

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoare bruta**				Ajustari de valoare*** (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 30.09.2013	Cresteri ****	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30.09.2014	Sold la 30.09.2013	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 30.09.2014
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli de dezvoltare, cercetare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	127	297	0	424	53	356	0	409
Licente, marci	0	0	0	0	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total imobilizari necorporale	127	297	0	424	53	356	0	409
Terenuri	2.302.924	0	132.329	2.170.595	0	0	0	0
Cladiri si constructii speciale	0	0	0	0	0	0	0	0
Echipamente tehnologice	0	0	0	0	0	0	0	0
Aparate de masurare control, reglare	0	0	0	0	0	0	0	0
Mijloace de transport	8.653	0	0	8.653	541	1.983	0	2.524
Mobilier, aparatura birotica	15.816	0	45.858	61.674	4.931	6.605	0	11.536
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total imobilizari corporale	2.327.393	0	132.329	2.240.922	5.472	8.588	0	14.060
Titluri de participare	148.913	2.310	133.582	17.641	0	0	0	0
Alte imobilizari financiare	0	55.859	0	55.859	0	0	0	0
Imobilizari financiare	148.913	58.169	0	73.500	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	2.476.433	58.466	265.911	2.314.846	5.525	8.944	0	14.469

VALOAREA BRUTA A IMOBILIZARILOR

Denumirea elementului de imobilizare	Sold la 30 septembrie 2013	Sold la 30 septembrie 2014
Imobilizari necorporale	127	424
Imobilizari corporale	2327393	2240922
Imobilizari financiare	148913	73500
VALOARE NETA TOTAL	2476433	2314846

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii la 30 septembrie 2014 contin un teren, localizat in comuna Mogosoaia, obtinut in urma procesului de fuziune prin absorbtie desfasurat la 31 Decembrie 2010.

Imobilizari financiare

La 30 septembrie 2014, Societatea detine titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati:

Denumire entitate	Tara in care este inregistrata	Obiectul de activitate	Procent detinut	Cost	Provizion	Valoare neta
Codlea Alpha Solar	Romania	Productie energie regenerabila	99%	990		990
Codlea Unu Solar	Romania	Productie energie regenerabila	99%	990		990
Codlea Bravo Solar	Romania	Productie energie regenerabila	99%	990		990
Deal Solar	Romania	Productie energie regenerabila	99%	990		990
Nqe Aqua	Romania	Productie energie regenerabila	80%	200		200
Deal Properties SRL	Romania	Productie energie regenerabila	30.54%	6710		6710
Vospolimno Holdings	Grecia	Activitati ale holdingurilor	100%	6.771		6.771
Total				17641		17641

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 30 septembrie 2013	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 30 septembrie 2014
Provizioane pentru imobilizari financiare				
Total		-	-	-

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 30 septembrie 2013, respectiv 30 septembrie 2014, Societatea a inregistrat urmatoarele rezultate:

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2013	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar		
Profit/(pierdere) net/(a) de repartizat	(925402)	(759693)
- rezerva legala		
- acoperirea pierderii contabile		
Profit/ (pierdere) nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	(925402)	(759693)

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2013	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
1. Cifra de afaceri neta	0	5731
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	(837239)	(929954)
3. Cheltuielile activitatii de baza	(837239)	(929954)
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuieli indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	(837239)	(924223)
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie		
9. Alte venituri din exploatare	-	-
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	(837239)	(924223)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**Creante**

Creante	Sold la 30 septembrie 2013	Sold la 30 septembrie 2014	Termen de lichiditate pentru soldul de la 30 septembrie 2014	
			Sub 1 an	Peste 1 an
0		1=2+3	2	3
Total, din care:	8182583	9302391	9302391	-
• Creante comerciale	195222	1263707	1263707	-
• Provizioane creante comerciale				-
Total creante comerciale:	195222	1263707	1263707	-
• Debitori diversi	7446712	7432721	7432721	-
• Provizioane debitori diversi				-
Total debitori diversi :	7446712	7432721	7432721	-
Alte creante	540649	605963	605963	-
Total alte creante si debitori diversi:	7987361	8038684	8038684	-

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-60 de zile.

