

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

CUPRINS:	PAGINA:
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	6 - 7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	8 - 46
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - XX

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare anexate ale S.C. Electroputere S.A. care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2015 precum și situațiile rezultatului global, a modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.
5. Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Conform contractului colectiv de muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație egală cu un salarit tarifar avut în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2015 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense bănești și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare asupra provizioanelor, rezultatului reportat la 31 decembrie 2015 și respectiv asupra cheltuielilor cu provizioanele pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată la 31 decembrie 2015.
- 7 La 31 decembrie 2015, Societatea deținea imobilizări corporale în valoare netă de 261.729.820 RON pentru care existau indicii de depreciere la această dată. Conducerea Societății nu a efectuat o analiză de depreciere și nu a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2015. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare asupra imobilizărilor corporale, rezultatului reportat și rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2015 și respectiv cheltuielilor cu deprecierea imobilizărilor corporale sau veniturilor aferente pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în cazul în care o astfel de analiză de depreciere sau reevaluare ar fi fost efectuată la 31 decembrie 2015.

Opinia cu rezerve

- 8 În opinia noastră, cu excepția posibilelor aspecte în legătură cu paragrafele 6 și 7, situațiile financiare prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. Electroputere S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

Observații

- 9 Așa cum este prezentat în Nota 3, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2014 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 250.960.703 RON, capitaluri proprii negative în sumă de 73.444.294 RON, datorii curente nete în sumă de 135.236.272 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 23.623.260 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 diferența între totalul activelor și datorile societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reîntregirea 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 acestora 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. Acestă situație financiară nu include ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Deloitte.

Raport asupra conformitatii raportului Administratorului cu situatiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului anual al Administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinul Ministrului Finanțelor Publice ("OMFP") nr. 1286/2012 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Capitolul II, punctele 10-14, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului Administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul anual al Administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul Administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- în raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- raportul Administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1286/2012, Capitolul II, punctele 10-14;
- în baza cunoștințelor și înțelegерii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finанciar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesta, nu am identificat informații incluse în raportul Administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Adriana Lobdă, Partener de audit

Adriana



Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu certificatul nr. 1550/30.01.2004

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

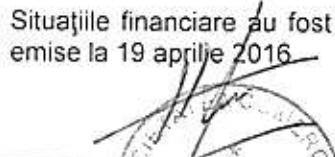
Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România
19 aprilie 2016

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Venituri	4	149.583.371	132.652.240
Costul vanzarilor	5	(124.836.985)	(111.935.854)
Profit / (Pierdere) brut(a)		24.746.386	20.716.386
Cheltuieli administrative	9	(19.741.519)	(23.050.275)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(1.431.583)	(4.253.687)
Cheltuieli de distributie		(5.799.429)	(9.572.777)
Alte castiguri si pierderi	6	(4.163.138)	1.290.662
Cheltuieli financiare	8	(17.259.645)	(21.123.044)
Venituri financiare	8	25.668	14.654
Pierdere inainte de impozitare		(23.623.260)	(35.978.080)
Impozitul pe profit	10	-	-
Pierderea anului		(23.623.260)	(35.978.080)
Alte venituri globale, nete de impozit			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Rezultatul global al anului		(23.623.260)	(35.978.080)
Pierdere pe actiune	27	(0.02)	(0,03)

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2016


OSAMA M. ALHALABI,
 Presedinte


LAVINIA PETCU,
 Manager financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	261.729.820	265.912.782
Imobilizari necorporale	12	1.699.094	1.364.984
Alte active	13	1.381.635	510.469
Total active pe termen lung		<u>264.810.549</u>	<u>267.788.235</u>
Active circulante			
Stocuri	14	15.094.781	12.305.924
Creante comerciale și alte creante	15	83.024.980	67.437.373
Alte active	13	9.251.814	10.815.328
Numerar și echivalente de numerar	16	2.869.571	3.201.052
Total active circulante		<u>110.241.146</u>	<u>93.759.677</u>
Total active		<u>375.051.695</u>	<u>361.547.912</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	17	103.760.291	1.055.987.861
Rezerve	18	73.756.118	73.756.118
Rezultat reportat		<u>(250.960.703)</u>	<u>(1.179.565.013)</u>
Total capitaluri proprii		<u>(73.444.294)</u>	<u>(49.821.034)</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	19	202.875.394	200.974.208
Alte datorii		<u>143.177</u>	<u>71.089</u>
Total datorii pe termen lung		<u>203.018.571</u>	<u>201.045.297</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	21	73.667.589	49.993.228
Imprumuturi	19	160.367.430	151.368.219
Provizioane	20	8.773.459	6.167.873
Datorii de leasing financiar	23	-	-
Alte datorii curente	22	2.668.940	2.794.329
Total datorii curente		<u>245.477.418</u>	<u>210.323.649</u>
Total datorii		<u>448.495.989</u>	<u>411.368.946</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>375.051.695</u>	<u>361.547.912</u>

