



Electroputere

Către,
Bursa de Valori București
Comisia Națională a Valorilor 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 III 2017 din data de 15.11.2017, este disponibil pe website-ul societății (www.electroputere.ro), începând cu 15.11.2017 ora 19:00.

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

Situațiile financiare la 30.09.2017 nu au fost auditate.

Solicitățile pentru obținerea acestuia în formă scrisă pot fi adresate la sediul societății din Craiova, str. Calea București, nr. 80 sau la numărul de tel. 0372.703.450.

Director General,



SC Electroputere S A
80 Calea Bucuresti street
200440 Craiova
Romania

Tel: +40251 437698
+40251 438190
Fax: +40251 437730
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



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 III al anului 2017 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 in calitate de Director General si membru in Consiliul de Administratie al societatii, LAVINIA PETCU in calitate de Manager Financiar, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare pe trimestrul III al anului 2017 și confirmă că:

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

Situațiile financiare la 30.09.2017 nu au fost auditate.

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 2017 conform Regulamentului nr.1/2006

Data raportului: 15.11.2017

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	0.33
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 *180	92 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.28

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 30.09.2017.

Situația sintetică comparativă (trimestrul III 2016– trimestrul III 2017) se prezintă după cum urmează:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2017**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ
(„IFRS”)**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5 - 6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7 - 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 - 47

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>30 sept 2017 neauditat</u>	<u>30 sept 2016 neauditat</u>
Venituri	4	72,237,639	68,835,853
Costul vanzarilor	5	(71,616,464)	(63,127,214)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		621,175	5,708,639
Cheltuieli administrative	9	(14,935,682)	(15,314,419)
Alte cheltuieli de exploatare	7	5,728,825	(1,634,360)
Cheltuieli de distributie		(1,800,036)	(1,209,499)
Alte castiguri si pierderi	6	(5,886,112)	5,647,894
Cheltuieli financiare	8	(14,093,574)	(14,155,666)
Venituri financiare	8	371	1,672
Pierdere inainte de impozitare		(30,365,033)	(20,955,739)
Impozitul pe profit	10		
Pierderea anului		(30,365,033)	(20,955,739)
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale			
Rezultatul global al anului		(30,365,033)	(20,955,739)
Pierdere pe actiune	27	(0.018)	(0.020)

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA AURORA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 sept 2017 neauditat	31 decembrie 2016 auditat
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	252,721,473	256,454,493
Imobilizari necorporale	12	1,312,429	1,249,389
Alte active	13	2,014,497	345,589
Total active pe termen lung		256,048,399	258,049,471
Active circulante			
Stocuri	14	11,645,098	9,842,663
Creante comerciale si alte creante	15	71,081,746	106,622,235
Alte active	13	12,666,988	13,471,703
Numerar si echivalente de numerar	16	2,099,599	1,462,066
Total active circulante		97,493,431	131,398,667
Total active		353.541.830	389,448,138
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital emis	17	103,760,291	103,760,291
Rezerve	18	73,756,118	73,756,118
Rezultat reportat		(326.672.493)	(296,307,460)
Total capitaluri proprii		(149,156,084)	(118,791,051)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	19	206,220,405	203,619,726
Alte datorii		24,576	24,576
Total datorii pe termen lung		206,244,981	203,644,302
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	21	102,295,347	91,537,124
Imprumuturi	19	179,077,046	195,418,558
Provizioane	20	10,284,207	13,459,020
Datorii de leasing financiar	23	-	-
Alte datorii curente	22	4,796,333	4,180,185
Total datorii curente		296,452,933	304,594,887
Total datorii		502,697,914	508,239,189
Total capitaluri proprii si datorii		353,541,830	389,448,138

