

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR S.C. ELECTROPUTERE S.A. PENTRU ANUL 2016

### 1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL

Electroputere SA (denumita în continuare «Electroputere » sau «Societatea ») s-a înființat conform legii române, ca societate pe acțiuni, cu sediul în CRAIOVA, CALEA BUCUREȘTI nr. 80, cod poștal 200440, județul DOLJ, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J16/12/1991, cod unic de înregistrare 6312800, atribut fiscal RO, telefon: +40372 403449, fax: +40372 003056, persoană de contact: Dl. Osama Al Halabi – Director General

#### a) Structura capitalului social

Înainte de semnarea contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni structura acționariatului S.C. ELECTROPUTERE S.A. era, conform cererii de înscriere de mențiuni nr. 6358/16.08.2004, următoarea:

ACȚIONARI	DEȚINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AVAS	78.009.632	62,83
Actionari persoane fizice si juridice	46.158.322	37,17
<b>Total</b>	<b>124.167.954</b>	<b>100,0000</b>

Ca urmare a realizării transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor, la data de 13.11.2007, structura acționariatului S.C. ELECTROPUTERE S.A., conform cererii de înscriere de mențiuni nr. 9526/04.03.2008, era următoarea:

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	78.009.632	62,83
Actionari persoane fizice si juridice	46.158.322	37,17
<b>Total</b>	<b>124.167.954</b>	<b>100,0000</b>

Având în vedere ca la sfârșitul anului 2008 s-a demarat procedura de majorare a capitalului social, fiind încheiată în luna februarie 2009, conform cererii de înscriere mențiuni nr.8998/11.02.2009 structura acționariatului s-a modificat după cum urmează:

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	291.284.640	86,2802
Actionari persoane fizice si juridice	46.318.273	13,7198
<b>Total</b>	<b>337.602.913</b>	<b>100,0000</b>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

---

Având în vedere că la sfârșitul anului 2013 s-a demarat procedura de majorare a capitalului social, fiind încheiată în luna octombrie 2014, conform cererii de înscriere mențiuni nr.47807/22.10.2014 structura acționariatului s-a modificat după cum urmează:

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	991.284.640	95,5360309402
Actionari persoane fizice si juridice	46.318.273	4,4639690598
<b>Total</b>	<b>1.037.602.913</b>	<b>100,0000</b>

**b) Restricții privind dreptul de vot**

Acționarii își exercită dreptul de vot în adunarea generală proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin. Orice acțiune plătită da dreptul la un vot în adunarea generală.

Acționarii persoane juridice sunt reprezentați în adunările generale prin reprezentanții lor legali, care la rândul lor, pot da procura specială altor persoane decât acționarii.

Administratorii, directorii și funcționarii Societății nu pot reprezenta acționarii în cadrul adunării generale, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă fără votul acestora nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Dreptul de vot nu poate fi cedat.

**c) Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație**

Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație se face de adunarea generală ordinară a acționarilor dintre candidații desemnați de către administratorii în exercițiu sau de către acționarii Societății.

În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi de administrator, Consiliul de Administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea adunării generale ordinară a acționarilor.

Administratorii pot fi oricând revocați de adunarea generală a acționarilor.

**d) Puterile membrilor Consiliului de Administrație la emiterea sau răscumpărarea de acțiuni**

Modificarea capitalului social în sensul majorării acestuia se face potrivit prevederilor legale și a actului constitutiv, prin decizia Consiliului de Administrație.

**e) Modificarea actului constitutiv**

Modificarea actului constitutiv se face numai de Adunarea Generală Extraordinară a Societății.

**f) Controlul intern**

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

- Conformității cu legislația în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- Buna funcționare a activității interne a societății;
- Fiabilitatea informațiilor financiare;
- Eficacitatea operațiunilor societății;
- Utilizarea eficientă a resurselor;
- Prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

## 2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII SI STRUCTURA DE PRODUCTIE

**Domeniul principal** în care societatea își desfășoară activitatea este industria de mașini și aparate electrice, **cod CAEN 27**.

**Activitatea principală** a societății constă în producția de motoare, generatoare și transformatoare electrice – **2711 Cod CAEN**.

Societatea desfășoară activitate economică în domeniul producției de motoare, generatoare și transformatoare electrice, producției de aparate pentru distribuția și comanda electricității și construcția și repararea materialului rulant.

### Principalele categorii de produse au fost în 2015:

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;

În afara acestor produse, societatea realizează activități complementare (secundare)/servicii astfel:

- Scule, dispozitive și verificatoare (verificatoare de precizie, ștanțe, matrițe, dispozitive pentru industria electrotehnică etc.);
- Reparații și modernizări utilaje și instalații tehnologice (execută lucrări reparații pentru mașini-unelte, motoare electrice < 150 kw, convertoare, utilaje de ridicare, piese de schimb, etc.).