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2016

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager finanțier

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Anul incheiat la:	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Pierdere bruta a anului	(23.623.260)	(35.978.080)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	6.047.818	5.913.207
Ajustari pentru deprecierea creantelor	5.970.900	(1.079.010)
Ajustari pentru TVA recuperabilă	-	3.705.076
Cheltuiala / (Reversarea) ajustarilor pentru stocuri	(1.183.591)	680.311
Reversare / (Cheltuiala) provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	2.605.585	(1.796.333)
Provizioane pentru penalități și dobânzi pentru TVA	-	4.248.418
Provizioane pentru alte active circulante	(118.495)	-
Reversare ajustari intangibile	(739.088)	-
Castig net din vanzarea de mijloace fixe	2.279	678.651
Costuri financiare	17.233.977	21.137.698
Mijloace fixe din productie proprie	(685.565)	(306.820)
Diferente de curs nerealizate	2.766.259	(1.477.198)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	27.722	-
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(19.828.279)	466.923
Descreștere / (Crescere) stocuri	(1.605.266)	3.059.608
(Crescere) / Descreștere garantii de buna execuție	(871.166)	(224.260)
Crescere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	23.669.997	(14.716.578)
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	9.669.826	(15.688.390)
Dobânzi plătite	(4.145.662)	(4.490.790)
Dobanzi incasate	25.668	14.654
Numerar net utilizat în activități operaționale	5.549.832	(20.164.526)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți aferente achiziției de imobilizări corporale și necorporale	(804.315)	(1.468.767)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(804.315)	(1.468.767)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plăti) / Incasări de împrumuturi de la		
- acționari	-	10.787.280
- instituțiile de credit	(5.076.998)	11.903.916
Descreștere datorii leasing financiar	-	(92.959)
Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare	(5.076.998)	22.598.237
Crescere / (Descreștere) neta a numerarului și a echivalențelor de numerar	(331.481)	964.944
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	3.201.052	2.236.108
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	2.869.571	3.201.052

Situatiile financiare au fost aprobată de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2016.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager financiar

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Elemente similară capitalului social	(Nota 4)	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din adoptarea IFRS	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	33.760.291	952.227.570		60.918.636	12.837.481	(574.840.761)	(568.746.170)
Cresterea capitalului social	70.000.000	-	-	-	-	-	70.000.000
Pierdere anului	-	-	-	-	-	-	(35.978.080)
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	103.760.291	952.227.570		60.918.636	12.837.481	(574.840.761)	(604.724.250)
							(49.821.034)

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2016.

OSAMA M-T AL-HALABI
Președinte

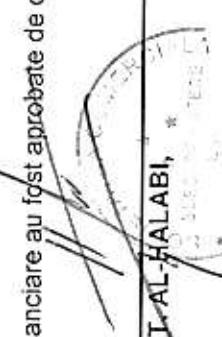
LAVINIA PETCU,
Manager finanțier

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalurilor (Nota 4)	Alte rezerve	Reserve 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	-	-	-	-	-	-	-
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)

In cursul anului finantier inchis la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similari capitalurilor, in legatura cu ajustarile de hiperinflatie inregistrate la prima adoptie a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 19 aprilie 2016.


OSAMA M.T. AL-HALLABI,
 Presedinte


LAVINIA PETCU,
 Manager finantier

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

S.C. ELECTROPUTERE S.A. („Societatea”, „Entitatea”) este o societate fondată în 1949 și destinată fabricației de echipamente de curenți tari pentru industria energetică fiind structurată inițial în patru sectoare de producție: mașini electrice rotative, transformatoare de putere, aparataj electric și locomotive. Societatea a fost privatizată în octombrie 2007, Al-Arrab Contracting Company Limited fiind acționarul majoritar la Electroputere S.A.

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

Principalele categorii de produse ale Entității în 2014 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

În 2015, aproximativ 81% (2014: 91%) din vânzări au fost destinate exportului. Prețurile pe acțiune pot fi analizate, după cum urmează:

	2015	2014
Preț minim	0,0412	0,0481
Preț maxim	0,0412	0,0485
Preț mediu	0,0412	0,0485

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	2015	2014
Număr mediu angajați	734	729

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 inconvenientele 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 inconvenientele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015);

Notele atașate fac parte integranta din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

2. APPLICAREA STANDARDELOR 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 "Situări financiare individuale" - metoda punerii în echivalentă 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 inconvenientele 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 deprecierie, 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 deprecierie aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Pierderi din deprecierie: IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din deprecierie, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creațelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din deprecierie așteptate aferente creațelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din deprecierie 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 alinierarea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

2. APPLICAREA 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 datorilor 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 "Situări 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 "Situări 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 echivalentă).

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situatiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE), asa cum este prevazut de către Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 cu modificarile ulterioare.

Bazele întocmirii

Situatiile 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 explicitat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Continuarea activitatii

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

La 31 decembrie 2015 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 250.960.703 RON, capitaluri proprii negative în suma de 73.444.294 RON, datorii curente nete în suma de 135.236.272 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 23.623.260 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 constata că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferența între totalul activelor și datoriale societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reîntregirea capitalului, reducerea lui la valoarea ramasă sau dizolvarea societății. Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil că Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

- Entitatea a transferat către cumpărător toate risurile 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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 finanțier este recunoscut atunci când este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobanzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobanzii efectiva aplicabilă, adică rata care scontează exact viitoarele incasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului finanțier la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii initiale.

Contracte de construcție (fabricație transformatoare)

În conformitate cu prevederile standardului internațional de Contabilitate numărul 11 – “Contracte de constructive” - în cazul în care rezultatul unui contract de construcție poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor finanțiere 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 incasarea acesteia este considerată probabilă.

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

Atunci când este probabil ca totalul costurilor contractuale să depășească totalul veniturilor contractuale, pierderea preconizată este recunoscută imediat drept cheltuielă în perioada în care acest lucru a fost determinat, iar Societatea înregistrează provizioane pentru contracte oneroase.