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA AURORA PETCU,
Manager Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 sept 2017	30 sept 2016
	neauditat	neauditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Pierdere brută a anului	(30,365,033)	(20,955,739)
Ajustări pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	4,555,786	4,591,400
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(830,933)	732,797
Ajustări pentru depreciere active imobilizate	(302,147)	(4,388)
Cheltuiala / (Reversarea) ajustărilor pentru stocuri	(389,387)	1,027,974
Reversare / (cheltuiala) provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(3,174,813)	(882,869)
Provizioane pentru penalități și dobânzi pentru TVA		(52,114)
Castig net din vânzarea de mijloace fixe		(52,114)
Costuri financiare	14,093,203	14,153,995
Mijloace fixe din producție proprie	3,929,934	(4,609,603)
Diferențe de curs nerealizate	(105,765)	(149,624)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor în urma reevaluării		
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere/(creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	36,508,445	(14,849,099)
Descreștere / (Creștere) stocuri	(1,413,048)	5,833,402
(Creștere) / Descreștere garanții de bună executie	(1,668,908)	175,463
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	12.344.210	2,752,374
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	33,181,544	(12,236,031)
Dobânzi plătite	(3,505,797)	(3,945,866)
Dobânzi încasate	371	1,672
Numerar net utilizat în activități operaționale	29,676,118	(16,180,226)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	(780,041)	(71,588)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		52,114
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(780,041)	(19,474)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>30 sept 2017</u>	<u>30 sept 2016</u>
	<u>neauditat</u>	<u>neauditat</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	(28,258,544)	14,847,492
Descrestere datorii leasing financiar		
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	<u>(28,258,544)</u>	<u>14,847,492</u>
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>637,533</u>	<u>(1,352,208)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	<u>1,462,066</u>	<u>2,869,571</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar	<u>2,099,599</u>	<u>1,517,363</u>


OSAMA M.T. AL-HALABI,
 Președinte


LAVINIA AURORA PETCU,
 Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (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 2016	103,760,291	-	60,918,636	12,837,482	377,386,808	(628,347,511)	(73,444,294)
Cresterea capitalului social						(45,346,757)	(45,346,757)
Pierderea anului							
Surplus din reevaluare							
Alte venituri globale, nete de impozit							
Altele							
Sold la 31 decembrie 2016	103,760,291		60,918,636	12,837,482	377,386,808	(673,694,268)	(118,791,051)



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA AURORA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (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 2017	103,760,291	-	60,918,636	12,837,482	377,386,808	(673,694,268)	(118,791,051)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-
Pierderea anului	-	-	-	-	-	(30,365,033)	(30,365,033)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 sept 2017	103,760,291	-	60,918,636	12,837,481	377,386,808	(704,059,302)	(149,156,085)



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA AURORA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

S.C. ELECTROPUTERE S.A. („Societatea”, „Entitatea”) este o societate fondată în 1949 și destinată fabricației de echipamente de curenți tari pentru industria energetică fiind structurată inițial în patru sectoare de producție: mașini electrice rotative, transformatoare de putere, aparataj electric și locomotive.

Societatea a fost privatizată în octombrie 2007, Al-Arrab Contracting Company Limited fiind acționarul majoritar la Electroputere S.A.

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

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

În 2017, aproximativ 67% (2016: 24%) din vânzări au fost destinate pieței interne. Prețurile pe acțiune pot fi analizate, după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Preț minim	0.0336	0,0340
Preț maxim	0.0336	0,0340
Preț mediu	0.0336	0,0340

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Numar mediu angajati	741	754

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

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

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

- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deținute în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

RAPORTARE FINANCIARĂ (continuare)

- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la IAS 27 "Situatii financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectivă a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- Clasificarea și evaluarea: IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- Pierderi din depreciere: IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora
- Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- Riscul de credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorii evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

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

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde,

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 14 "Conturi de deferare pentru entitățile reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 " Instrumente Financiare" este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate"și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 "Situația fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017,
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- IFRIC 22 "Tranzacții în moneda străină și Cotizații" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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. 2844/2016 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 2003 pentru capital social și rezerve, respectiv echipamente.

La 30 sept 2017 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 326.672.493 RON, capitaluri proprii negative în suma de 149,156,085 RON, datoriile curente nete în suma de 198,959,502 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 30,365,033 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;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

- Valoarea venitului poate fi măsurată într-o manieră credibilă;
- Este probabil ca beneficiile economice să fie direcționate către Entitate, și
- Costurile aferente tranzacției pot fi măsurate într-o manieră credibilă.