În 2016 Electroputere SA a avut în componență **2 divizii de producție și o divizie de servicii generale:**

- Mașini electrice rotative;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

- Transformatoare;
- Servicii generale

### 3. STRUCTURA ORGANIZATORICA SI NUMARUL DE PERSONAL

Numărul de angajați este în creștere față de 31.12.2015 datorită angajării de personal (37 salariați) care a avut loc în cursul anului 2016; personalul este alocat între divizii după cum urmează:

Divizia Mașini Electrice Rotative	189
Divizia Transformatoare	457
Divizia Servicii Generale	131
<b>TOTAL</b>	<b>777</b>

### 4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2016, principalii indicatori comparativ cu 2015 se prezintă după cum urmează (valori în lei – RON-):

	31 decembrie, 2016	31 decembrie, 2015
Venituri	90.190.306	149.583.371
Costul vanzarilor	(83.415.515)	(124.836.985)
<b>Profit brut</b>	<b>6.774.791</b>	<b>24.746.386</b>
Cheltuieli administrative	(20.819.661)	(19.741.519)
Alte cheltuieli de exploatare	(9.006.649)	(1.431.583)
Cheltuieli de distribuție	(2.902.638)	(5.799.429)
Alte câștiguri și pierderi	(1.405.473)	(4.163.138)
Cheltuieli financiare	(18.993.073)	(17.259.645)
Venituri financiare	5.946	25.668
Pierdere înainte de impozitare	(45.346.757)	(23.623.260)
Impozitul pe profit	-	-
<b>Pierderele anului</b>	<b>(45.346.757)</b>	<b>(23.623.260)</b>
<b>Alte venituri globale, nete de impozit</b>		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
<b>Rezultatul global al anului</b>	<b>(45.346.757)</b>	<b>(23.623.260)</b>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Din analiza indicatorilor de mai sus se poate observa o scădere a volumului vânzărilor cu 39,70% față de anul 2015 și a costului acestora cu 33,18%. În 2016 s-a înregistrat o pierdere netă de 45.346.757 lei.

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

	<b>31 decembrie, 2016</b>	<b>31 decembrie, 2015</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	86.296.326	147.250.291
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-
Venituri din servicii prestate	1.186.266	255.302
Venituri din alte activități	1.707.714	2.077.778
<b>Total</b>	<b>90.190.306</b>	<b>149.583.371</b>

	<b>Venituri din Segmentare</b>	
	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</b>	<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Vânzări pe piața internă (România)	21.289.898	29.205.010
Vânzări pe piața externă	68.866.796	120.378.361
<b>Total</b>	<b>90.190.306</b>	<b>149.583.371</b>

**Venituri din segmentare  
și profituri**

	<b>Venituri din Segmentare</b>		<b>Profituri din Segmentare</b>	
	<b>31 Decembrie, 2016</b>	<b>31 Decembrie, 2015</b>	<b>31 Decembrie, 2016</b>	<b>31 Decembrie, 2015</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Transformatoare	75.957.384	130.178.900	(15.130.026)	5.250.640
Mașini rotative	13.324.454	18.474.739	(6.805.228)	(2.808.811)
Altele*	778.618	929.732	(23.928.309)	(26.065.089)
<b>Total din operațiuni</b>	<b>90.190.306</b>	<b>149.583.371</b>	<b>(45.863.563)</b>	<b>(23.623.260)</b>

Scăderea volumului vânzărilor se datorează în principal scăderii vânzării de transformatoare de putere cu 41,65% față de nivelul anului anterior.

Vânzările de mașini electrice rotative au înregistrat o scădere cu 27,87% față de anul 2015.

**Informații pe zone geografice**



S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	<b>Venituri pe zone geografice</b>	
	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Arabia Saudita	49.105.601	61.005.578
Romania	21.289.898	29.205.010
Italia	7.511.241	12.350.717
Grecia	6.622.156	34.512.133
Kazahstan	1.190.380	468.991
Pakistan	909.418	-
Egipt	858.114	4.142.276
Olanda	382.457	810.259
Germania	245.612	-
Tunisia	243.616	-
SUA	151.165	130.961
Kosovo	128.575	-
Liban	127.207	1.214.787
Iordania	28.203	172.567
Suedia	6.527	782.016
Lituania	1.290	-
Irak	-	1.958.195
Siria	-	1.111.571
Bulgaria	-	299.395
Rusia	-	213.550
Altele	99.153	205.366
<b>Total</b>	<b>90.190.306</b>	<b>149.583.371</b>

