



Nr. 28101 / 13.11.2015

Către,
Bursa de Valori București
Comisia Națională a Valoriilor Mobiliare

COMUNICAT

În conformitate cu prevederile art. 113, lit. C din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, S.C. Electroputere S.A. Craiova informează acționarii și investitorii că Raportul trimestrului al III lea 2015 din data de 13.11.2015, este disponibil pe website-ul societății (www.electroputere.ro), începând cu 13.11.2015 ora 15:00.

Acesta este întocmit conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006.

Situațiile financiare la 30.09.2015 nu au fost auditate.

Solicitările pentru obținerea acestuia în formă scrisă pot fi adresate la sediul societății din Craiova, str. Calea București, nr. 80 sau la numărul de tel. 0251437119.

Director General,



Electroputere

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

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

S-au întocmit situațiile financiare pe trimestrul al III lea al anului 2015 pentru:

Entitate: S.C. ELECTROPUTERE S.A.

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

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6312800

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

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30 lei

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

Subsemnații OSAMA AL HALABI în calitate de Director General și membru în Consiliul de Administrație al societății, LAVINIA PETCU în calitate de Director Economic, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare pe trimestrul al III lea al anului 2015 și confirmă că:

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

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

- persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Situațiile financiare la 30.09.2015 nu au fost auditate.

Totodată mai declarăm pe proprie răspundere că, raportul consiliului de administrație întocmit cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

DIRECTOR GENERAL

OSAMA AL HALABI

MANAGER FINANCIAR

LAVINIA PETCU

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

Registrations: J 16/12/1991
CUI: 6312800
TVA/VAT: RO6312800
Share capital: 103.760.291 LEI

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

Raport TRIM. III 2015 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: 13.11.2015

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

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

Numarul de telefon- 0251-437119; fax-0372003056

Cod de identificare fiscală: 6312800

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

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30

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

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

2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.44
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100 Capital imprumutat/Capital angajat *100	-
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *90	165 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.41

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la 30.09.2015:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
ÎNCHEIATE LA 30 SEPTEMBRIE 2015

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

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5 - 6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7 - 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 - 38

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2015 neauditat	30 septembrie 2014 neauditat
Venituri	4	109,183,658	99,311,812
Costul vanzarilor	5	(88,989,531)	(87,537,920)
Profit / (Pierdere) brut(a)		20,194,127	11,773,892
Cheltuieli administrative	9	(15,706,416)	(14,069,503)
Alte cheltuieli de exploatare	7	2,823,681	10,243,686
Cheltuieli de distributie		(5,555,336)	(7,992,578)
Alte castiguri si (pierderi)	6	5,034,952	6,267,611
Cheltuieli financiare	8	(12,975,813)	(16,220,932)
Pierdere inainte de impozitare		(6,184,805)	(9,997,824)
Impozitul pe profit			
Pierderea anului		(6,184,805)	(9,997,824)
Alte venituri globale, nete de impozit Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale			
Rezultatul global al anului		(6,184,805)	(9,997,824)
Pierdere pe actiune	24	(0.006)	(0.0096)

PRESEDINTE

Numele și prenumele : OSAMA M.T. AL-HALABI

Semnătura _____

MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		neauditat	auditat
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale		262,755,549	265.912.782
Imobilizari necorporale		1,816,694	1.364.984
Alte active	10	1,135,297	510.469
Total active pe termen lung		265,707,540	267.788.235
Active circulante			
Stocuri	11	14,542,070	12.305.924
Creante comerciale si alte creante	12	66,055,463	67.437.373
Alte active	10	15,129,047	10.815.328
Numerar si echivalente de numerar	13	1,795,933	3.201.052
Total active circulante		97,522,513	93.759.677
Total active		363,230,053	361.547.912
Capitaluri proprii si datorii			
Capital si rezerve			
Capital emis	14	103,760,291	1.055.987.861
Rezerve	15	73,756,118	73.756.118
Rezultat reportat		(233,719,945)	(1.179.565.013)
Total capitaluri proprii		(56,203,536)	(49.821.034)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	16	198,041,718	200.974.208
Alte datorii		22,168	71.089
Total datorii pe termen lung		198,063,886	201.045.297