Creantele comerciale in sold la data de 30 septembrie 2014, vor fi incasate in cursul anului 2014.

In cadrul debitorilor diversi sunt incluse imprumuturile acordate in cursul anului 2013, 2014 partilor afiliate in suma totala de 7432721 lei (Nota 10 (b))

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**Datorii**

Datorii	Sold la 30 septembrie 2013	Sold la 30 septembrie 2014	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 iunie 2014		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2=3+4+5	3	4	5
Total, din care:	6857213	7521349	7521349		
• Avansuri incasate in contul comenzilor	75827	74994	74994		-
• Datorii comerciale – furnizori	214627	38722	38722		-
• Sume datorate pentru interesele de participare					-
• Alte datorii, inclusive datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	6566759	7407633	7407633	2646840	-

In cadrul altor datorii, Societatea include datorii aferente partilor afiliate (Nota 10 (b)).

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

- **Principii contabile semnificative**

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- Toate ajustarile de valoare datorate depreciilor in valorizarea activelor;
- Toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Situatiile financiare cuprind bilantul, contul de profit si pierdere, situatia modificarii structurii capitalului propriu, situatia fluxului de numerar si note la situatiile financiare.

- **Bazele intocmirii situatiilor financiare**

a) Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale SC Natura Quattuor Enegia Holdins SA, ("Societatea"), pregatite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 ("OMF 3055/2009") pentru exercitiul financiar anual incheiat la data de 30 septembrie 2014. Conform OMF 3055/2009 situatiile financiare sunt pregatite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2005), modificata cu Legea 259/2007;
- Cerintele de prezentare specificate in OMF 3055/2009 cu modificarile ulterioare (OMF 2869/2010);
- Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia fluxurilor de numerar
- Situatia modificarii capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare

Inregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 3055/2009.

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei ("RON") cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

b) Utilizarea estimarilor contabile

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate, printre altele, pentru înregistrarea: provizioanelor pentru clienți incerti, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere, restructurare, impozite, litigii, alte riscuri și cheltuieli. Aceste estimări se bazează, acolo unde este cazul, pe normele și metodologiile emise de autoritățile competente, în vigoare la data pregătirii situațiilor financiare.

Efectul schimbării estimarilor contabile este calculat prospectiv și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată; perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

c) Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în RON la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 30 septembrie 2014 a fost 1 EUR = 4,4114 RON și 1 USD 3.5019 RON.

Activele și pasivele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii exercitiului financiar. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii exercitiului financiar, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

d) Situatii comparative

Situațiile financiare întocmite la 30 septembrie 2014 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 30 septembrie 2013.

Ordinul 3055/2009 cu modificările ulterioare a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2010 și înlocuiește Ordinul 1752/2005. Ca urmare, situațiile financiare aferente trimestrului III 2014, au fost pregătite în conformitate cu acesta.

e) Imobilizari necorporale**Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare**

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 5 ani.

f) Imobilizari corporale

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Terenurile societatii sunt inregistrate la valoarea reevaluată, redușă cu ajustarile inregistrate pentru pierderea din valoare.

La data de 31 Decembrie 2013, Societatea a inregistrat o evaluare a terenurilor, in conformitate cu OMF 3055/2009 intocmita de catre SC EURO VALUE PROPERTIES SRL, evaluator independent autorizat. Evaluarea imobilizarilor corporale (terenuri) s-a realizat prin metoda valorii de piata.

Descreșterile valorilor contabile ale terenurilor rezultate din reevaluare au fost inregistrate in capitaluri proprii la rezerve din reevaluare.

