu angajații	1,909,678	1,879,625
Datorii privind contribuțiile sociale	344,760	694,395
Impozit pe profit	-	-
TVA de plată	-	-

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Alte impozite de plata	5,472	4,737
Impozit pe salarii de plata	224,739	321,877
Dobanda de plata	-	-
Alte datorii non-comerciale	262,639	290,354
<b>Total</b>	<b>2,747,288</b>	<b>3,190,988</b>

**19. DATORII DE LEASING FINANCIAR**

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

**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 si echivalente de numerar si capitalurile proprii, cuprinzand capitalul social, rezervele si 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 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Total împrumuturi si datorii de leasing financiar	351.801.856	384.589.135
Minus: Numerar si echivalente de numerar	(3.200.761)	(2.236.108)
<b>Datorie neta</b>	<b>348.601.095</b>	<b>382.353.027</b>
Total capital si reserve	(39.409.870)	(83.842.953)
Gradul de indatorare	N/a	N/a

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**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 dobanzii**

Analiza de sensibilitate prezentată mai jos a fost determinată pentru împrumuturile purtătoare de dobândă 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 derivative) 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 derivative 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 derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative 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 31 decembrie 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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)**

---

semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

#### **Impozitare**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0.1% începând cu 2006 pe zi, dar pot fi semnificativ mai mari. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

#### **Mediul înconjurător**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 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**