Atunci când costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate depășesc facturile emise, surplusul este indicat ca sume datorate de către beneficiari pentru lucrările contractuale. Pentru contractele în cazul în care 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 Creațe comerciale și alte creațe.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing finanțier ori de căte ori condițiile contractului de leasing transferă utilizatorului în mod substantial toate risurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

Societatea în calitate de locator

Sumele platibile de către utilizator conform contractelor de leasing finanțier sunt recunoscute drept creante la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Venitul din contractele de leasing finanțier 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 initiale 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 detinute conform contractelor de leasing finanțier sunt initial 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 platilor minime de leasing. Obligația corespunzătoare față de proprietar este inclusă în situația pozitiei finanțare ca datorie asociată leasing-ului finanțier.

Platile de leasing sunt repartizate între cheltuieli finanțiere și diminuarea datoriei asociate leasing-ului astfel încât să se obțină o rată a dobânzii constante aferentă soldului datoriei. Cheltuielile finanțiere 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 indatorării. Închirierile contingente sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioadele în care acestea apar.

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

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

Conversii valutare

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

În pregătirea situațiilor finanțare ale Entității, tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denuminate 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 cand valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt convertite din nou.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Conversii valutare (continuare)

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

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

- 31 decembrie 2014: 3.6868 RON/USD și 4.4821 RON/EUR
- 31 decembrie 2015: 4.1477 RON/USD și 4.5245 RON/EUR

Costurile de îndatorare

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

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

Contribuția pentru angajați

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

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

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amanate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în masura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile fata 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 (alta decât dintr-o combinare de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

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

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

Impozitul curent și amânat pe an

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

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

Imobilizari corporale

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

Costul imobilizarilor corporale

Terenurile și cladirile Societății au fost prezentate la data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara (1 ianuarie 2011) la costul implicit, acesta fiind egal cu valoarea de piata a acestor active la data tranzitiei determinate pe baza unei reevaluari efectuate de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Ulterior, terenurile și cladirile Societății au fost reevaluate.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Costul imobilizarilor corporale (continuare)

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

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

Terenurile și cladirile retinute 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, scazând orice amortizare acumulată și orice alte scaderi de valoare ulterioare cumulate.

Activele imobilizate în curs de construcție în scopuri de producție, livrari sau scopuri administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai puțin deprecierile recunoscute ca pierderi 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 imobilizari corporale atunci când sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul în care au fost prevăzute. Amortizarea acestor active, pe aceeași baza 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.

Căștigurile 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 imobilizarilor 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 aşa 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale (continuare)

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

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

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

Cheltuieli ulterioare

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

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achiziționate separat

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă finite care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din deprecierie 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 fiecarei perioade de raportare. Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedefinibile, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din deprecierie cumulate.

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare

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

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

- Fezabilitatea tehnică de finalizare a imobilizării necorporale astfel încât aceasta va fi disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- Intentia 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, finanțiere 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare (continuare)

Valoare recunoscută initial pentru imobilizările necorporale generate intern reprezintă suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea corporală indeplinește 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 initiale, imobilizările necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din deprecieră cumulată, pe aceeași baza 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 incasarile nete din vânzare și valoarea contabilă a activului, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor imobilizărilor corporale și necorporale

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii că acele active au suferit deprecieri de valoare. Dacă există astfel de indicii, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili gradul deprecierii (dacă există). Acolo unde nu este posibilă o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimează valoarea recuperabilă a unitatii generatoare de numerar careia îl aparține activul. Acolo unde nu poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază rezonabilă și consistentă de alocare.

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminate și imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin anual pentru deprecieră și ori de câte ori există indicii că activele respective ar putea fi depreciate.

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

La intrarea în patrimoniu, stocurile de natură materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data achiziției, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

Producția în curs de execuție, semifabricatele și produsele finite sunt evaluate la costul de producție.

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul ieșit. 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 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 cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terți, creanța este recunoscută ca activ daca este sigur ca rambursarea va fi primită și ca suma creantei 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 indeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate să fie generate de contract.

Restructurari

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 aceasta activitate, fiind reprezentate de acele valori care sunt invariabil generate de restructurare și nu sunt asociate cu activitățile în curs de desfasurare ale companiei.

Garantii

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

Activele financiare și creantele financiare sunt recunoscute atunci cand Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare

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

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit și de distribuire a venitului din dobanzi pe perioada de viață a celui instrument. Rata dobanzii efective este rata care actualizează exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe platite 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 initiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobanzii efective pentru instrumentele de debit altfel 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 cand activul finanțier este fie detinut pentru tranzacționare sau este desemnat ca și activ finanțier la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Un activ finanțier este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

- astfel de desemnare elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul finanțier 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 documentată a Societății, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta bază; sau
- face parte dintr-un contract ce conține unul sau mai multe deriveate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întregul contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ finanțier la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (continuare)

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

Imprumuturi și creante

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

La determinarea recuperabilității unei creante comerciale, Societatea ia în calcul schimbarile intervenite în bonitatea clientului de la data acordării creditului pana la data raportării. Concentrarea riscului de credit este limitată datorita existentei unui portofoliu mare de clienti neafiliati. Astfel, conducederea Societății este de parere ca nu sunt necesare ajustari de deprecieră suplimentare pentru creantele comerciale fata de cele recunoscute in aceste situatii financiare.

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

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru deprecieră 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 clienți, active evaluate a nefiind depreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru deprecieră în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierăa unui portofoliu de creante 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 coreleză cu incidentele de plată privind creantele.