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

Prestarea de servicii

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

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

Venituri din dobânzi

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

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare) (continuare)

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

Leasingul

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transferă utilizatorului în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

Societatea în calitate de locator

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

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

Societatea în calitate de utilizator

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Societatea in calitate de utilizator (continuare)

In cazul in care se primesc stimulente de leasing pentru a incheia contracte de leasing operational, astfel de stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul agregat al stimulentelelor este recunoscut ca o diminuare liniara a cheltuielii de inchiriere, cu exceptia cazurilor in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul dat in 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 justa, care sunt exprimate într-o moneda straina, sunt convertite din nou la cursurile curente la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric într-o moneda straina nu sunt convertite din nou.

Diferentele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute in profit sau pierderi in perioada in care acestea apar, cu exceptia:

- diferentelor de curs aferente împrumuturilor in moneda straina pentru activele in curs de executie pentru capacitati de productie viitoare, care sunt incluse in costul acelor active cand ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobanzilor la aceste împrumuturi in moneda straina.
- diferentelor de curs aferente tranzactiilor incheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire impotriva riscurilor)

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilantiere exprimate in valuta la sfarsitul perioadelor de raporare au fost urmatoarele:

- 31 decembrie 2016: 4,3033 RON/USD si 4.5411 RON/EUR
- 30 septembrie 2017: 3,8977 RON/USD si 4.5991 RON/EUR

Costurile de indatorare

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 indatorare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

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

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

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul curent si amanat pe an

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care ele se refera la elemente ce sunt recunoscute in alte venituri globale ale anului sau direct in capitalul propriu, caz in care impozitul curent si cel amanat sunt de asemenea recunoscute in alte venituri globale ale anului sau direct in capitalul propriu.

Impozitul pe profit pentru perioada de inchidere 30 sept 2017 a fost 16% (31 decembrie 2016: 16%).

Imobilizari corporale

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

Costul imobilizarilor corporale

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

Echipamentele Societatii au fost prezentate la data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara la costul initial asupra caruia au fost aplicati indicii de inflatie aferenti perioadei 1990-2003, perioada in care economia Romaniei a fost una hiperinflationista.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a 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 aceluiasi activ recunoscuta anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditată în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea 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 aceluiasi activ. Amortizarea activelor reevaluate se înregistrează în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuit în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat.

Ultima reevaluare efectuata de Company a fost facuta la data de 31 decembrie 2013, cand atat cladirile cat și terenurile Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultând o pierdere neta din reevaluare de 1.773.471 RON, din care suma de 588.580 RON a fost înregistrata in creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 2.362.051 RON a fost înregistrata ca si ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale in contul de profit si pierdere al anului 2013

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Costul imobilizarilor corporale (continuare)

Terenurile si cladirile retinute pentru a fi folosite in productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii. sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea prezentata mai sus. scazand orice amortizare acumulata si orice alte scaderi de valoare ulterioare cumulate.

Activele imobilizate in curs de constructie in scopuri de productie, livrari sau scopuri administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai putin deprecierea recunoscuta ca pierdere in perioada in care acestea au avut loc. Costurile capitalizate includ sume aferente taxelor profesionale, iar pentru activele in cazul carora criteriile de capitalizare se califica pentru a fi recunoscuta se include si costurile de imprumut in concordanta cu politicile contabile ale Entitatii. Astfel de proprietati sunt clasificate la categoriile de imobilizari corporale atunci cand sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul in care au fost prevazute. Amortizarea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incepe atunci cand activele sunt gata pentru a fi folosite in scopul in care au fost prevazute.

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.

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Cheltuieli ulterioare

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

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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale (continuare)

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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(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 că un contract oneros există acolo unde Societatea a agreat un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Restructurări

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

Garantii

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în 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 „imprumuturi și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărările sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzările standard sunt cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Metoda dobanzii efective

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

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

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(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 justa prin contul de profit și pierdere (continuare)

- 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 justa prin contul de profit și pierdere.

Activele financiare la valoarea justa 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 veniturii globale.

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 nefiind 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

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

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

Derecunoașterea activelor financiare

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

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

Datorii financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul recumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestioneaza impreuna si are un model recent efectiv de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat si efectiv ca instrument de acoperire.

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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare (continuare)

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.

Evaluarea intre segmente se realizeaza pe baze obiective.