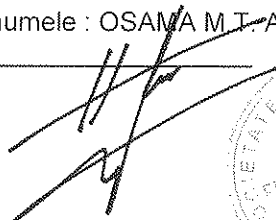
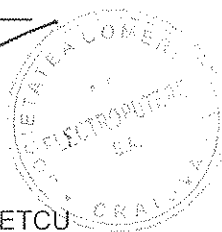
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 septembrie 2015 neauditat	31 decembrie 2014 auditat
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	18	82,512,009	49.993.228
Imprumuturi	16	127,125,933	151.368.219
Provizioane	17	585,474	6.167.873
Datorii de leasing financiar	20		-
Alte datorii curente	19	11,146,287	2.794.329
Total datorii curente		221,369,703	210.323.649
Total datorii		419,433,589	411.368.946
Total capitaluri proprii si datorii		363,230,053	361.547.912

PRESEDINTE

Numele și prenumele : OSAMA M.T. AL-HALABI

Semnătura _____

MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____



S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2015	30 septembrie 2014
	neauditat	neauditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale		
Pierdere bruta a anului	(6,184,805)	(9,997,824)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizarea activelor imobilizate	4,496,517	4,444,150
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	1,763,376	(1,891,960)
Ajustari pentru depreciere active imobilizate	(739,088)	
Cheltuiala / (Reversarea) ajustarilor pentru stocuri	(227,884)	(209,608)
Reversare / (cheltuiala) provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(5,582,399)	(6,732,244)
Provizioane pentru penalitati si dobanzi pentru TVA	(3,370,754)	
Debit si accesorii pentru TVA	8,134,670	
Costuri financiare	12,975,813	16,220,932
Mijloace fixe din productie proprie	(331,476)	
Diferente de curs nerealizate	(3,946,630)	16,253,162
Castig net din vanzare de mijloace fixe		1,436
Mișcări în capitalul circulant		
Descrștere creanțe comerciale și alte creanțe	(1,522,128)	(4,883,732)
Descrștere / (Creștere) stocuri	(2,008,262)	3,785,176
(Creștere) / Descrștere garanții de buna executie	(624,828)	71,191
Creștere / (Descrștere) datorii comerciale și alte datorii	7,585,791	(18,025,086)
Numerar (utilizat in) / generat din activități operaționale	10,417,913	(964,407)
Dobânzi plătite	(3,187,149)	(3,146,119)
Dobânzi incasate	25,530	14,264
Numerar net utilizat in activități operaționale	7,256,293	(4,096,262)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți aferente achizitiei de imobilizări corporale si necorporale	(720,430)	(1,393,029)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(720,430)	(1,393,029)

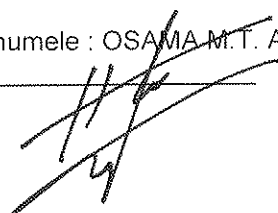
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2015 <u>neauditat</u>	30 septembrie 2014 <u>neauditat</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(Plati)/Incasari de împrumuturi de la		
- acționarii	25,101,358	(10,844,900)
- institutiile de credit	(33,042,341)	15,782,714
Descrere datorii leasing financiar		(92,959)
Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare	(7,940,983)	4,844,855
Cresterea / (Descrerea) neta a numerarului și a echivalentelor de numerar	(1,405,119)	(644,435)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	3,201,052	2,236,108
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1,795,933	1,591,673

PRESEDINTE

Numele și prenumele : OSAMA M. T. AL-HALABI

Semnătura _____



MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____



S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalurilor	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din adoptarea IFRS	Rezultat Reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	33.760.291	952.227.570	60.918.636	12.837.481	(574.840.761)	(568.746.170)	(83.842.953)
Cresterea capitalului social	70.000.000	-	-	-	-	-	70.000.000
Pierdere anulului	-	-	-	-	-	(35.978.080)	(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)

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

PRESEDINTE
 Numele și prenumele : OSAMA M.T. AL-HALABI
 Semnătura



MANAGER FINANCIAR:
 Numele și prenumele: LAVINIA PETCU
 Semnătura

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Elemente asimilate capitalului	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Rezultat reportat din adoptia IFRS	Total
Sold la 1 Ianuarie 2015	103,760,291	952,227,570	60,918,636	12,837,482	(604,724,251)	(574,840,762)	(49,821,033)
Profitul/(Pierderea) anului					(6,184,805)		(6,184,805)
Alte miscari - reclasificari		(952,227,570)		377,189,111		574,840,762	(197,697)
Sold la 30 Iunie 2015	103,760,291	-	60,918,636	12,837,482	(233,719,945)	-	(56,203,535)