Alte dovezi obiective de deprecieră ar putea include:

- Dificultate financiară semnificativă a emitentului sau a partenerului; sau
- Încalcarea contractului, precum neindeplinirea obligațiilor financiare sau abaterea de la platile 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 deprecieră, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creantelor 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Derecunoașterea activelor financiare

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

La derecunoașterea unui activ finanțier altfel decat în mod integral (ex.: cand Societatea nu retine o opțiune de rascumparare a unei parti dintr-un activ transferat sau retine o dobândă reziduală care nu rezultă în reținerea în mod substanțial a tuturor riscurilor și recompenselor aferente titlului de proprietate și Societatea nu retine controlul). Societatea aloca valoarea contabilă anterioară a activului finanțier între partea care continua să recunoască sub implicare continuă, și partea care nu mai recunoaște pe baza valorilor juste corespunzătoare acelor parti la data transferului. Diferența dintre valoarea contabilă alocate parti care nu mai este recunoscută și suma contravalorii primite pentru aceasta împreună cu orice castig sau pierdere cumulată alocate care a fost recunoscută în alte elemente ale venitului global este recunoscută în profit sau pierdere. Un castig sau o pierdere cumulată care au fost recunoscute în alte elemente ale venitului global se aloca între partea care continua să fie recunoscută și partea care nu mai este recunoscută, pe baza valorii juste corespunzătoare acelor parti.

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 finanțare sau capital în conformitate cu angajamentele contractuale și definitia datoriei finanțare și a instrumentului de capital.

Instrumente de capital

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

Datorii finanțare

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

Datorii finanțare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile finanțare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere cand datoria finanțare este fie detinuta în vederea tranzacționarii, fie desemnată la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

O datorie finanțare este clasificată ca detinută în vederea tranzacționarii dacă:

- a fost achiziționată, în principal, în scopul recumpărării în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea initială face parte dintr-un portofoliu de instrumente finanțare 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (continuare)

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

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

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

Alte datorii financiare

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

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

Derecunoasterea datorilor financiare

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

Entitati afiliate

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

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Entitatii care se implica in activitati din care poate obtine venituri sau poate inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte componente ale acelasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt revizuite in mod regulat de catre principalul factor decizional al Societatii, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza a fi alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctive. Informatiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice si de activitate ale companiei si sunt stabilite pe baza structurii de management si raportare interna a Societatii.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Raportarea pe segmente (continuare)

Evaluarea între segmente se realizează pe baze obiective.

Rezultatele pe segment, activele și datorile 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 imprumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Entității) cheltuieli administrative, precum și în creante 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 datorilor și prezentarea activelor și datorilor potențiale la data raportării, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot dифe ри față de aceste estimări. Estimările și prezumțиile 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 facut în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății și care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute în situațiile financiare. Ajustari pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale.

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuește valorile contabile ale imobilizărilor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există indicii conform cărora acele active au suferit deprecieri de valoare. Dacă există un astfel de indiciu, se estimatează valoarea recuperabilă a activului pentru a stabili marimea deprecierii (dacă există). Valoarea recuperabilă reprezintă maximul dintre valoarea justă minus cheltuielile de vânzare și valoarea în funcțiune. În stabilirea valorii în funcțiune, conducerea estimatează un flux de numerar viitor redus la valoarea prezenta 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 revizuește durata de viață estimată a activelor imobilizate corporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adevarare.

- iii) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante
iv) Impozit amanat
v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) și datorii contingente
vi) Ajustari de valoare pentru creante și alți debitori
vii) Ajustari de valoare pentru stocuri

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Situării 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 emisie 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, datorilor și capitalurilor proprii pentru cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

4. VENITURI

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

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2014 RON
Venituri din vânzarea produselor finite	147.250.291	128.434.401
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	427.412
Venituri din servicii prestate	255.302	833.055
Venituri din alte activități	2.077.778	2.957.372
Total	149.583.371	132.652.240

	Venituri din segmentare	
	Anul incheiat la 31 decembrie 2015 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2014 RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	29.205.010	16.082.849
Vanzari pe piata externa	120.378.361	116.569.391
Total	149.583.371	132.652.240

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI (continuare)

Venituri și rezultat pe segmente

	Venituri pe segmente		Rezultat pe segmente	
	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
	RON	RON	RON	RON
Transformatoare	130.178.900	108.301.001	5.250.640	(13.494.079)
Masini rotative	18.474.739	23.554.478	(2.808.811)	(699.577)
Altele*	929.732	796.761	(26.065.089)	(21.784.424)
Total din operațiuni	149.583.371	132.652.240	(23.623.260)	(35.978.080)
	Segment Active		Segment Datorii	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Segment active și datorii				
Transformatoare	174.519.870	147.924.662	199.301.782	190.280.511
Masini rotative	44.339.133	47.235.611	40.493.476	51.807.806
Altele	156.192.692	166.387.639	208.700.731	168.809.107
Total Active / Datorii	375.051.695	361.547.912	448.495.989	411.368.946

Informatii pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Grecia	34.512.133	42.373.953
Arabia Saudita	61.005.578	51.127.594
Romania	29.205.010	16.082.849
Germania	-	6.199.479
Italia	12.350.717	6.756.217
Turcia	-	-
Iraq	1.958.195	4.353.511
Pakistan	-	-
Iordania	172.567	-
Liban	1.214.787	127.766
USA	130.961	1.067.924
Cipru	-	62.160
Tunisia	-	-
Egipt	4.142.276	354.413
Siria	1.111.571	-
Maroc	-	1.201.515
Olanda	810.259	2.227.201
Kazahstan	468.991	-
Suedia	782.016	-
Bulgaria	299.395	-
Rusia	213.550	-
Altele	205.366	163.568
Total	149.583.371	132.652.240