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile si orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile si intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si entitatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate sau numarul unitatilor produse ce se estimeaza ca vor fi obtinute prin folosirea activului respectiv.

Amortizarea este alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ de-a lungul duratei sale de viata utila. Durata de viata si metoda de amortizare vor fi revizuite periodic, astfel incat sa existe o concordanta cu asteptarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

g) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare

h) Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreate.

Societatea isi analizeaza creantele comerciale inregistrand un provizion specific, pentru clientii cu care compania este in litigiu.

i) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost.

j) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung contractate in valuta sunt inregistrate initial in moneda de raportare (leu), aplicandu-se sumei in valuta cursul de schimb dintre moneda de raportare si moneda straina, la data efectuarii tranzactiei.

Partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata în "Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la un an" si inclus impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

k) Datorii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

l) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

m) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

n) Rezerve legale

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social. In momentul in care a fost atins acest nivel. Societatea poate efectua alocari suplimentare in functie de necesitatile proprii.

o) Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare au fost initial constituite in conformitate cu prevederile H.G. 1553/ 2003, cu scopul de a reflecta surplusul rezultat din reevaluarea mijloacelor fixe.

Ultima reevaluare efectuata de Societate a fost la 31 decembrie 2013, cu scopul de a aduce valoarea terenurilor detinute de Societate la valoarea lor justa. In conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009, evaluarea terenurilor a fost efectuata de catre un evaluator autorizat independent (Nota 1).

p) Rezultatul perioadei

Toate elementele de natura veniturilor si a cheltuielilor recunoscute in perioada curenta sunt incluse in determinarea rezultatului net al exercitiului financiar.

q) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

r) Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romaneasca in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

Calculul impozitului pe profit curent se bazeaza pe rezultatele raportate in declaratia privind impozitul pe profit intocmita pe baza situatiilor financiare ale Societatii, pregatite conform standardelor romanesti de contabilitate si ajustate pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare.

Impozitul pe profit curent este calculat ca procent aplicat la profitul contabil obtinut potrivit legislatiei romane, ajustat pentru anumite pozitii conform legislatiei fiscale (cu cheltuieli deductibile si cheltuieli nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile si venituri neimpozabile) la o rata de 16 %.

Pentru obligatiile curente (legale sau implicite) legate de plata datoriilor catre stat si alte autoritati locale, generate de un eveniment anterior, pentru stingerea carora este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice, sunt recunoscute provizioane pentru taxe in cazul in care poate fi realizata o buna estimare a valorii acestor obligatii.

s) Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile„.

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

t) Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate..

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

u) Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare reprezinta valori platite sau de platit, nete de TVA, determinate de realizarea activitatii de baza si sunt recunoscute in perioada la care se refera.

v) Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile privind imprumuturile contractate, aferente exercitiului financiar in curs, si diferentele de curs valutar.

w) Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

x) Parti afiliate

Sunt considerate parti afiliate acei asociati care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla, direct sau indirect, sau de a influenta semnificativ cealalta parte. (Nota 10 (b))

y) Corectarea erorilor contabile

Conform prevederilor OMF 3055/2009 cu modificarile ulterioare, erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale Societatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informatii credibile care erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise. Astfel de erori includ efectele greselilor matematice, greselilor de aplicare a politicilor contabile, ignorarii sau interpretarii gresite a evenimentelor. Corectarea erorilor constatate in contabilitate se efectueaza de catre Societate pe seama rezultatului raportat si se inregistreaza in situatiile financiare anuale.

z) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca acestea sunt semnificative.

aa) Datorii si active contingente

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului si a carei existenta va fi confirmata numai dupa aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul companiei; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil. Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse purtatoare de beneficii economice este indepartata. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare; acesta este prezentat cand este probabila o intrare de beneficii economice viitoare.

bb) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

La 30 septembrie 2014, Societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 759.693,27 lei.