PRESEDINTE

Numele și prenumele : OSAMA M.T. AL-HALABI

Semnătura _____



MANAGER FINANCIAR:

Numele și prenumele: LAVINIA PETCU

Semnătura _____

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 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 2015 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>Septembrie 2015</u>	<u>2014</u>
Numar mediu angajati	698	729

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Standardele și Interpretările în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde, completări la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 11 „Asocieri în participație”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 27 (revizuit în 2011) „Situatii financiare individuale”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 28 (revizuit în 2011) „Investiții în entități asociate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participație” și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”** – Ghid de tranziție, adoptate de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),

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

- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situatii financiare separate”** – Companii de Investiții, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- **Completări față de IAS 32 „Instrumente financiare: Prezentare”** - Compensări active și pasive financiare, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 36 „Deprecierea activelor”** – Prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 39 „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”** – Novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

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

Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, completări la standardele existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE erau emise, dar neadoptate încă:

- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările – adoptate de UE în data de 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările - adoptate de UE în data de 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015),
- **Completări față de IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE în data de 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor”** adoptate de UE în data de 13 iunie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

Standarde și interpretări emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de UE la 15 martie 2014 (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 14 „Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

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

- **IFRS 15 „Veniturile din contractele cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate”** – Vânzarea sau aportul de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 “ Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate”** – Companii de investiții: aplicarea excepției de consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 11 „Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în asocierile în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Inițiativa de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizări necorporale”** – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** - Agricultură: Plante de reproducere (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 „Situatii financiare individuale”** – Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”** ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Entitatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completări la standardele existente și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Entității în perioada inițială a adoptării.

În același timp, contabilitatea de acoperire a riscurilor cu privire la portofoliul de active și obligații financiare, ale cărei principii nu au fost adoptate de UE, nu este încă reglementată.

Conform estimărilor entității, aplicarea contabilității de acoperire a riscurilor pentru portofoliul de active și obligații financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”** nu are un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

Entitatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Entității în perioada de aplicare inițială.

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE), așa cum este prevăzut de către Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1286/2012 cu modificările ulterioare.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor active imobilizate și instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Continuarea activității

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

La 30 septembrie 2015 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 233.719.945 RON, capitaluri proprii negative în suma de 56.203.536 RON, datorii curente nete în suma de 123.847.190 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 6.184.805 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 datoriile societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reintregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății. Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

- Entitatea a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu reține nici o implicare managerială asociată dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;
- Valoarea venitului poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- Este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Entitate, și
- Costurile aferente tranzacției pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Prestarea de servicii

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

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

Venituri din dobânzi

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

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)

În conformitate cu prevederile standardului internațional de Contabilitate numărul 11 – “Contracte de constructie” - în cazul în care rezultatul unui contract de constructie poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor financiare fata de costurile contractuale totale estimate, cu excepția cazului în care acestea nu ar fi reprezentative raportate la costul total al contractului. Variațiile în termenii contractului de constructie sunt incluse în măsura în care suma poate fi evaluată în mod credibil și încasarea acestuia este considerată probabilă.

În cazul în care rezultatul unui contract de constructie nu poate fi estimat în mod credibil, venitul este recunoscut în măsura costurilor suportate pana la data raportării si numai in 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 preconizata este recunoscută imediat drept cheltuială în perioada în care acest lucru a fost determinat, iar Societatea înregistrează provizioane pentru contracte oneroase.

Atunci când costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate depășesc facturile emise, surplusul este indicat ca sume datorate de către beneficiari pentru lucrările contractuale. Pentru contractele în cazul în care facturile pe măsura execuției depășesc costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate, excedentul este indicat ca sume datorate beneficiarilor pentru lucrările contractate. Sumele primite înainte de executarea lucrărilor aferente sunt incluse în situația poziției financiare, ca o datorie, sub rubrica de avansuri primite. Sumele facturate pentru lucrările executate, dar care nu sunt încă plătite de către clienți sunt incluse în situația poziției financiare în cadrul rubricii Creanțe comerciale și alte creanțe.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 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 financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transfera utilizatorului în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operațional.

Societatea în calitate de locator

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

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

Societatea în calitate de utilizator

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

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

Platile de leasing operațional 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. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operațional 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 operațional, astfel de stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul agregat al stimulentele este recunoscut ca o diminuare liniară a cheltuielii de închiriere, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru intervalul în care se consumă beneficiile economice rezultate din activul dat în leasing.