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuieli cu materiile prime	92.224.212	80.971.638
Cheltuieli cu consumabilele	3.290.012	2.282.826
Ambalaje consumate	8.572	25.084
Cheltuieli cu electricitatea	2.240.857	2.738.384
Cheltuieli cu reparatiile	11.746	3.340
Cheltuieli cu personalul	18.150.934	17.894.202
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	3.691.224	3.878.477
Alte cheltuieli administrative	17.555	20.488
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.162.514	3.437.757
Cheltuieli cu bunurile vândute	(7.824)	-
Cheltuieli de transport	817.664	549.342
Cheltuieli cu telecomunicații	54.000	43.916
Cheltuieli cu chiria	85.591	59.927
Cheltuieli de mediu	89.928	30.473
Total	124.836.985	111.935.854

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din vânzarea de active imobilizate	-	-
Cheltuieli cu ieșirile de active imobilizate	-	(1.436)
Cheltuiala netă din diferente de curs de schimb	(4.163.138)	1.292.098
Total	(4.163.138)	1.290.662

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Alte venituri	3.117.271	1.170.721
Reversarea ajustarilor pentru active circulante	646.313	398.699
Ajustari de valoare pentru TVA recuperabilă (Nota 13)	-	(3.705.076)
Reversarea provizioanelor pentru riscuri	(3.852.556)	2.568.496
Provizioane pentru penalități și dobanzi din întârziere pentru plata TVA (Nota 13)	-	(4.248.418)
Cheltuielile de călătorie și de transfer de anunțuri	(908.566)	(373.485)
Alte (cheltuieli)/venituri	(434.045)	(64.623)
Total	(1.431.581)	(4.253.687)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2014 RON
Venituri din dobânzi	(25.668)	(14.654)
Dobanzi din imprumuturi și leasing	<u>17.259.645</u>	<u>21.123.043</u>
TOTAL	<u>17.233.977</u>	<u>21.108.389</u>

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015 RON	Anul incheiat la 31 decembrie 2014 RON
Cheltuieli cu electricitatea	527.308	680.688
Cheltuieli cu reparațiile	43.107	60.590
Cheltuieli cu primele de asigurare	303.484	299.568
Cheltuieli cu remunerările personalului	8.162.101	6.799.131
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	8.796	4.028.810
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	122.771	129.026
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.016.712	4.444.630
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.338.378	1.398.458
Cheltuieli cu consumabilele	966.718	459.017
Cheltuieli cu comisioane bancare	2.793.229	2.144.382
Cheltuieli cu marfa	1.348	389.248
Cheltuieli cu chiriele	210.676	157.669
Cheltuieli cu amortizarea	<u>2.246.891</u>	<u>2.059.058</u>
Total	<u>19.741.519</u>	<u>23.050.275</u>

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 2014, este detaliata mai jos.

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2015 RON
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

(Venitul) / Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului poate fi reconciliat (-a) cu pierderea anului după cum urmează:

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Pierdere înainte de impozitare	(23.623.260)	(35.979.080)
Impozit pe profit calculat la rata de 16%	(3.779.722)	(5.756.493)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	16.018.119	17.403.545
Efectul veniturilor neimpozabile	(12.798.391)	(12.026.073)
Efectul elementelor similare veniturilor	438.110	-
Efectul diferențelor temporare	121.883	379.021
Impozitul pe profit al anului - venit	-	-

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2015 și 2014 este de 16%.

Impozit amanat	31 decembrie 2014	RON	Recunoscut în contul de profit și pierdere	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2015	RON
			RON	RON		
Impozit amanat (datorie)/creanță recunoscut (-a) în relație cu:						
Surplus din reevaluarea îmobilizărilor corporale	(2.532.320)	-	-	-	(2.532.320)	-
	(2.532.320)	-	-	-	(2.532.320)	-
Provizioane de restructurare	10.254	(10.254)	-	-	-	-
Provizioane pentru garantii	-	225.811	-	-	225.811	-
Ajustari de valoare pentru clienți incerti	712.442	381.491	-	-	1.093.933	-
Ajustari pentru stocuri cu misiune lenta	1.251.094	(189.375)	-	-	1.061.720	-
	1.973.790	407.673	-	-	2.381.464	-
Impozit amanat creanță nerecunoscută	-	-	-	-	-	-
Efectul pierderii fiscale pentru care nu s-a recunoscut impozit amanat	558.530	(407.673)	-	-	150.856	-
Total impozit amanat	-	-	-	-	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
La 31 decembrie 2014	<u>198.086.512</u>	<u>64.440.145</u>	<u>243.371.152</u>	<u>107.266.957</u>	<u>4.040.631</u>	<u>617.205.397</u>
Intrari	-	-	-	-	1.473.650	1.473.650
Transferuri	-	-	442.766	24.924	(467.689)	-
Lesiri	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	<u>198.086.512</u>	<u>64.440.145</u>	<u>243.813.918</u>	<u>107.291.882</u>	<u>5.044.312</u>	<u>618.676.768</u>
AMORTIZARE CUMULATA						
La 31 decembrie 2014	-	<u>(4.278.078)</u>	<u>(236.121.547)</u>	<u>(107.214.899)</u>	-	<u>(347.614.524)</u>
Amortizarea anului	-	(4.232.272)	(1.373.158)	(21.180)	-	(5.626.610)
Amortizare acumulata aferenta ieșirilor	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	-	<u>(8.510.350)</u>	<u>(237.494.705)</u>	<u>(107.236.079)</u>	-	<u>(353.241.134)</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate		Total
					(71.953)	(3.606.140)	
<u>La 31 decembrie 2014</u>	-	-	71.953	-	(99.675)	(27.722)	
Ajustari de deprecierie recunoscute in contul de profit si pierdere Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluarii)							
<u>La 31 decembrie 2015</u>	-	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
VALOARE CONTABILA NETA							
<u>La 31 decembrie 2014</u>	198.086.512	60.162.067	7.177.652	52.060	434.491	265.912.782	
<u>La 31 decembrie 2015</u>	198.086.512	55.929.794	6.319.212	55.803	1.339.459	261.729.820	