Societatea a intocmit bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2014, cat si previzionari ale fluxurilor de numerar. In urma acestor analize, managementul companiei estimeaza ca societatea va putea genera suficiente fluxuri de numerar care sa asigure plata datoriilor scadente in 2014.

Principalele premise ale previzionarilor fluxurilor de numerar pentru anul 2014 includ :

- incasarea creantelor comerciale scadente (Nota 5) ;

Conducerea considera ca sprijinul oferit de catre actionari va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**Capital social**

Structura capitalului social al Societatii la 30 septembrie 2013 este urmatoarea:

Acționari	Nr. Acțiuni	Valoare nominală în RON	Valoare totală RON	Procent deținut
Framecell Limited	15.329.318	0,10	1.532.932	52,54%
Coronedo Limited	11.218.079	0,10	1.121.808	38,45%
Panagiotis Diamandis	590.518	0,10	59.052	2,02%
Altii actionari	2.039.000	0,10	203.900	6,99%
Total	29.176.915		2.917.692	100.00%

Structura capitalului social al Societatii la 30 septembrie 2014 este urmatoarea:

Acționari	Nr. Acțiuni	Valoare nominală în RON	Valoare totală RON	Procent deținut
Framecell Limited	2.174.318	0,10	217.432	7,45%
Coronedo Limited	3.249.979	0,10	324.998	11,14%
Persoane juridice	8.097.351	0,10	809.735	27,75%
Persoane fizice	15.655.267	0,10	1.565.527	53,66%
Total	29.176.915		2.917.692	100.00%

La data de 30 septembrie 2014 S.C. Delta Fox Proprietati SRL, S.C. India Tango Proprietati SRL, S.C. Delta Papas SRL, S.C. Sierra Golf Proprietati SRL au fuzionat prin absorbite cu compania Scapis SA.

Procesul de fuziune a avut loc conform proiectului de fuziune prin absorbtie al SC Scapis SA cu societatile S.C. Delta Fox Proprietati SRL, S.C. India Tango Proprietati SRL, S.C. Delta Papas SRL, S.C. Sierra Golf Proprietati SRL. din data de 26 Noiembrie 2010, al hotararilor Adunarii Generale a Asociatilor ale S.C. Delta Fox Proprietati SRL, S.C. India Tango Proprietati SRL, S.C. Delta Papas SRL, S.C. Sierra Golf Proprietati SRL din 30 Decembrie 2010 si a hotararii Adunarii Generale a Actionarilor S.C. Scapis SA din 30 Decembrie 2010, in conformitate cu Legea 31/1990 privind Societatile Comerciale cu modificarile si completarile ulterioare.

In urma procesului de fuziune, elementele de activ si pasiv ale societatilor absorbite au fost transferate catre societatea absorbanta, Scapis SA, cu data efectiva a fuziunii 31 Decembrie 2010.

In schimbul absorbtiei elementelor de activ si pasiv a societatilor Delta Fox Proprietati SRL, India Tango Proprietati SRL, Delta Papas SRL, Sierra Golf Proprietati SRL, compania absorbanta Scapis SA (redenumita ulterior Natura Quattuor Energia Holdings sa) a emis la data de 26 Mai 2011 un numar de 28.276.915 actiuni noi cu o valoare nominala de 0.1 RON/ actiunea.

Majorarea capitalului social in urma procesului de fuziune a fost in valoare de 2.827.692 RON.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Salarizarea Consiliului de Administratie se face in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie.

La 30 septembrie 2014 Societatea nu are obligatii referitoare la beneficii post pensionare fata de fostii administratori sau directori. Nu s-au acordat imprumuturi catre administratori sau directori. Membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere nu au primit de la societate imprumuturi.

In cursul anului 2014 Societatea a avut un numar de 6 angajati.