Conversii valutare

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

În pregătirea situațiilor financiare ale Entității, tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denominate în valută sunt convertite la cursurile de schimb în vigoare la data bilanțului.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 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 împrumuturilor în moneda străină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active când ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste împrumuturi în moneda străină.
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor)

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

- 30 septembrie 2015: 3.9342 RON/USD și 4.4167 RON/EUR
- 31 decembrie 2014: 3.6868 RON/USD și 4.4821 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 SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in 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 situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

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

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

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate 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 amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Impozitul curent și amânat pe an

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

Impozitul pe profit pentru perioada de închidere 30 septembrie 2015 a fost 16% (31 decembrie 2014: 16%).

Imobilizări corporale

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

Costul imobilizărilor corporale

Terenurile și clădirile Societății au fost prezentate la data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară (1 ianuarie 2011) la costul implicit, acesta fiind egal cu valoarea de piață a acestor active la data tranziției determinate pe baza unei reevaluări efectuate de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Ulterior, terenurile și clădirile Societății au fost reevaluate. La data de 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012, clădirile și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR.

Echipamentele Societății au fost prezentate la data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară la costul inițial asupra căruia au fost aplicați indicii de inflație aferenți perioadei 1990 – 2003, perioada în care economia României a fost una hiperinflaționistă.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Costul imobilizarilor corporale (continuare)

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

Reevaluările sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi fost determinată folosind valoarea justă de la sfârșitul perioadei de raportare. Orice creștere rezultată din reevaluarea activelor este creditată contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditată în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea 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 clădirile reținute pentru a fi folosite în producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea prezentată mai sus, scăzând orice amortizare acumulată și orice alte scaderi de valoare ulterioare cumulate.

Actele imobilizate în curs de construcție în scopuri de producție, livrări 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 imobilizări corporale atunci când sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul în care au fost prevăzute. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt gata pentru a fi folosite în scopul în care au fost prevăzute. Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă.

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

Amortizarea 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 așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare. Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale (continuare)

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

Activele aflate sub contracte de leasing financiar sunt depreciate de-a lungul duratei de viata utila pe aceeasi baza ca si activele aflate in proprietate sau, acolo unde perioada este mai scurta, de-a lungul perioadei relevante de leasing.

Un element de imobilizare corporala nu mai este recunoscut ca urmare a cedarii sau atunci cand nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din folosirea in 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 anulata. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când aceasta aduc beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului active imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuiala măsură ce sunt suportate.

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila finite care sunt achizitionate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscuta liniar de-a lungul duratei de viata utila a acestora. Durata de viata utila estimata si metoda amortizarii sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare si dezvoltare

Cheltuielile pentru activitati de cercetare sunt recunoscute ca atare in perioada in care acestea sunt suportate.

O imobilizare necorporala generata intern, care rezulta din dezvoltarea (sau din etapa dezvoltarii unui proiect intern), este recunoscuta daca si numai daca toate criteriile urmatoare au fost demonstrate:

- Fezabilitatea tehnica de finalizare a imobilizarii necorporale astfel incat aceasta va fi disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- Intentia de a finaliza imobilizarea corporala si de a o folosi sau a o vinde;
- Abilitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea corporala;
- Modul in care beneficii economice viitoare probabile vor fi generate de catre imobilizarea corporala;
- Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare si alte tipuri corespunzatoare pentru a finaliza constructia si pentru a folosi sau vinde imobilizarea corporala; si
- Abilitatea de a evalua in mod precis cheltuielile atribuibile imobilizarii corporale in timpul dezvoltarii sale.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

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

Valoare recunoscuta initial pentru imobilizarile necorporale generate intern reprezinta suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea corporala indeplineste pentru prima data criteriile de recunoastere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscuta nicio imobilizare necorporala generata intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada in care acestea sunt suportate.

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale achizitionate separat.

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la vanzare sau atunci cand nu se mai asteapta nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vanzare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierderea atunci cand activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 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 natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data achiziției, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

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

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iese. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Provizioane

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

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

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

Contracte oneroase

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se considera ca un contract oneros există acolo unde Societatea a agreat un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Restructurări

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Societatea a dezvoltat un plan formal detaliat pentru restructurare și a prezentat o estimare validă pentru cei afectați, începând să implementeze planul sau anunțând principalele caracteristici ale acestuia celor afectați. Măsurarea unui provizion de restructurare include doar cheltuielile directe generate de această activitate, fiind reprezentate de acele valori care sunt invariabil generate de restructurare și nu sunt asociate cu activitățile în curs de desfășurare ale companiei.