Rezultatele pe segment, activele si datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum si celor care pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate constau in principal in investitii (altele decat investitiile imobiliare) si veniturile aferente, credite si imprumuturi si cheltuielile aferente, active corporative (in principal sediul Entitatii) cheltuieli administrative, precum si in creante si datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobiliarilor corporale si a activelor intangibile, altele decat 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

- i) Urmatoarele reprezinta estimari critice pe care directorii le-au facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare. Ajustari pentru deprecierea 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 conform carora acele active au suferit deprecieri de valoare. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierii (daca exista). Valoarea recuperabila reprezinta maximul dintre valoarea justa minus cheltuielile de vanzare si valoarea in functiune. In stabilirea valorii in functiune, conducerea estimeaza un flux de numerar viitor redus la valoarea prezenta folosind o rata de scontare care reflecta valoarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- ii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale

Entitatea revizuieste durata de viata estimata a activelor imobilizate corporale la sfarsitul fiecărei perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.

- iii) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante

- iv) Impozit amanat

- v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) si datorii contingente

- vi) Ajustari de valoare pentru creante si alti debitori

- vii) Ajustari de valoare pentru stocuri

Conducerea Societatii considera ca tehnicile de evaluare alese si ipotezele folosite sunt corecte pentru stabilirea valorii juste a instrumentelor financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

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

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Venituri din vânzarea produselor finite	70,935,426	67,310,299
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-
Venituri din servicii prestate	112,862	185,540
Venituri din alte activități	1,189,351	1,340,014
Total	72,237,639	68,835,853

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Cheltuieli cu materiile prime	46,855,730	38,912,042
Cheltuieli cu consumabilele	1,411,548	1,502,925
Ambalaje consumate	5,263	1,314
Cheltuieli cu electricitatea	1,631,744	1,828,244
Cheltuieli cu reparațiile	-	463
Cheltuieli cu personalul	15,994,893	14,477,084
Amortizare și deprecieri aferente activelor imobilizate	2,711,790	2,884,334
Alte cheltuieli administrative	9,234	9,994
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,149,056	2,683,741
Cheltuieli cu bunurile vandute	-	-
Cheltuieli de transport	485,888	646,271
Cheltuieli cu telecomunicații	42,338	39,769
Cheltuieli cu chiria	72,155	69,748
Cheltuieli de mediu	245,367	42,261
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1,458	29,024
Total	71,616,464	63,127,214

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Venituri din vanzarea de active imobilizate		52,114
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate		
Venit net din diferente de curs de schimb	(5,886,112)	5,595,780
Total	(5,886,112)	5,647,894

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Alte venituri	1,384,275	639,895
Reversarea ajustarilor pentru active circulante	1,567,362	(1,684,059)
Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila		
Reversarea provizioanelor pentru riscuri	3,174,813	754,809
Provizioane pentru penalitati si dobanzi din intarziere pentru plata TVA		
Cheltuielile de călătorie și de transfer de anunțuri	(372,602)	(536,997)
Alte cheltuieli	(25,023)	(808,008)
Total	5,728,825	(1,634,360)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Venituri din dobânzi	(371)	(1,672)
Dobanzi din imprumuturi si leasing	14,093,574	14,155,666
TOTAL	14,093,203	14,153,994

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Cheltuieli cu electricitatea	434,451	526,508
Cheltuieli cu reparațiile	18,245	3,122
Cheltuieli cu primele de asigurare	124,213	104,451
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	5,702,458	7,196,613
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	12,979	32,034
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	46,315	55,010
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3,561,602	2,639,601
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,264,610	1,119,312
Cheltuieli cu consumabilele	563,741	649,092
Cheltuieli cu comisioane bancare	1,259,297	1,063,047
Cheltuieli cu marfa		
Cheltuieli cu chiriile	127,137	206,548
Cheltuieli cu amortizarea	1,820,634	1,719,081
Total	14,935,682	15,314,419

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere pentru anul 2017, respectiv 2016, este detaliata mai jos.

