



DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

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

S-au întocmit situațiile financiare pe trimestrul al III lea al anului 2016 pentru:

Entitate: S.CELECTROPUTERE S.A.

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

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6312800

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

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30 lei

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

Subsemnații OSAMA AL HALABI în calitate de Director General și membru în Consiliul de
Administrație al societății, LAVINIA PETCU în calitate de Manager Financiar, își asumă răspunderea
pentru întocmirea situațiilor financiare pe trimestrul al III lea al anului 2016 și confirmă că:

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare trimestriale sunt în
conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- situațiile financiare trimestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a informațiilor
referitoare la activitatea desfășurată;
- persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Situațiile financiare la 30.09.2016 nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL
OSAMA AL HALABI



MANAGER FINANCIAR
LAVINIA PETCU

Raport TRIM. III 2016 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: 14.11.2016

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: 103.760.291,30

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. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.43
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 *270	370 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.27

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 30.09.2016.

Situația sintetică comparativă (trimestrul al III lea 2015– trimestrul al III lea 2016) se prezintă după cum urmează:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7 - 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 - 40

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Nota	30 septembrie 2016 RON neauditat	30 septembrie 2015 RON neauditat
Venituri	4	68,835,853	109,183,658
Costul vanzarilor	5	(63,127,214)	(88,989,531)
Profit / (Pierdere) brut(a)		5,708,639	20,194,127
Cheltuieli administrative	9	(15,314,419)	(15,706,416)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(1,634,360)	2,823,681
Cheltuieli de distributie		(1,209,499)	(5,555,336)
Alte castiguri si pierderi	6	5,647,894	5,034,952
Cheltuieli financiare	8	(14,155,666)	(13,001,343)
Venituri financiare	8	1,672	25,530
Pierdere inainte de impozitare		(20,955,739)	(6,184,805)
Impozitul pe profit	10		
Pierdere anului		(20,955,739)	(6,184,805)
Alte venituri globale, nete de impozit			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale			-
Rezultatul global al anului		(20,955,739)	(6,184,805)
Pierdere pe actiune	27	(0.02)	(0.01)


OSAMA M.T. AL-HALABI
 Președinte


LAVINIA PETCU
 Manager financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2016 RON neauditat	31 decembrie 2015 RON auditat
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	11	257,712,213	261.729.820
Imobilizări necorporale	12	1,346,513	1.699.094
Alte active	13	1,206,172	1.381.635
Total active pe termen lung		260,264,898	264.810.549
Active circulante			
Stocuri	14	8,233,405	15.094.781
Creante comerciale și alte creante	15	94,189,963	83.024.980
Alte active	13	12,520,205	9.251.814
Numerar și echivalente de numerar	16	1,517,363	2.869.571
Total active circulante		116,460,936	110.241.146
Total active		376,725,834	375.051.695
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	17	103,760,291	103.760.291
Rezerve	18	73,756,118	73.756.118
Rezultat reportat		(271,919,285)	(250.960.703)
Total capitaluri proprii		(94,402,876)	(73.444.294)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	19	199.637.997	202.875.394
Alte datorii		-	143.177
Total datorii pe termen lung		202,769,749	203.018.571
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	21	75,773,005	73.667.589
Imprumuturi	19	184,052,516	160.367.430
Provizioane	20	7,890,589	8.773.459
Datorii de leasing financiar	23	-	-
Alte datorii curente	22	3,774,603	2.668.940
Total datorii curente		271,490,713	245.477.418
Total datorii		471,128,710	448.495.989
Total capitaluri proprii și datorii		376,725,834	375.051.695

OSAMA M.T. AL-HALABI
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager financiar