În ceea ce privește costul vânzărilor, acesta se prezintă în structura astfel :

<b>COSTUL VANZARILOR</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Cheltuieli cu materiile prime	50.807.185	92.224.212
Cheltuieli cu consumabilele	2.062.799	3.290.012
Ambalaje consumate	2.926	8.572
Cheltuieli cu electricitatea	2.487.911	2.240.857
Cheltuieli cu reparațiile	348	11.746
Cheltuieli cu personalul	19.205.085	18.150.934
Amortizare și depreciere aferente activelor imobilizate	3.723.001	3.691.224
Alte cheltuieli administrative	7.113	17.555
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.731.201	4.162.514
Cheltuieli cu vânzarea bunurilor	-	(7.824)
Cheltuieli cu transportul	1.137.623	817.664
Cheltuieli cu telecomunicațiile	104.101	54.000
Chirie	94.312	85.591
Cheltuieli cu protecția mediului	51.910	89.928
<b>Total</b>	<b>83.415.515</b>	<b>124.836.985</b>



S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA**

Poziția financiară pentru exercițiul încheiat la 31.12.2016 se prezintă, comparativ cu 31.12.2015 și 31.12.2014, astfel (valori în lei):

<b>ACTIVE</b>	<b>31 dec.2016</b>	<b>31 dec.2015</b>	<b>31 dec.2014</b>
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	256.454.493	261.729.820	265.912.782
Imobilizări necorporale	1.249.389	1.699.094	1.364.984
Alte active	345.589	1.381.635	510.469
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>258.049.471</b>	<b>264.810.549</b>	<b>267.788.235</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	9.842.663	15.094.781	12.305.924
Creanțe comerciale și alte creanțe	106.622.235	83.024.980	67.437.373
Alte active	13.471.703	9.251.814	10.815.328
Numerar și echivalente de numerar	1.462.066	2.869.571	3.201.052
<b>Total active circulante</b>	<b>131.398.667</b>	<b>110.241.146</b>	<b>93.759.677</b>
<b>Total active</b>	<b>389.448.138</b>	<b>375.051.695</b>	<b>361.547.912</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capital și rezerve</b>			
Capital emis	103.760.291	103.760.291	1.055.987.861
Rezerve	73.756.118	73.756.118	73.756.118
Rezultat reportat	(296.307.460)	(250.960.703)	(1.179.565.013)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(118.791.051)</b>	<b>(73.444.294)</b>	<b>(49.821.034)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi	203.619.726	202.875.394	200.974.208
Alte datorii	24.576	143.177	71.089
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>203.644.302</b>	<b>203.018.571</b>	<b>201.045.297</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	91.537.124	73.667.589	49.993.228
Împrumuturi	195.418.558	160.367.430	151.368.219
Provizioane	13.459.020	8.773.459	6.167.873
Datorii de leasing financiar	-	-	-
Alte datorii curente	4.180.185	2.668.940	2.794.329
<b>Total datorii curente</b>	<b>304.594.887</b>	<b>245.477.418</b>	<b>210.323.649</b>
<b>Total datorii</b>	<b>508.239.189</b>	<b>448.495.989</b>	<b>411.368.946</b>
	<b>389.448.138</b>	<b>375.051.695</b>	<b>361.547.912</b>



S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

**Total capitaluri proprii și datorii**

Stocurile totale au scăzut cu 5.252 mii lei, respectiv 34,79%. Evoluția stocurilor în structura se prezintă după cum urmează :

	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>	<u>31 dec.2014</u>
Materii prime	10.106.795	13.141.512	12.404.350
Consumabile	279.449	315.923	435.280
Obiecte de inventar	1.062.506	830.937	1.071.394
Ambalaje	251.865	528.006	182.326
Produse finite	2.733.219	2.418.685	2.535.872
Produse în curs de execuție	2.750.304	3.157.769	2.242.254
Produse semifabricate	1.265.456	1.273.135	1.228.358
Produse reziduale	7.532	17.194	25.430
Produse	47.369	47.369	
Ajustări de valoare pentru stocuri	(8.661.832)	(6.635.749)	(7.819.340)
<b>Total</b>	<b>9.842.663</b>	<b>15.094.781</b>	<b>12.305.924</b>

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>	<u>31 dec.2014</u>
Sold la începutul anului	6.635.749	7.819.340	7.139.029
(Descreștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	2.026.083	(1.183.591)	680.311
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>8.661.832</b>	<b>6.635.749</b>	<b>7.819.340</b>

Creanțele totale au crescut cu 23.597 mii lei, respectiv cu 28,42% față de 2015.