	30 sept 2017	30 sept 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
31 decembrie 2016	198,433,580	65,166,359	243,535,865	107,291,882	4,330,902	618,758,588
Intrari	-	37,552	245,480	11,654	475,466	770,152
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-	294,686	294,686
Transferuri	-	-	-	-	-	-
30 sept 2017	198,433,580	65,203,911	243,781,345	107,303,536	4,511,682	619,234,054
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2016	2,892	12,796,501	238,545,251	107,253,637	-	358,958,281
Amortizarea anului	26,030	3,221,914	952,030	8,511	-	4,208,485
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	-	-	-	-
30 sept 2017	28,922	16,018,415	239,497,281	107,262,148	-	362,806,766

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri si alte constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Avansuri pentru active imobilizate</u>	<u>Total</u>
AJUSTARI PT. DEPRECIERE						
31 decembrie 2016	-	-	-	-	(3,705,815)	(3,705,815)
Ajustari de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere						
Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluării)						
30 sept 2017	-	-	-	-	(3,705,815)	(3,705,815)
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2016	198,430,688	52,369,858	4,990,614	38,245	625,087	256,454,492
30 sept 2017	198,404,658	49,185,496	4,284,064	41,388	805,867	252,721,473

Avansurile pentru imobilizări corporale acordate includ suma de 3.602.600 RON achitată în 2008 către Parc Industrial Mija S.A., entitate afiliată, conform contractului de execuție de lucrări construcție, constând în amenajare clădire de birouri cu suprafață construită la sol de 820 mp și suprafață desfășurată de 3.280 mp, proprietate a Societății. Valoarea totală a contractului a fost estimată la suma de 2.000.000 EUR fără TVA, valoarea definitivă urmând a fi stabilită pe baza proiectului de execuție. Intreaga valoare a fost provizionată atât la 31 Decembrie 2016 cât și la 31 Decembrie 2015.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 30 sept 2017 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 250.456.369 RON (31 decembrie 2016: 250.456.369 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 30 sept 2017, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2016: 0 RON).

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
COST				
31 decembrie 2016	217,867	2,331,020	146,569	2,695,456
Intrari	-		410,341	410,341
Iesiri	-	-		
30 sept 2017	217,867	2,331,020	556,910	3,105,797
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2016	(217,867)	(1,228,200)	-	(1,446,067)
Amortizarea anului		(347,302)		(347,302)
Amortizarea aferenta Iesirilor	-			
30 sept 2017	(217,867)	(1,575,501)	-	(1,793,368)
AJUSTARI DE VALOARE				
31 decembrie 2016	-	1,102,820	146,569	1,249,389
30 sept 2017	-	755,519	552,299	1,312,429

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	30 sept 2017	31 decembrie 2016
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Garantii comerciale platite pe termen lung	2,014,496	345,589
Garantii comerciale platite	2,152,348	2,822,899
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	(245,137)	(547,284)
Alte investitii	1,818	1,818
Sume platite in avans	439,282	-
Debitori diversi	969,839	515,577
Taxe de recuperat	13,053,915	14,383,769
Mai puțin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila	(3,705,076)	(3,705,076)
Total	<u>14,681,485</u>	<u>13,817,292</u>

In cursul anului incheiat la 31 Decembrie 2014, Societatea a fost subiectul unui control fiscal pentru rambursare de TVA, controlul acoperind perioada Decembrie 2008 – Februarie 2014. Suma totala a TVA ceruta la rambursare a fost de 8.507.956 RON. Inspectorii fiscali nu au permis rambursarea acestei sume si au stabilit datoriile aditionale de plata pentru TVA de 8.404.943 RON si penalitati si dobanzi pentru intarizare de 5.635.396. Pe baza celei mai bune estimari ale Conducerii Societatii asupra recuperabilitatii sumelor, la 31 Decembrie 2014 o ajustare de valoare in suma de 3.705.076 RON a fost inregistrata, fiind aferenta sumei de TVA nepermisa a fi rambursata de catre inspectorii fiscali si un provizion de 4.248.418 RON (a se vedea Nota 7 si Nota 20) pentru penalitati si dobanzi de intarziere a fost inregistrat. Conducerea Societatii este de parere ca restul sumelor aditionale impuse de catre inspectorii fiscali si neprovizionate in situatiile financiare, pot fi recuperate in instanta si o actiune in instanta a fost depusa impotriva autoritatilor fiscale in cursul lunii Aprilie 2015. Pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, cazul mai sus mentionat nu a fost solutionat.