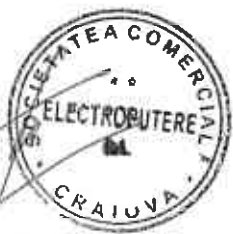
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 sept 2016	30 sept 2015
	RON	RON
	neauditat	neauditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Pierdere brută		
Ajustari pentru:	(20,955,739)	(6,184,805)
Amortizarea activelor imobilizate	4,591,400	4,496,517
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	732,797	1,763,376
Ajustari pentru depreciere active imobilizate	(4,388)	(739,088)
Cheltuiala / (Reversarea) ajustarilor pentru stocuri	1,027,974	(227,884)
Reversare / (cheltuiala) provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(882,869)	(5,582,399)
Provizioane pentru penalitati si dobanzi pentru TVA		(3,370,754)
Castig net din vanzarea de mijloace fixe	(52,114)	
Costuri financiare	14,153,995	12,975,813
Mijloace fixe din productie proprie	(149,624)	(331,476)
Diferente de curs nerealizate	(4,609,603)	(3,946,630)
Debit si accesorii privind TVA		8,134,670
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(14,849,099)	(1,522,128)
(Crestere) / Descreștere garanții de buna executie	175,463	(624,828)
Descreștere / (Crestere) stocuri	5,833,402	(2,008,262)
(Crestere) / Descreștere ch.inregistrate in avans	(312,684)	-
Crestere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	3,065,058	7,585,791
Numerar (utilizat in) / generat din activități operaționale	(12,236,031)	10,417,913
Dobânzi plătite	(3,945,866)	(3,187,149)
Dobanzi incasate	1,672	25,530
Numerar net utilizat in activități operaționale	(16,180,226)	7,256,293
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți aferente achiziției de imobilizări corporale si necorporale	(71,588)	(720,430)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	52,114	
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(19,474)	(720,430)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la		
- acționari		25,101,358
- institutiile de credit	14,847,492	(33,042,341)
Descreștere datorii leasing financiar		
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	14,847,492	(7,940,983)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>(1,352,208)</u>	<u>(1,405,119)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	<u>2,869,571</u>	<u>3,201,052</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar	<u>1,517,363</u>	<u>1,795,933</u>



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Capital social	Elemente similare capitalurilor	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din adoptarea IFRS	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	103.760.291	952.227.570	60.918.636	12.837.481	(574.840.761)	(604.724.250)	(49.821.034)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere anului	-	-	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	(23.623.260)	(23.623.260)
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	(952.277.570)	-	-	952.277.570	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	103.760.291	-	60.918.636	12.837.481	377.386.808	(628.347.510)	(73.444.294)

În cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similare capitalurilor, în valoare de 952.227.570 RON, în legătură cu ajustările de hiperflație înregistrate la prima adoptie a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

	Capital social	Elemente similare capitalurilor	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din adoptarea IFRS	Rezultat reportat	Total
Sold la 01 Ianuarie 2015	103.760.291	-	60.918.636	12.837.481	377.386.808	(628.347.510)	(73.444.294)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere anului	-	-	-	-	-	-	-
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	(20.955,739)	(20,955,739)
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016	103.760.291	-	60.918.636	12.837.481	377.386.808	(649,306,093)	(94,402,876)



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(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-Arab 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 2016 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>Septembrie 2016</u>	<u>2015</u>
Numar mediu angajati	711	734

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

a) Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2011-2013)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 18 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015);
- IFRIC 21 "Impozite" adoptat de UE pe 13 iunie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

Adoptarea acestor completări la standardele existente nu a modificat politicile contabile ale Companiei.

b) Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, nu erau încă intrate în vigoare:

- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

Implicatiile noilor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS UE) (continuare)

b) Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare (continuare)

- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);
- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 27 "Situații financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

c) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

În prezent, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare", emis pe data 24 Iulie 2014 este standardul ce înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare, Recunoaștere și Evaluare, aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Clasificarea și evaluarea: IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuiește cerințele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din depreciere: IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.

Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

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

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- IFRS 14 "Conturi de deferare pentru entitățile reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final;
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație" - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

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

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2004 pentru capital social și rezerve, respectiv echipamente.

La 30 septembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 271,919,285 RON, capitaluri proprii negative în suma de 94,402,876 RON, datorii curente nete în suma de 155.029.777 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 20,955,739 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate. Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constată că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență între totalul activelor și datoriile societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reintregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății. 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)

In conformitate cu prevederile standardului international de Contabilitate numarul 11 – “Contracte de constructive” - in cazul in care rezultatul unui contract de constructie poate fi estimat in 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 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. Închirierile contingente sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioadele în care acestea apar.

Plățile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiela 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 cheltuielă 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 datorie. 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 dobanzilor 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:

- 31 decembrie 2015: 4.1477 RON/USD și 4.5245 RON/EUR
- 30 septembrie 2016: 3.9822 RON/USD și 4.4523 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în 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 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.

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 2016 a fost 16% (31 decembrie 2015: 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 cheltuială.

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.