Garantii

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

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

Active financiare

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

Metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit și de distribuire a venitului din dobânzi pe perioada de viață a celui instrument. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii inițiale.

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

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 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 câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată la activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația venitului global.

Imprumuturi și creanțe

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

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

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

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 financiar și în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

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

Datoriile financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere când datoria financiară este fie detinută în vederea tranzacționării, fie desemnată la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. La 30 septembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014, Societatea nu detinea datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si intrumente 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 discounturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

Entitati afiliate

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

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Entitatii care se implica in activitati din care poate obtine venituri sau poate inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt revizuite in mod regulat de catre principalul factor decizional al Societatii, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza a fi alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare 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 SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in 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 datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum și celor care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Elementele nealocate constau în principal în investiții (altele decât investițiile imobiliare) și veniturile aferente, credite și împrumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Entității) cheltuieli administrative, precum și în creanțe și datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și a activelor intangibile, altele decât fondul comercial.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data raportării, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

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

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

Situații comparative

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

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

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2014</u>
	RON neauditat	RON neauditat
Venituri din vânzarea produselor finite	107,004,853	95,773,467
Venituri din vânzarea mărfurilor	720,699	360,817
Venituri din servicii prestate	99,852	562,300
Venituri din alte activități	1,358,254	2,615,227
Total	109,183,658	99,311,812

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2014</u>
	RON neauditat	RON neauditat
Cheltuieli cu materiile prime	65,017,025	60,928,876
Cheltuieli cu consumabilele	2,440,448	1,857,284
Ambalaje consumate	8,550	17,593
Cheltuieli cu electricitatea	1,571,934	2,399,086
Cheltuieli cu reparațiile	8,694	14,078
Cheltuieli cu personalul	12,875,574	15,086,832
Amortizare și depreciere aferentă activelor imobilizate	2,787,348	4,534,247
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,875,301	2,376,882
Costul bunurilor vândute	639,073	323,043
Cheltuieli de transport	619,065	
Cheltuieli cu telecomunicații	40,366	
Cheltuieli cu chiria	45,607	
Cheltuieli de mediu	60,545	89,487
Total	88,989,531	87,627,407

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>30 septembrie 2014</u>
	RON neauditat	RON neauditat
Venituri din vânzarea de active imobilizate	-	-
Cheltuieli cu ieșirile de active imobilizate	-	-
Venit / Cheltuiala din ieșirea mijloacelor fixe	-	(1,436)
Venit/(Cheltuiala) neta din diferențe de curs de schimb	5,034,952	6,269,047
TOTAL	5,034,952	6,267,611

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2015	30 septembrie 2014
	RON neauditat	RON neauditat
Alte venituri	2,000,122	1,928,357
Reversarea ajustarilor pentru active circulante	4,622,801	5,370,387
Cheltuieli control TVA	(8,134,670)	
Trecere pe cheltuiala a creantelor incerte	-	(584,726)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4,335,428	3,614,176
Alte (cheltuieli)/venituri		4,086
Total	2,823,681	10,332,280

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	30 septembrie 2015	30 septembrie 2014
	RON neauditat	RON neauditat
Venituri din dobânzi	(25,530)	(14,264)
Dobânzi din imprumuturi si leasing	13,001,343	16,235,196
TOTAL	12,975,813	16,220,932

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 septembrie 2015	30 septembrie 2014
	RON neauditat	RON neauditat
Cheltuieli cu electricitatea	380,957	189,448
Cheltuieli cu reparațiile	37,202	44,899
Cheltuieli cu chirile	104,859	120,149
Cheltuieli cu primele de asigurare	256,207	255,236
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	6,719,522	5,608,354
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	12,456	2,232,443
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	68,591	35,282
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	652,537	502,024
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	116,242	94,374
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,089,211	2,323,613
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,001,359	1,052,229
Cheltuieli cu consumabilele	632,841	2,153
Cheltuieli cu comisioane bancare	1,962,415	1,519,812
Cheltuieli cu deprecierea	1,672,017	
Total	15,706,416	13,980,016