	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>	<u>31 dec.2014</u>
Creanțe comerciale	91.400.467	84.841.064	42.591.878
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	22.165.130	4.317.709	25.248.136
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(7.085.765)	(6.492.662)	(521.762)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	120.935	337.525	101.095
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	21.468	21.344	18.026
<b>Total</b>	<b>106.622.235</b>	<b>83.024.980</b>	<b>67.437.373</b>

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:



S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	<b>31 dec.2016</b>	<b>31 dec.2015</b>	<b>31 dec.2014</b>
Sold la începutul anului (Descrăștere)/Creștere provizion recunoscuta în contul de profit și pierdere	6.492.662	521.762	2.245.145
	<u>593.103</u>	<u>5.970.900</u>	<u>(1.723.383)</u>
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b><u>7.085.765</u></b>	<b><u>6.492.662</u></b>	<b><u>521.762</u></b>

Datoriile totale au crescut cu 13,32%. De la privatizare până la sfârșitul anului 2016, compania a fost susținută continuu cu surse financiare de către acționarul majoritar.

La 31 decembrie 2016 societatea avea datorii totale de 508.239.189 lei, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	203.619.726	202.875.394
Alte datorii	<u>24.576</u>	<u>143.177</u>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b><u>203.644.302</u></b>	<b><u>203.018.571</u></b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	91.537.124	73.373.375
Împrumuturi	195.418.558	160.367.430
Provizioane	13.459.020	8.773.459
Datorii de leasing financiar	-	-
Alte datorii curente	4.180.185	2.668.940
<b>Total datorii curente</b>	<b>304.594.887</b>	<b>245.477.418</b>
<b>Total datorii</b>	<b>508.239.189</b>	<b>448.495.989</b>
<b>Total capital și datorii</b>	<b>389.448.138</b>	<b>375.051.695</b>

## 6. GESTIONAREA RISCURILOR

### a. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb 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.

**b. Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale 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.

**c. Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

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 (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

**d. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

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.

**e. Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

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

## 7. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE

La 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 250.960.703 lei, activul net negativ în cuantum de 118.791.051 Lei, datorii curente nete în cuantum de 173.196.220 lei, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 45.346.757 lei, care urmează să fie acoperite din profiturile contabile ulterioare.

## 8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

În septembrie 2015, Bursa de Valori București a emis un nou Cod de Guvernanta Corporativa ("Codul"). Noul Cod a intrat în vigoare începând cu data de 4 ianuarie 2016, după perioada de tranziție. Actualmente, prevederile noului Cod sunt supuse analizei detaliate în cadrul organelor de conducere ale Societății, cu participarea și consultarea tuturor departamentelor implicate în guvernanta corporativa, în vederea elaborării unui program de măsuri pentru asigurarea conformării cu prevederile acestuia. Principalele cauze ale neconformării cu unele prevederi ale Codului deriva din specificul și istoricul Societății. La data de 28.01.2016, Societatea a transmis Raportul curent privind declarația de conformitate cu Codul în perioada de tranziție, enumerând prevederile din Cod care nu sunt respectate la data de 31 decembrie 2015. Totodată, în conformitate cu mecanismul raportării continue, orice modificare în materie de guvernanță va fi semnalată prin intermediul rapoartelor curente.

La data de 31 decembrie 2016, Consiliul de Administrație al Electroputere SA este format din 5 membri (o poziție este în prezent vacantă), iar majoritatea membrilor săi sunt administratori neexecutivi. Prevederi de gestionare a conflictelor de interese sunt prevăzute în contractul de mandat încheiat între Societate și administratori.

La 31.12.2016, Societatea s-a conformat parțial obligației de a organiza un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică, în sensul că obligațiile în sarcina acestui serviciu sunt exercitate de către Departamentul Juridic al Societății. Societatea a inclus pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativa, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presă. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generală, în convocatoarele adunărilor generale ale acționarilor, postate la secțiunea Adunările Generale ale Acționarilor. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, nu sunt postate pe pagina de internet.

La 31.12.2016, Societatea a inclus pe pagina sa de internet rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și situațiile financiare și rapoartele auditorilor.

Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu limitează participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Auditorii externi sunt prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2016

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

---

generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație hotărăște în alt sens. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți.

În exercițiul financiar al anului 2016, Societatea nu a organizat ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii.

Având în vedere materialele prezentate, precum și concluziile reflectate în raportul Auditorului Financiar, Consiliul de Administrație propune spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor:

- descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2016;
- raportul auditorului financiar pentru situațiile financiare ale Electroputere S.A., aferente anului 2016;
- situațiile financiare individuale ale Societății încheiate pentru exercițiul financiar 2016;

  
**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,**

**AHMED IBRAHIM AL BASSAM**