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 hiperinflationistă.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungească durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 aceluiasi activ recunoscuta 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 aceluiasi activ. Amortizarea activelor reevaluate se înregistrează în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat.

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

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

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

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 depreciată 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 respectivelor active imobilizate. 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 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

derecunoscut.

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

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

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

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 reduisa 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 deprecierei 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.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în 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 așteaptă ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terți, creanța este recunoscută ca activ dacă este sigur că rambursarea va fi primită și ca suma creanței poate fi evaluată în mod precis.

Contracte oneroase

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se consideră 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.

Garanții

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

Active și datorii financiare

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

Active financiare

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

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii 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 dobanzii efective este rata care actualizează exact încasările viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobanzii 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 dobanzii 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

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.

Imprumuturi și creanțe

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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
- Încălcarea 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 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 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 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 valorilor juste corespunzătoare acelor părți.

Datorii financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

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

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

Alte datorii financiare

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

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

Derecunoașterea datoriilor financiare

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

Entități afiliate

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

Raportarea pe segmente

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Un segment este o componenta a Entității care se implica în activități din care poate obține venituri sau poate înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale 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) Urmatoarele 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 maximumul 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 amânat
v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garanții, etc.) și datorii contingente
vi) Ajustări de valoare pentru creanțe și alți debitori
vii) Ajustări de valoare pentru stocuri

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Situații comparative

Atunci când a fost cazul anumite sume în situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor în capitalurile proprii pentru anul anterior au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea anului curent. Societatea corectează erorile semnificative ale perioadei anterioare retrospectiv în primul set de situații financiare autorizate pentru emitere după identificarea acestora, în conformitate cu prevederile standardului IAS 8, prin:

- Retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată în care a apărut eroarea, sau
- Dacă eroarea a apărut înainte de cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată, prin retratarea soldurilor de deschidere ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

4. VENITURI

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

	30 sept 2016	30 sept 2015
	RON	RON
	neauditat	neauditat
Venituri din vânzarea produselor finite	67.310.299	107,004,853
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	720,699
Venituri din servicii prestate	185.540	99,852
Venituri din alte activități	1.340.014	1,358,254
Total	68,835,853	109,183,658

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	30 sept 2016	30 sept 2015
	RON	RON
	neauditat	neauditat
Cheltuieli cu materiile prime	38,912,042	65,017,025
Cheltuieli cu consumabilele	1,502,925	2,440,448
Ambalaje consumate	1,314	8,550
Cheltuieli cu electricitatea	1,828,244	1,571,934
Cheltuieli cu reparațiile	463	8,694
Cheltuieli cu personalul	14,477,084	12,875,574
Amortizare și depreciere aferentă activelor imobilizate	2,884,334	2,787,348
Alte cheltuieli administrative	9,994	-
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2,683,741	2,875,301
Costul bunurilor vândute	-	639,073
Cheltuieli de transport	646,271	619,065
Cheltuieli cu telecomunicații	39,769	40,366
Cheltuieli cu chiria	69,748	45,607
Cheltuieli de mediu	42,261	60,545
Cheltuieli protocol, reclama și publicitate	29,024	-
Total	63,127,214	88,989,531

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	30 sept 2016	30 sept 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Venituri din vanzarea de active imobilizate	52,114	
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate		
Venit net din diferente de curs de schimb	5,595,780	5,034,952
Total	5,647,894	5,034,952

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 sept 2016	30 sept 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Alte venituri	639,895	2,000,122
Ajustari pentru active circulante	(1,684,059)	4,622,801
Cheltuieli control TVA		(8,134,670)
Reversarea provizioanelor pentru riscuri	754,809	4,335,428
Cheltuielile deplasari, detasari și transferuri	(536,997)	
Alte (cheltuieli)/venituri	(808,008)	
Total	(1,634,360)	2,823,681

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	30 sept 2016	30 sept 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Venituri din dobânzi	(1,672)	(25,530)
Dobânzi din împrumuturi și leasing	14,155,666	13,001,343
TOTAL	14,153,994	12,975,813

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 sept 2016	30 sept 2015
	RON	RON
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Cheltuieli cu electricitatea	526,508	380,957
Cheltuieli cu reparațiile	3,122	37,202
Cheltuieli cu primele de asigurare	104,451	256,207
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	7,196,613	6,719,522
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	32,034	12,456
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	55,010	68,591
Cheltuieli cu deplasări, detasări și transferări		652,537
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații		116,242
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2,639,601	2,089,211
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,119,312	1,001,359
Cheltuieli cu consumabilele	649,092	632,841
Cheltuieli cu comisioane bancare	1,063,047	1,962,415
Cheltuieli cu marfa		-
Cheltuieli cu chirii	206,548	104,859
Cheltuieli cu amortizarea	1,719,081	1,672,017
Total	15,314,419	15,706,416

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu impozitul pe profit curent și amanat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere pentru anul 2015, respectiv 2016, este detaliata mai jos.