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Garantii comerciale pe termen lung	1,135,297	510.469
Garantii comerciale pe termen scurt	356,338	233.364
Ajustari pentru pierderea de valoare alte active	(671,855)	(225.923)
Alte investitii	1,818	1.817
Debitori diversi	201,760	187.043
Sume platite in avans	327,422	
TVA recuperabila	6,405,608	14.324.103
TVA in curs de clarificare	8,507,956	
Mai putin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila		(3.705.076)
Total	16,264,344	11.325.797

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Alte active pe termen lung	1,135,297	510.469
Alte active curente	15,129,047	10.815.328
Total	16,264,344	11.325.797

11. STOCURI

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Materii prime	15,237,589	12.404.350
Consumabile	285,439	435.280
Obiecte de inventar	939,916	1.071.394
Ambalaje	504,212	182.326
Produce finite	2,418,685	2.535.872
Produce in curs de executie	1,414,056	2.242.254
Produce semifabricate	1,266,115	1.228.358
Produce reziduale	67,514	25.430
Ajustari de valoare pentru stocuri	(7,591,456)	(7.819.340)
Total	14,542,070	12.305.924

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Sold la inceputul anului	7,819,340	7.139.029
(Descrere)/Crestere ajustari depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(227,884)	680.311
Sold la sfarsitul anului	7,591,456	7.819.340

12. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Creante comerciale	55.857.792	42.591.878
Creante comerciale inregistrate conform IAS11	11.396,286	25.248.136
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(2,285,138)	(521.762)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	1,041,849	101.095
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	44,674	18.026
Total	66,055,463	67.437.373

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

Analiza creantelor mai vechi de 60 zile

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
60-90 zile	652,914	1.228.869
90-120 zile	1,512,670	1.525.389
Peste 120 zile	8,875,072	1.237.838
Total	11,040,656	3.992.096

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Sold la începutul anului	521,762	2.245.145
Crestere/(descrestere) ajustari de valoare recunoscuta în contul de profit și pierdere	1,763,376	(1.723.383)
Sold la sfârșitul anului	2,285,138	521.762

Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Peste 120 zile	2,285,138	521.762
Total	2,285,138	521.762

13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Numerar în banci	1,762,354	3.200.761
Alte disponibilitati	33.317	-
Echivalente de numerar	262	291
Total	1,795,933	3.201.052

14. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 Decembrie 2014 și 30 Septembrie 2015:

	Nr. de actiuni	Capital social RON
Capital social la		
Decembrie 31, 2014	1.037.602.913	103.760.291
Efectul inflatiei 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
 INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u> RON
Capital social la		
Septembrie 30, 2015	1.037.602.913	103.760.291
Efectul inflatiei asupra capitalului social		
Capital social la Septembrie 30, 2015		<u>1.037.602.913</u>

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2014	Nr de actiuni	Procent
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alti actionari	46.318.273	4,47%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>

Structura actionariatului la 30 Septembrie 2015	Nr de actiuni	Procent
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alti actionari	46.318.273	4,47%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>

In cursul lunii Octombrie 2014, capitalul social al Companiei a fost crescut cu suma de 70.000.000 RON prin convertirea unei portiuni a imprumutului de la actionarul majoritar AL ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED. Marirea capitalului social a fost aprobata de Registrul Comertului in data de 22 Octombrie 2014.

15. REZERVE

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
	RON	RON
	neauditat	auditat
Rezerve legale	17.784.866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	12.837.479	12.837.479
Alte rezerve	43.133.772	43.133.772
Total	<u>73.756.117</u>	<u>73.756.117</u>

16. ÎMPRUMUTURI

	<u>30 septembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
	RON	RON
	neauditat	auditat
<u>Împrumuturi pe termen scurt</u>		
Împrumuturi pe termen scurt	50,968,222	84.010.561
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	76,157,711	67.357.658
<u>Împrumuturi pe termen lung</u>		
Împrumuturi pe termen lung	198,041,718	200.974.208
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>325,167,651</u>	<u>352.342.427</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 29.800.000 EUR de la Blom Bank pentru finanțarea activității curente și pentru plata datoriilor restante către bugetul de stat. Facilitatea de credit este compusă din următoarele sub-facilitati:

- 3.750.000 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 emitere și finanțare acreditive de import, pentru avansuri acordate în baza facturilor emise în curs de încasare, pentru avansuri privind finanțarea contractelor. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o luna, plus o marja de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual pentru export și sub 10% pentru furinzorii locali. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 28.05.2016.
- 8.500.000 EUR linie de credit pentru emiterea scrisorilor de garanție. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 28.05.2016.