Avansurile pentru imobilizări corporale acordate includ suma de 3.602.600 RON achitată în 2008 către Parc Industrial Mijia 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.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobiliari corporale gajate

La 31 decembrie 2015 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 262.626.657 RON (31 decembrie 2014: 258.248.516 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing finanțier

La 31 decembrie 2015, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing finanțier a fost de 0 RON (31 decembrie 2014: 0 RON).

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
Cost				
La 31 decembrie 2014	217.867	692.735	1.744.350	2.659.370
Intrari	-	1.644.728	-	1.644.728
Iesiri	-	-	1.617.028	1.617.028
La 31 decembrie 2015	217.867	2.330.412	127.322	2.675.601
Amortizare acumulată				
La 31 decembrie 2014	(210.346)	(344.953)	-	(555.299)
Amortizarea anului	(7.521)	(413.687)	-	(421.208)
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	(217.867)	(758.640)	-	(976.507)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Ajustari de valoare	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 decembrie 2014	-	-	739.088	739.088
Ajustari pt deprecierea intangibilelor in curs	-	-	(739.088)	(739.088)
La 31 decembrie 2015	-	-	-	-
La 31 decembrie 2014	7.521	347.782	1.005.262	1.364.984
La 31 decembrie 2015	-	1.571.772	127.322	1.699.094

Conducerea Societății a efectuat o analiză de deprecieri a valorii nete contabile a imobilizărilor corporale și necorporale și nu a decis reversarea provizionului înregistrat pentru licențele depreciate în anii anteriori în valoare de 739.088 RON. Licențele depreciate în anii anteriori au fost puse în funcțiune în cursul anului 2015.

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	31 decembrie	31 decembrie
	2015 RON	2014 RON
Garanții comerciale pe termen lung	1.381.635	510.469
Garanții comerciale pe termen scurt	182.017	233.364
Ajustari pentru pierderea de valoare alte active	(344.418)	(225.923)
Alte investiții	1.818	1.817
Debitori diversi	332.322	187.043
Avansuri	48.219	-
TVA recuperabilă	12.736.932	14.324.103
Mai puțin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabilă	(3.705.076)	(3.705.076)
Total	10.633.449	11.325.797

In cursul anului incheiat 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 aditionale de plată pentru TVA de 8.404.943 RON și penalități și dobânzi pentru întârziere de 5.635.396. Pe baza celei mai bune estimări ale Conducătorii 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 (a se vedea Nota 7 și Nota 20) pentru penalități și dobânzi de întârziere a fost înregistrat. Conducerea Societății este de parere ca restul sumelor aditionale impuse de către inspectorii fiscali și neprovizionate în situațiile financiare, pot fi recuperate în instanță și o acțiune în instanță a fost depusă împotriva autoritatilor fiscale în cursul lunii Aprilie 2015. Până la data aprobarii prezentelor situații financiare aferente anului 2015, cazul mai sus menționat nu a fost rezolvat.

	31 decembrie	31 decembrie
	2015 RON	2014 RON
Alte active pe termen lung	1.381.635	510.469
Alte active curente	9.251.814	10.815.328
Total	10.633.449	11.325.797

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2014 RON
Materii prime	13.141.512	12.404.350
Consumabile	315.923	435.280
Obiecte de inventar	830.937	1.071.394
Ambalaje	528.006	182.326
Produse finite	2.418.685	2.535.872
Produse în curs de execuție	3.157.769	2.242.254
Produse semifabricate	1.273.135	1.228.358
Produse reziduale	17.194	25.430
Marfuri	47.369	-
Ajustari de valoare pentru stocuri	<u>(6.635.749)</u>	<u>(7.819.340)</u>
Total	15.094.781	12.305.924

Misarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2014 RON
Sold la începutul anului	7.819.340	7.139.029
(Descreștere) / Crestere ajustări deprecieră recunoscută în contul de profit și pierdere	<u>(1.183.591)</u>	<u>680.311</u>
Sold la sfârșitul anului	6.635.749	7.819.340

15. CREEANTE COMERCIALE SI ALTE CREEANTE

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2014 RON
Creante comerciale	84.841.064	42.591.878
Creante comerciale înregistrate conform IAS11	4.317.709	25.248.136
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(6.492.662)	(521.762)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	337.525	101.095
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	21.344	18.026
Total	83.024.980	67.437.373

La determinarea recuperabilității unei creante comerciale, Societatea ia în calcul schimbarile 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 neafiliati. Astfel, conducederea Societății este de parere că nu sunt necesare ajustări de deprecieră suplimentare pentru creantele comerciale făta de cele recunoscute în aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(btoate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

15. CREEANTE COMERCIALE SI ALTE CREEANTE (continuare)

Analiza creantelor mai vechi de 60 zile

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
60-90 zile	24.308	1.228.869
90-120 zile	2.486.756	1.525.389
Peste 120 zile	7.212.035	1.237.838
Total	9.723.099	3.992.096

Misarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sold la inceputul anului	521.762	2.245.145
Crestere / (Descrestere) ajustari de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	5.970.900	(1.723.383)
Sold la sfârșitul anului	6.492.662	521.762
Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Peste 120 zile	7.212.035	521.762
Total	7.212.035	521.762

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar în banchi	2.845.557	3.200.761
Alte disponibilități	23.865	-
Echivalente de numerar	149	291
Total	2.869.571	3.201.052

17. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este versat în întregime la 31 Decembrie 2015 și 31 Decembrie 2014:

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. CAPITALUL EMIS (continuare)

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social RON</u>
Capital social la Decembrie 31, 2015	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>
Efectul inflatiei asupra capitalului social		-
Capital social la Decembrie 31, 2015		<u>103.760.291</u>
 Structura actionariatului la 31 Decembrie 2014	 <u>Nr de actiuni</u>	 <u>Procent</u>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alți actionari	46.318.273	4,63%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>
 Structura actionariatului la 31 Decembrie 2015	 <u>Nr de actiuni</u>	 <u>Procent</u>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alți actionari	46.318.273	4,63%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>

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 hiperinflație înregistrate la prima adoptie a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

18. REZERVE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
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	<u>73.756.118</u>	<u>73.756.118</u>

19. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	78.933.563	84.010.561
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	81.433.867	67.357.658
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	202.875.394	200.974.208
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>363.242.824</u>	<u>352.342.427</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 28.05.2016. 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;
- 17.550.000 EUR linie de credit revolving, pentru contracte finanțare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 28.05.2016. 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;
- 8.500.000 EUR linie de credit pentru emisarea scrisorilor de garanție. Scadenta maxima de rambursare a acestui credit este la 28.05.2016.

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate în intravilanul localității Craiova, strada Calea Bucuresti, nr. 80, județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 468.862 m.p. proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente;
- Garantie Reală Mobiliară asupra disponibilităților Imprumutului;
- Garantie Reală Mobiliară asupra creantelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clientii sai. Conform actului aditional 1/30.08.2011 la Contractul de Garantie Reală Mobiliară. Societatea se obligă neconditionat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clientii sai finali.
- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited, entitate afiliată, pentru suma de 26.200.000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoaia, comună Ilfov, în suprafața totală de 184.000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

b) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2015, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumutul pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în valoare totală de 44.839.296 EUR, echivalentul a 202.875.394 RON la data bilanțului (31 decembrie 2014: 200.974.208 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.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 în suma totală de 13.188.802 RON pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2014: 16.632.253 RON).

În cursul lunii Octombrie 2014, capitalul social al Companiei a fost crescut cu suma de 70.000.000 RON prin convertirea unei porțiuni a imprumutului de la acționarul majoritar AL ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED. Marirea capitalului social a fost aprobată de Registrul Comerțului în data de 22 Octombrie 2014.

Dobânda de plată la 31 decembrie 2014 cu privire la imprumuturile de la acționari este în sumă de 81.433.867 RON, echivalentul a 17.998.423 EUR pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2014: 67.357.658 RON, echivalentul a 15.028.147 EUR), fiind calculată la rate diferite însă nu mai mari de 6.5% pe an.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui să constituie o garanție mobiliară 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.) și 11.042 (negrevat de ipoteca cu Blom Bank France SA).

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

20. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1.411.319	-
Provizioane pentru restructurare	-	64.087
Provizioane pentru contracte oneroase	128.059	1.269.894
Provizioane pentru penalități și dobânzi în legătură cu controlul de rambursare TVA (Nota 14)	4.248.418	4.248.418
Provizioane pentru datorii de mediu	660.826	-
Alte provizioane	<u>2.324.837</u>	<u>585.474</u>
Total	<u>8.773.459</u>	<u>6.167.873</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale	16.515.010	22.965.098
Datorii privind facturile de primit	1.166.442	3.888.493
Avansuri pentru clienti	4.576.908	17.721.302
Creditori diversi	314.810	276.719
Creditori diversi parti afiliate	51.094.420	5.141.616
Total	73.667.590	49.993.228

22. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii cu angajatii	1.795.603	1.909.678
Datorii privind contributiile sociale	554.842	344.760
Alte impozite de plată	4.587	5.472
Impozit pe salarii de plată	273.862	224.739
Alte datorii	40.046	309.680
Total	2.668.940	2.794.329

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	363.242.824	352.342.427
Minus: Numerar și echivalente de numerar	<u>(2.869.571)</u>	<u>(3.201.052)</u>
Datorie neta	360.373.253	349.141.375
Total capital și rezerve	(73.444.294)	(49.821.034)
Gradul de îndatorare	n/a	n/a

b) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele finanțare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Senzitivitatea ratei dobanzii

Analiza de senzitivitate 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 finanțier și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul împrumuturilor cu rata de dobândă fluctuantă.

Dacă ratele de dobândă ar fi mai mari/mai mici cu 1% (100 puncte de bază) și toate celelalte variabile ar fi menținute constante, pierderea netă a Societății pentru anul 2015 ar crește/scădea cu 172.596 RON (2014: 211.230 RON). Acest fapt este în principal cauzat de expunerea Societății la ratele de dobândă din împrumuturile cu rata variabilă exprimată în EUR.

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 finanțieră.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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 datori 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 bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creațe comerciale și alte creațe, 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 creațelor 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.