	30 sept 2016	30 sept 2015
	RON	RON
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalații tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
La 31 decembrie 2015	198.086.512	64.440.145	243.813.918	107.291.882	5.044.312	618.676.768
Intrari	-	-	-	-	220.891	220.891
Transferuri	-	522.166	17.039	-	(539.206)	-
Iesiri	-	-	(295.091)	-	-	(295.091)
La 30 sept 2016	198.086.512	64.962.311	243.535.865	107.291.882	4.725.997	618.602.568
AMORTIZARE CUMULATA						
La 31 decembrie 2015	-	(8.510.350)	(237.494.705)	(107.236.079)	-	(353.241.134)
Amortizarea perioadei	-	(3.212.865)	(1.012.207)	(13.424)	-	(4.238.497)
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	(295.091)	-	-	(295.091)
La 30 sept 2016	-	(11.723.215)	(238.211.822)	(107.249.503)	-	(357.184.540)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016

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

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalații tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
La 31 decembrie 2015	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-
Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluării)	-	-	-	-	-	-
La 30 sept 2016	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
VALOARE CONTABILA NETA						
La 31 decembrie 2015	198.086.512	55.929.794	6.319.212	55.803	1.338.498	261.729.820
La 30 sept 2016	198.086.512	53.239.096	5.324.044	42.379	1.020.183	257.712.213

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobiliări corporale gajate

La 30 sept 2016 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 251.060.449 RON (31 decembrie 2015: 252.637.879 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 30 sept 2016, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2015: 0 RON).

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
Cost				
La 31 decembrie 2015	<u>217.867</u>	<u>2.330.412</u>	<u>127.322</u>	<u>2.675.601</u>
Intrări	-	608	323	931
Iesiri	-	-	(608)	(608)
La 30 sept 2016	<u>217,867</u>	<u>2,331,020</u>	<u>127,037</u>	<u>2,675,924</u>
Amortizare acumulata				
La 31 decembrie 2015	<u>(217.867)</u>	<u>(758.640)</u>	<u>-</u>	<u>(976.507)</u>
Amortizarea perioada		(352,903)		(352,903)
Amortizarea aferenta				
iesirilor				
La 30 sept 2016	<u>(217,867)</u>	<u>(1,111,543)</u>		<u>(1,329,410)</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Ajustari de valoare	Cheltuieli de dezvoltare	Alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 decembrie 2015	-	-	-	-
Ajustari pt deprecierea intangibilelor în curs	-	-	-	-
La 30 sept 2016	-	-	-	-
VALOARE CONTABILA NETA				
La 31 decembrie 2015	-	1.571.772	127.322	1.699.094
La 30 sept 2016	-	1,219,477	127,037	1,346,513

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	30 sept 2016 RON neauditat	31 decembrie 2015 RON auditat
Garantii comerciale pe termen lung	1,206,172	1,381,635
Garantii comerciale pe termen scurt	347,483	182,017
Ajustari pentru pierderea de valoare alte active	(339,806)	(344,418)
Alte investitii	1,818	1,818
Debitori diversi	360,903	332,322
Avansuri	549,781	48,219
TVA recuperabila	15,305,102	12,736,932
Mai puțin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila	(3,705,076)	(3,705,076)
Total	13,726,377	10.633.449