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate în intravilanul localității Craiova, strada Calea București, nr. 80, județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 468.862 m.p., proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente;
- Garanție Reală Mobilieră asupra disponibilităților împrumutatului;
- Garanție Reală Mobilieră asupra creanțelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clienții săi. Conform actului adițional 22233.2/23.03.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobilieră. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții săi finali.
- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited, entitate afiliată, pentru suma de 28.500.000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoia, comuna Ilfov, în suprafața totală de 184.000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

b) Sume datorate acționarilor

La 30 septembrie 2015, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumut pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în valoare totală de 44.839.296 EUR, echivalentul a 198,041,718 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.

Cheltuiala cu dobânda aferentă creditului de la acționari este în suma totală de 9.814.193 RON pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 împrumutului de la acționarul majoritar AL ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED. Mărirea capitalului social a fost aprobată de Registrul Comerțului în data de 22 Octombrie 2014.

Dobânda de plată la 30 septembrie 2015 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 76.157.711 RON, echivalentul a 17.243.125 EUR (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 mobilieră în favoarea Al-Arrab Contracting Company Ltd. asupra echipamentelor și utilajelor necesare pentru fabricarea transformatoarelor și motoarelor electrice rotative, precum și o garanție reală imobiliară

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

asupra terenurilor situate în Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/6/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/7 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/8 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/9 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/10 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/2 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/12 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.) și 11.042(negrevat de ipoteca cu Blom Bank France SA).

La data bilantului aceste garanții nu au fost constituite.

17. PROVIZIOANE

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Provizioane pentru garanții acordate clienților		-
Provizioane pentru restructurare		64.087
Provizioane pentru contracte oneroase		1.269.894
Provizioane pentru penalități și dobânzi în legătură cu controlul de rambursare TVA (Nota 14)		4.248.418
Alte provizioane	585,474	585.474
Total	585,474	6.167.873

18. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Datorii comerciale	20,657,850	22.965.098
Datorii privind facturile de primit	2,731,033	3.888.493
Avansuri pentru clienți	7,782,726	17.721.302
Creditori diversi	51,340,400	5.418.335
Total	82,512,009	49.993.228

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ALTE DATORII CURENTE

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Datorii cu angajatii	2,264,590	1.909.678
Datorii privind contributiile sociale	428,857	344.760
TVA de plata	2,499,274	
Alte impozite de plata	4,393	5.472
Impozit pe salarii de plata	242,260	224.739
Alte datorii	5,706,913	309.680
Total	11,146,287	2.794.329

20. DATORII DE LEASING FINANCIAR

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Mai puțin de un an	-	-
Mai mult de 1 an dar nu mai tarziu de 5 ani	-	-
Total	-	-
Minus: dobanda aferenta perioadelor viitoare	-	-
Valoarea actuala a ratelor minime de leasing financiar	-	-

Incluse in situatiile financiare astfel:

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Datorii de leasing financiar curente	-	-
Datorii de leasing financiar non-curente	-	-
Total	-	-

21. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea riscului privind capitalul

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea averii acționarilor, prin optimizarea soldului de datorii și capital propriu.

Structura capitalului Societatii este formata din datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar si capitalurile proprii, cuprinzand capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul raportat, așa cum este prezentat în notele 14 și 15.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capital total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

Împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca și „capital și rezerve” așa cum este raportat în bilanț.

Gradul de îndatorare la 30 septembrie 2015 și 31 decembrie 2014 a fost după cum urmează:

	30 septembrie 2015	31 decembrie 2014
	RON neauditat	RON auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	325,167,649	352.342.427
Minus: Numerar și echivalente de numerar	(1,795,933)	(3.201.052)
Datorie neta	323,371,716	349.141.375
Total capital și rezerve	(56,203,536)	(49.821.034)
Gradul de îndatorare	N/a	N/a

a) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

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

b) Gestionarea riscului de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte. Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

c) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivativ) 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 derivativ 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 derivativ care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivativ care au la baza opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

d) Gestionarea riscului 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.

e) 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 trezorerie estimat și real și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare. Datorită naturii activității. Societatea urmărește să mențină flexibilitate în posibilitățile de finanțare prin sprijinul acționarului majoritar.