	30 sept 2017	31 decembrie 2016
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Alte active pe termen lung	2,014,496	345,589
Alte active curente	12.666.989	13,471,703
Total	<u>14,681,485</u>	<u>13,817,292</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Materii prime	12,178,748	10,106,795
Consumabile	332,260	279,449
Obiecte de inventar	1,099,587	1,062,506
Ambalaje	337,650	251,865
Produse finite	2,733,333	2,733,219
Produse în curs de execuție	1,914,719	2,750,304
Produse semifabricate	1,268,325	1,265,456
Produse reziduale	5,552	7,532
Marfuri	47,369	47,369
Ajustări de valoare pentru stocuri	(8,272,445)	(8,661,832)
Total	<u>11,645,098</u>	<u>9,842,663</u>

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Politica de recunoaștere a provizioanelor pentru stocuri vechi, utilizată de Societate este: pentru stocuri cu o vechime între 6 și 12 luni, 25%; pentru stocuri cu o vechime între 12 și 24 luni, 50%; pentru stocuri cu o vechime între 24 și 36 luni, 75%; pentru stocuri cu o vechime între 36 și 48 luni, 80%, iar pentru stocurile mai vechi de 48 luni, 99%.

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Sold la începutul anului	8,661,832	6,635,749
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	(389,387)	2,026,083
Sold la sfârșitul anului	<u>8,272,445</u>	<u>8,661,832</u>

15. CREANTE COMERCIALE ȘI ALTE CREANTE

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Creante comerciale	36,954,471	91,400,467
Creante comerciale înregistrate conform IAS11	39,357,221	22,165,130
Ajustări de valoare pentru creante incerte	(6,254,832)	(7,085,765)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	912,365	120,935
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	112,521	21,468
Total	<u>71,081,746</u>	<u>106.622.235</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.

Creanțele comerciale recunoscute în cadrul contractelor de construcții, pentru proiectele în curs la finalul perioadei de raportare sunt prezentate în cadrul rubricii „Creanțe comerciale înregistrate conform IAS 11”

Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
60-90 zile	905,448	12,838,021
90-120 zile	1,227,422	14,996,147
Peste 120 zile	19,636,441	6,300,329
Total	<u>21,769,311</u>	<u>34,134,497</u>

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Sold la începutul anului	7,085,765	6,492,662
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	(830,933)	593,103
Sold la sfârșitul anului	<u>6,254,832</u>	<u>7,085,765</u>

Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi a creanțelor scadente și provizionate

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Peste 120 zile	3,412,032	6,300,329
Total	<u>3,412,032</u>	<u>6,300,329</u>

Societatea nu detine creanțe scadente, mai vechi de 365 zile care să nu fie provizionate la 30 Sept 2017 și 31 Decembrie 2016.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Numerar in banci	2,022,797	1,450,328
Alte disponibilitati	76,700	11,737
Echivalente de numerar	102	1
Total	<u>2,099,599</u>	<u>1,462,066</u>

17. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 30 Sept 2017 si 31 Decembrie 2016:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social RON</u>
Capital social la Decembrie 31, 2016	<u>1,037,602,913</u>	<u>103,760,291</u>

Capital social la Sept 30, 2017	<u>1,037,602,913</u>	<u>103,760,291</u>
--	-----------------------------	---------------------------

	<u>Nr de actiuni</u>	<u>Procent</u>
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2016		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,53%
Alti actionari	46,318,273	4,63%
Total	<u>1,037,603,913</u>	<u>100%</u>

Structura actionariatului la 30 Sept 2017

Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,53%
Alti actionari	46,318,273	4,63%
Total	<u>1,037,602,913</u>	<u>100%</u>

In cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similare capitalurilor, in legatura cu ajustarile de hiperflatie inregistrate la prima adoptie a Standardelor Internationale de Raportare Financiara. In data de 29 Aprilie 2015 Actionarii Companiei au aprobat reversarea ajustarii de hipeinflatie aferenta capitalului social in suma de 952.227.570 RON, pe seama rezultatului reportat.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. REZERVE

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Rezerve legale	17,784,866	17,784,866
Rezerve din reevaluare	12,837,480	12,837,480
Alte rezerve	<u>43,133,772</u>	<u>43,133,772</u>
Total	<u>73,756,118</u>	<u>73,756,118</u>

Rezervele din reevaluare sunt aferente reevaluarilor efectuate asupra imobilizarilor corporale și nu pot fi utilizate până când nu sunt realizate. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite.