În cursul anului încheiat la 31 Decembrie 2014, Societatea a fost subiectul unui control fiscal pentru rambursare de TVA, controlul acoperind perioada Decembrie 2008 – Februarie 2014. Suma totală a TVA cerută la rambursare a fost de 8.507.956 RON. Inspectorii fiscali nu au permis rambursarea acestei sume și au stabilit datorii adiționale de plată pentru TVA de 8.404.943 RON și penalități și dobânzi pentru întârzieri de 5.635.396. Pe baza celei mai bune estimări ale Conducerii Societății asupra recuperabilității sumelor, la 31 Decembrie 2014 o ajustare de valoare în suma de 3.705.076 RON a fost înregistrată, fiind aferentă sumei de TVA nepermisă a fi rambursată de către inspectorii fiscali și un provizion de 4.248.418 RON pentru penalități și dobânzi de întârziere a fost înregistrat. Conducerea Societății este de părere că restul sumelor adiționale impuse de către inspectorii fiscali și neprovizionate în situațiile financiare, pot fi recuperate în instanță și o acțiune în instanță a fost depusă împotriva autorităților fiscale în cursul lunii Aprilie 2015. Până la data aprobării prezentelor situații financiare aferente semestrului III al anului 2016, cazul mai sus menționat nu a fost soluționat.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Alte active pe termen lung	1,206,172	1.381.635
Alte active curente	12,520.205	9.251.814
Total	13,726.377	10.633.449

14. STOCURI

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Materii prime	8,976,874	13.141.512
Consumabile	286,767	315.923
Obiecte de inventar	970,226	830.937
Ambalaje	162,472	528.006
Produse finite	2,418,685	2.418.685
Produse în curs de execuție	1,755,424	3.157.769
Produse semifabricate	1,271,657	1.273.135
Produse reziduale	7,654	17.194
Marfuri	47,369	47.369
Ajustări de valoare pentru stocuri	(7,663,723)	(6.635.749)
Total	8,233,405	15.094.781

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Sold la începutul anului	6,635,749	7.819.340
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	1,027,974	(1.183.591)
Sold	7,663,723	6.635.749

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15. CREANȚE COMERCIALE SI ALTE CREANȚE

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
Creante comerciale	85,155,072	84.841.064
Creante comerciale inregistrate conform IAS11	15,529,149	4.317.709
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(7,225,459)	(6.492.662)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	705,661	337.525
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	25,540	21.344
Total	94,189,963	83.024.980

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 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
60-90 zile	340,306	24.308
90-120 zile	76,271	2.486.756
Peste 120 zile	10,897,243	7.212.035
Total	11,313,820	9.723.099

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
Sold la inceputul anului	6,492,662	521.762
Crestere / (Descrestere) ajustari de valoare recunoscuta in contul de profit si pierdere	732,797	5.970.900
Sold la sfarsitul anului	7,225,459	6.492.662

Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
Peste 120 zile	3,178,457	7.212.035
Total	3,178,457	7.212.035

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
Numerar in bănci	1,410,575	2.845.557
Alte disponibilități	106,787	23.865
Echivalente de numerar	1	149
Total	1,517,363	2.869.571

17. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 Decembrie 2015 :

	Nr. de actiuni	Capital social RON
Capital social la Decembrie 31, 2015	1.037.602.913	103.760.291

Efectul inflatiei asupra capitalului social

Capital social la Decembrie 31, 2015	103.760.291
---	--------------------

	Nr. de actiuni	Capital social RON
Capital social la Septembrie 30, 2016	1.037.602.913	103.760.291

Efectul inflatiei asupra capitalului social

Capital social la Septembrie 30, 2016	103.760.291
--	--------------------

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2015

	Nr de actiuni	Procent
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,54%
Alti actionari	46.318.273	4,46%
Total	1.037.602.913	100%

Structura actionariatului la 30 Septembrie 2016

	Nr de actiuni	Procent
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,54%
Alti actionari	46.318.273	4,46%
Total	1.037.602.913	100%

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. REZERVE

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Rezerve legale	17.784.866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	12.837.480	12.837.480
Alte rezerve	43.133.772	43.133.772
Total	73.756.118	73.756.118

19. ÎMPRUMUTURI

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	93,781,055	78.933.563
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	90,271,461	81.433.867
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	199,637,997	202.875.394
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	383,690,513	363.242.824

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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-facilități:

- 3.750.000 EUR credit overdraft, pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.10.2016. 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;
- 19.050.000 EUR linie de credit revolving, pentru contracte financiare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.10.2016. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 7.000.000 EUR linie de credit pentru emiterea scrisorilor de garanție. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.10.2016.

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 Împrumutatului;
- 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 28.500.000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoaia, comuna Ilfov, în suprafața totală de 184.000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

b) Sume datorate acționarilor

La 30 septembrie 2016, 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 199.637.997 RON la data bilanțului (31 decembrie 2015: 202.875.394 RON, echivalentul a 44.839.296 EUR), 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate acționarilor (continuare)

Cheltuiala cu dobanda aferenta creditului de la actionari este in suma totala de 10.209.800 RON pentru perioada financiara incheiata la 30 septembrie 2016 (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015: 13.188.802 RON).