22. 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 plata catre partile afiliate	
	30-Sep-15	31-Dec-14	30-Sep-15	31-Dec-14
	RON	RON	RON	RON
Al -Arrab Contracting Company Ltd	70,666	-	274,199,429	268.331.866
Mada Group for Industrial and Commercial investment	-	-	4.665.108	4.734.187
Al-Rajhi Holding Group			46,576,215	141,020
Parc Industrial Mija SA- avansuri				
pentru imobilizari corporale	3.602.600	3.602.600		-
Griro SA	15,376	15,376	44.445	44.445
Total	3,688,642	3,617,976	325,485,197	273,251,518

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 30 septembrie 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 către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculației impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2014 sau la 31 decembrie 2013 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

La data de 24 februarie 2010 Agenția pentru Protecția Mediului Dolj a emis o autorizație de mediu valabilă până la data de 24 Februarie 2020. Prin aceasta autorizație nu a fost impus Societății nici un program de conformare.

Privatizarea Societății

În cursul anului 2007, acționarul majoritar al Societății a oferit spre vânzare pachetul de acțiuni pe care îl deține la SC Electroputere S.A., reprezentând 62.82% din numărul total al acțiunilor emise de către Societate.

Câștigătorul ofertei de vânzare a acțiunilor gestionate de către AVAS la Electroputere a fost declarată compania Al-Arrab Contracting Company Ltd., cu care s-a încheiat în data de 30 octombrie 2007 contractul de vânzare – cumpărare de acțiuni nr. 67/30.10.2007.

Conform acestui contract de privatizare principalele obligații post-privatizare ce revin cumpărătorului sunt următoarele:

- Să aprobe măsuri menite să mențină capacitatea normală de producție a echipamentelor și utilajelor;
- Să-și asume toate drepturile și obligațiile prevăzute în Contractul colectiv de munca. Contractul individual de munca, legislația privind protecția socială și protocolul încheiat cu Sindicatul Electroputere;
- Să efectueze din surse proprii o investiție pentru protecția mediului totalizând 3.084.000 EUR destinată realizării obligațiilor de mediu și măsurilor cuprinse în programul de conformare din Avizul de mediu;
- Sa asigure Societății capitalul de lucru printr-o investiție în valoare 37.000.000 EUR pentru

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)

susținerea activității curente. Al-Arrab Contracting Company Ltd. a virat întreaga sumă de 37.000.000 EUR în conturile Societății în vederea susținerii activității curente, înainte de scadența din 13 mai 2008;

- Să efectueze, pe o durată de 5 ani, din surse proprii investiții de dezvoltare în valoare de 20.000.000 EUR.

În cadrul planului de afaceri prezentat ca anexă la contractul de privatizare sunt prevazute în principal următoarele:

- Cumpărătorul este de acord să mențină pentru următorii 5 ani numărul de angajați de la data semnării contractului de privatizare (2.635 de persoane).
- Activitatea se va axa pe producția de locomotive pentru export și creșterea cifrei de afaceri în legătură cu transformatoarele de putere.
- Cumpărătorul propune restructurarea tehnologică, prin intermediul achizițiilor de software și hardware, precum și implementarea unui sistem ERP.

La 30 septembrie 2015 obligațiile post-privatizare menționate mai sus au fost îndeplinite parțial.

În cursul anului 2015, acționarul majoritar al Societății – Al-Arrab Contracting Company Ltd a primit o instiințare de la Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului („AAAS”) (denumită în trecut AVAS), care specifică faptul că o parte din datoriile post privatizare asumate prin contractul de privatizare nu au fost efectuate în mod corespunzător. Cazul este în litigiu, iar la data întocmirii situațiilor financiare nu există nici un verdict cu privire la acest caz. Pe baza opiniei avocaților, responsabilitatea îndeplinirii obligațiilor post privatizare rămân în responsabilitatea acționarului Societății mai degrabă decât în sarcina Societății. Conducerea Societății este de părere, pe baza opiniei avocaților, că rezultatul acestei instiințări nu ar trebui să aibă un impact negativ asupra situațiilor financiare ale Societății. Aceste situații financiare nu reflectă nici o ajustare provenind din această incertitudine.

24. REZULTATUL PE ACTIUNE

	<u>30 septembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Pierdere anulului	(6.184.805)	(35.978.080)
Numarul de actiuni	1.037.602.913	1.037.602.913
Pierdere pe actiune	(0,006)	(0,03)

25. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nici unul