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

	EUR 1EUR = RON 4,4821	USD 1USD= RON 3,6868	CHF 1CHF=RON 3,7273	1 RON	31 decembrie 2014 Total RON
2014					
ACTIVE	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar și echivalente de numerar	3.162.024	1.322	-	37.706	3.201.052
Creante și alte active curente	40.203.542	-	-	38.049.169	78.252.701
Alte creante pe termen lung	138.914	-	-	371.556	510.469
DATORII					
Datorii comerciale și alte datorii	37.554.201	21.338	229.541	14.982.477	52.787.557
Imprumuturi pe termen scurt și lung	343.674.924	-	-	8.738.592	352.413.516
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	-	-	-	-	-
Expunerea netă asupra bilanțului	(337.724.645)	(20.016)	(229.541)	14.737.351	(323.236.850)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Gestionarea riscului valutar (continuare)

2015 ACTIVE	EUR 1EUR = RON <u>4,4847</u>	USD 1USD= RON <u>3,2551</u>	CHF 1CHF=RON <u>3,6546</u>	1 RON	31 decembrie 2013 Total RON
	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar și echivalente de numerar					
Creante și alte active curente	782.170	456.878	1.085	1.629.439	2.869.571
Alte creante pe termen lung	49.638.577	-	-	42.638.216	92.276.794
DATORII					
Datorii comerciale și alte datorii	59.833.247	393.562	216.406	15.893.315	76.336.530
Imprumuturi pe termen scurt și lung	351.387.643	6.537.978	-	5.460.382	363.386.002
Exponerea netă asupra bilantului	<u>(360.657.359)</u>	<u>(6.474.662)</u>	<u>(215.321)</u>	<u>24.152.810</u>	<u>(343.194.533)</u>

Analiza de sensibilitate la variația cursului de schimb

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 RON	Anul încheiat 31 decembrie 2014 RON
Profit sau pierdere +10%	(7.393.148)	(6.856.968)
Profit -10%	7.393.148	6.856.968
Impact asupra rezultatului la data		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
EUR	(7.246.554)	(6.849.968)
USD	(141.911)	(494)
CHF	(4.683)	(5.599)
	<u>(7.393.148)</u>	<u>(6.856.060)</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(btoate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

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

	Rata dobanda	Mai puțin de 1 luna	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Total
2014						
<i>Necuratoare de dobanda</i>						
Datorii comerciale și alte datorii curente	-	-	52.787.557	-	-	52.787.557
<i>Instrumente purtatoare de dobanda</i>						
Imprumut pe termen lung și scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)	-	151.368.219	-	200.974.208	352.342.427
Leasinguri pe termen scurt și lung	13%	-	-	-	-	-
Numerar și alte echivalente de numerar	3.201.052	-	78.252.701	-	-	3.201.052
Creațe și alte active curente	-	-	-	-	-	78.252.701
2015						
<i>Necuratoare de dobanda</i>						
Datorii comerciale și alte datorii curente	-	-	76.336.530	-	-	76.336.530
<i>Instrumente purtatoare de dobanda</i>						
Imprumut pe termen lung și scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)	-	160.367.430	-	202.875.394	363.242.824
Leasinguri pe termen scurt și lung	13%	-	-	-	-	-
Numerar și alte echivalente de numerar	2.869.571	-	92.276.794	-	-	2.869.571
Creațe și alte active curente	-	-	-	-	-	92.276.794

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

	Sume de incasat de la partile afiliate		Sume de plată catre partile afiliate	
	31-Dec-15 RON	31-Dec-14 RON	31-Dec-15 RON	31-Dec-14 RON
Al -Arrab Contracting Company Ltd	195.451	-	284.309.261	268.331.866
Mada Group for Industrial and Commercial investment - datorii comerciale	2.850	-	5.077.891	4.734.187
Parc Industrial Mija SA- avansuri pentru imobilizari corporale	3.602.600	3.602.600	-	-
Giro SA – datorii comerciale	-	-	-	44.445
MIS Consulting – datorii comerciale	-	-	-	-
Cummins Generator Technologies Romania – creante comerciale	-	-	-	-
Mabani Steel	-	-	-	289.429
Osama Al-Halabi	-	-	-	118.000
Mada Gypsum Company Ltd	-	-	255.343	-
Cladtech International	-	-	1.421	-
Al Rahji	-	-	45.759.764	-
Toni Akiki	9.335	-	-	-
Total	3.810.236	3.602.600	335.403.681	273.517.927

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Venituri		Cheltuieli	
	12 luni 2015 RON	12 luni 2014 RON	12 luni 2015 RON	12 luni 2014 RON
Giro SA – achiziții de servicii	-	-	-	-
MIS Consulting achiziții de servicii	-	-	-	-
Al -Arrab Contracting Company Ltd - dobanzi	122.229	15.944.878	-	-
Cummins Generator Technologies Romania – vanzari de bunuri	-	-	-	-
Mabani Steel	-	-	-	178.173
Osama Al-Halabi	-	-	-	118.000
Cladtech International	-	-	82.780	-
Maga Gypsum Company Ltd	-	-	267.031	-
Total	122.229	15.944.878	349.812	296.173

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 31 decembrie 2015 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 catre Ministerul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2015 sau la 31 decembrie 2014 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 autorizatie nu a fost impus Societății nici un program de conformare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

27. REZULTATUL PE ACTIUNE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Anul incheiat la 31 decembrie 2014
Pierdere anului	(23,623,260)	(35.978.080)
Numarul de actiuni	1.037.602.913	1.037.602.913
Pierdere pe actiune	(0,02)	(0,03)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nici unul.