Dobânda de plata la 30 septembrie 2016 cu privire la împrumuturile de la actionari este în sumă de 90.271.462 RON, echivalentul a 20.275.242 EUR pentru perioada incheiata la 30 sept 2016 (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015: 81.433.867 RON, echivalentul a 17.998.423 EUR) fiind calculată la rate diferite insa nu mai mari de 6,5% pe an.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui sa 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 (negravat de ipoteca cu Blom Bank France SA).

La data bilantului aceste garanții nu au fost constituite.

20. PROVIZIOANE

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	neauditat	auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,411,319	1.411.319
Provizioane pentru restructurare	85,433	-
Provizioane pentru contracte oneroase		128.059
Provizioane pentru penalitati si dobanzi in legatura cu controlul de rambursare TVA	-	4.248.418
Provizioane pentru datorii de mediu		660.826
Alte provizioane	6,393,837	2.324.837
Total	7,890,589	8.773.459

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	RON	RON
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Datorii comerciale	18,509,359	16.515.010
Datorii privind facturile de primit	994,088	1.166.442
Avansuri pentru clienti	3.617.544	4.576.908
Creditori diversi	1,848,422	314.810
Creditori diversi parti afiliate	50,803,592	51.094.420
Total	75,773,005	73.667.590

22. ALTE DATORII CURENTE

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	neauditat	auditat
Datorii cu angajatii	2.017.167	1.795.603
Datorii privind contributiile sociale	608.526	554.842
Alte impozite de plata	4.694	4.587
Impozit pe salarii de plata	250.543	273.862
Alte datorii	893.673	40.046
Total	3,774,603	2.668.940

24. 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 imprumuturi, 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 imprumuturi 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 2016 și 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
	neauditat	auditat
Total imprumuturi și datorii de leasing financiar	383,690,513	363.242.824
Minus: Numerar si echivalente de numerar	(1,517,363)	(2.869.571)
Datorie neta	382.173.150	360.373.253
Total capital si rezerve	(94,402,876)	(73.444.294)
Gradul de indatorare	n/a	n/a

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

b) 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 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.

c) 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.

d) 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.

e) Gestionarea riscului valutar

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. TRANZACȚIILE CU ENTITĂȚILE AFILIATE

Soldurile și tranzacțiile cu entitățile afiliate, precum și natura tranzacțiilor cu entitățile afiliate, sunt prezentate în tabelele de mai jos:

	Sume de încasat de la partile afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	30- sept -16	31-Dec-15	30- sept -16	31-Dec-15
	RON	RON	RON	RON
Al -Arrab Contracting Company Ltd	152,998	195.451	289,909,458	284.309.261
Mada Group for Industrial and Commercial investment - datorii comerciale	2,850	2.850	5,001,629	5.077.891
Parc Industrial Mija SA- avansuri pentru imobilizari corporale	3,602,600	3.602.600		-
Osama Al-Halabi	79,411	-	895,000	-
Mada Gypsum Company Ltd		-	291,684	255.343
Mabani Steel			11,031	
Cladtech International		-	1,421	1.421
Al Rahji		-	44,599,428	45.759.764
Saudi Waterproofing			3,399	
Toni Akiki	-	9.335		-
Total	3,837,859	3.810.236	340,713,050	335.403.681

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 30 septembrie 2016 Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

Impozitare

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 2016 sau la 31 decembrie 2015 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.

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	30 sept 2016	31 decembrie 2015
Pierdere anului	(20,955,739)	(9,859,607)
Numarul de acțiuni	1.037.602.913	1.037.602.913
Pierdere pe acțiune	(0,02)	(0,01)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Curtea de Apel Craiova a fixat un nou termen pentru data de 24 Noiembrie 2016 la acțiunea înaintată de Electroputere împotriva autorității fiscale depusă în cursul lunii Aprilie 2015.

La data întocmirii prezentelor situații financiare, dosarul privind reînnoirea facilităților de credit pentru încă 12 luni este supus analizei Blom Bank. Până la finalizarea analizei, limitele de credit se prelungesc până la data de 29.12.2016 cu condiția rambursării a 50% din sumele ce se vor încasa, până la diminuarea cu 5 milioane EUR a facilităților de credit.