Cheltuielile cu remuneratia administratorului inregistrate in cursul anilor 2013 - 2014 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2013	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
Cheltuieli cu remuneratia administratorului	-	165000
Cheltuieli cu asigurarile sociale	-	-
Total	-	165000

	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2013	Exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie 2014
Cheltuieli cu remuneratia salariatilor	368570	495454
Cheltuieli cu asigurarile sociale	101489	109276
Total	470059	604730

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	30 septembrie 2014
Indicatorul lichiditatii curente	1.24
Indicatorul gradului de indatorare	1.73
Viteza de rotatie a debitelor clienti	-
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	-
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	-
Viteza de rotatie a activelor totale	-

NOTA 10: ALTE INFORMATII**a) Informatii despre Societate**

S.C. Natura Quattuor Energia Holdings SA ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in 1990, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, bulevardul Dimitrie Pompei nr.5-7 corp B, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/3315/2009.

Actul Constitutiv al S.C. NATURA QUATTUR ENERGIA HOLDINGS SA prevede in art. 5 " Domeniile si obiectul de activitate al societatii" ca domeniul principal de activitate al societatii il reprezinta " Activitati ale holdingurilor " Cod CAEN 6420

In anul 2012, Societatea isi schimba denumirea in S.C. NATURA QUATTUR ENERGIA HOLDINGS SA, din fosta denumire SC Scapis SA.

Societatea este listata pe bursa reglementata a BVB categoria III incepand cu Martie 2014, cu simbolul de tranzactionare SCPS.

Structura actionarilor la data de 30 septembrie 2014 sunt prezentate in Nota 7.

b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Nume	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine
Tsamis Georgios	Administrator	Imprumuturi primite	Grecia
Argyrios Volis	Administrator	Imprumuturi primite	Grecia
Panagiotis Diamandis	Actionar	Imprumuturi primite	Grecia
Framecell Limited	Actionar	Imprumuturi primite	Cipru
Coronedo Limited	Actionar	Imprumuturi primite	Cipru
Codlea Alpha Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Codlea Unu Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Codlea Bravo Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Deal Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Nqe Aqua	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Deal Properties SRL	Actionar	Imprumuturi acordate	Romania
Vospolimno Holdings	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Grecia

Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**Datorii catre entitatile afiliate**

	Sold la 30 septembrie 2014
Tsamis Georgios	11300
Diamandis Panagiotis	82994
Volis Argyrios	4910
Marmanis Efstathios	165000
Coronedo Limited	524358
Farmacell Limited	2915874
Green Southeast Europe	969138
Total	4673574

Creante de incasat de la entitatile afiliate :

In cursul anului 2013-2014 Societatea a acordat imprumuturi societatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare in scopul obtinerii de catre acestea a autorizatiilor pentru activitatea de dezvoltare a proiectelor in domeniul energiei regenerabile.

30.09.2014

Nume	Tip tranzactii	Suma	Dobanda
Vospolimno Holdings	Imprumuturi acordate	264684	21175
Deal Solar	Imprumuturi acordate	1179020	49751
Codlea Alpha Solar	Imprumuturi acordate	203381	12563
Codlea Unu Solar	Imprumuturi acordate	1151948	11257
Codlea Bravo Solar	Imprumuturi acordate	302753	14217
Deal Properties SRL	Inprumuturi acordate	3085785	236774
Deal Properties	Cesiune	899414	
TOTAL		7432721	345736

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Descriere in Nota 6, paragraful c) „Conversii valutare”

d) Informatii despre impozitul pe profit

Impozit pe profit	EXERCITIUL FINANCIAR	
	30 septembrie 2013	30 septembrie 2014
Profit contabil	(925402)	(759693)
Deduceri si venituri neimpozabile		
Cheltuieli nedeductibile	2380	774
Pierderi fiscale reportate	(1379958)	(1048660)
Credit fiscal		
Profit impozabil	(2302980)	(1807579)
Impozit profit		
Credit fiscal		
Impozit pe profit final	-	-

e) Total vanzari

Vanzari pe arii geografice:

	Vanzari 30 septembrie 2013	Vanzari 30 septembrie 2014
Vanzari la intern	-	-
Total vanzari	-	-

f) Evenimente ulterioare

Nu este cazul.

h) Casa si conturi la banci

	30 septembrie 2013	30 septembrie 2014
Conturi la banci in RON	5451	2538
Conturi la banci in valuta	34	936
Casa in RON	10444	7196
Casa in valuta	111	110
Total casa si conturi la banci	16040	7306

NOTA 11.DATORII CONTINGENTE

(a) Actiuni in instanta

La data de 30 septembrie 2014, societatea nu era angajata in conflicte de natura juridica.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. În anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobânzilor si penalitatilor de întârziere aferente (0,1% pe zi de la 1 ianuarie 2006). În România, exercitiul fiscal ramâne deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse în aceste situatii financiare sunt adecvate.

(c) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer între persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile între persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari.

(d) Legislatia fiscala in Romania

Datorita faptului ca legislatia fiscala in Romania sufera frecvent modificari si deoarece, pentru unele din prevederile legale sunt posibile mai multe interpretari, in situatia unui control fiscal, felul in care managementul companiei a interpretat aceste prevederi poate sa nu corespunda parerii organelor de control.

Desi managementul companiei considera ca impozitele si taxele au fost corect calculate, exista riscul ca organele fiscale sa aiba o interpretare diferita a prevederilor fiscale respective, iar efectul acestei diferente de opinii asupra situatiilor financiare alaturate sa fie semnificativ.

NOTA 12. MANAGEMENTUL RISCULUI

Principalele riscuri la care este supusa Societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

i) Riscul de piata

Economia romaneasca este in tranzitie, iar in contextul actualei crize economice exista nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

ii) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2008 - 2011 a afectat performanta acestora conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc, rate de imprumut interbancare ridicate, ajustarea preturilor produselor. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a debitorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare neconsolidate.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor industriale si financiare. Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea unor strategii de gestionarea a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
previzionari ale lichiditatii curente;
- obtinerea unor angajamente din partea actionarului majoritar prin care sa sprijine operatiunile Societatii pe piata din Romania.
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai

iii) Riscul valutar

Incepand cu data de 1 ianuarie 2004 Romania nu mai este considerata ca fiind un mediu economic hiperinflationist. Totusi, exista un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate in RON. In prezent nu exista o piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

iv) Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezinta riscul ca un tert, parte a unei relatii comerciale, sa nu-si indeplineasca o obligatie, fapt ce va determina ca cealalta parte sa inregistreze o pierdere financiara.

Creantele din activitatea de baza sunt prezentate la valoarea neta, respectiv mai putin provizionul pentru creante incerte. Riscul de credit aferent creantelor este limitat ca urmare a numarului mare de clienti din portofoliul de clienti ai societatii. Ca urmare, conducerea Societatii considera ca Societatea nu prezinta risc de credit semnificativ.

In decursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit, in special datorita creantelor comerciale, indeosebi datorita mediului instabil actual generat de criza economica mondiala si locala. Conducerea

monitorizeaza indeaproape expunerea la riscul de credit in mod regulat. Riscul de credit legat de creantele comerciale este redus datorita numarului mare de clienti ce alcatuiesc baza de clienti a Societatii. Prin urmare, conducerea estimeaza faptul ca nu exista concentratii semnificative ale riscului de credit.

v) Riscul lichiditatii

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca o societate sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru indeplinirea angajamentelor asociate instrumentelor financiare. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa.

Politica Societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente lichiditati astfel incat sa poata fi achitate obligatiile la datele scadente. Activele si datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale (in Nota 5).

Volis Argyrios
Director General

SC PKF CONSULTOR TAX SRL
22 – PERSOANE JURIDICE AUTORIZARE, MEMBRE CECCAR (7873/2012)