Rezerva legală la 30 Sept 2017 și 31 Decembrie 2016 este în valoare de 17.784.866 RON.

În alte rezerve sunt incluse rezerve create înainte de 2008 în valoare de 43.133.772 RON (valoarea lor înainte de inflație fiind de 10.828.383 RON). În cazul în care managementul va decide schimbarea destinației acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis că nu va utiliza aceste rezerve prin urmare nu s-a constituit impozit amanat pentru ele.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>neauditat</i>	<i>auditat</i>
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	71,573,427	99,831,972
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	107,503,619	95,586,586
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>206,220,405</u>	<u>203,619,726</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>385,297,451</u>	<u>399,038,284</u>

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 24.800.000 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 30.11.2017. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 7.000.000 EUR linie de credit revolving, pentru contracte finantare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.11.2017. 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 dobanzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 14.050.000 EUR linie de credit revolving, pentru contracte finantare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 30.11.2017. 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 dobanzii nu poate fi sub 4.75% anual;

Contractul mai sus mentionat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate in intravilanul localitatii Craiova, strada Calea Bucuresti, nr. 80, judetul Dolj compus din teren in suprafata totala de 468.862 m.p. proprietatea S.C. Electroputere SA precum si constructiile aferente;
- Garantie Reala Mobiliara asupra disponibilitatilor Imprumutatului;
- Garantie Reala Mobiliara asupra creantelor rezultate din contracte incheiate de catre SC Electroputere SA cu clientii sai. Conform actului aditional 1/30.08.2011 la Contractul de Garantie Reala Mobiliara. Societatea se obliga neconditionat sa garanteze creditul mai sus mentionat prin constituirea in favoarea Bancii a drepturilor decurgand din contractele de vanzare incheiate intre Societate si clientii sai finali.
- Contract de garantie intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de catre Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited, entitate afiliata, pentru suma de 26.200.000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate in Mogosoaia, comuna Ilfov, in suprafata totala de 184.000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate acționarilor

La 30 Sept. 2017, 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 206.220.406 RON la data bilanțului (31 decembrie 2016: 203.619.726 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.

Societatea a primit o scrisoare de notificare de la acționari, care menționează ca împrumuturile acordate Societății sunt platibile până la 31 Decembrie 2022.

Cheltuiala cu dobanda aferenta creditului de la acționari este in suma totala de 10.586.643 RON pentru anul financiar incheiat la 30 Sept. 2017 (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016: 14.152.719 RON).

Dobânda de plata la 30 Sept. 2017 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 107,503,618 RON, echivalentul a 22.586.102 EUR (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016: 95.586.586 RON, echivalentul a 21.049.214 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 mobilă în favoarea Al-Arrab Contracting Company Ltd. asupra echipamentelor și utilajelor necesare pentru fabricarea transformatoarelor și motoarelor electrice rotative, precum și o garanție reală imobiliară asupra terenurilor situate în Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/6/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/7 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/8 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/9 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/10 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/2 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/12 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.) și 11.042 (negrevat de ipoteca cu Blom Bank France SA).

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. PROVIZIOANE

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	neauditat	auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	2,193,511	3,946,501
Provizioane pentru restructurare	-	63,795
Provizioane pentru contracte oneroase	75,046	1,171,931
Provizioane pentru penalitati si dobanzi in legatura cu controlul de rambursare TVA	4.248.418	4,248,418
Provizioane pentru datorii de mediu	-	-
Alte provizioane	3,767,232	4,028,375
Total	<u>10,284,207</u>	<u>13,459,020</u>

Inclusa in rubrica „Alte provizioane” la 30 Sept 2017 este inclusa suma de 3.681.433 Ron aferenta penalizarilor pentru intarziere la livrare (31 Decembrie 2016: 3.681.433 RON).

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	neauditat	auditat
Datorii comerciale	17,684,425	23,464,444
Datorii privind facturile de primit	1,242,575	637,743
Avansuri pentru clienti	12,812,649	13,841,439
Creditori diversi	287,633	1,293,277
Creditori diversi parti afiliate	70,268,065	52,300,221
Total	<u>102,295,347</u>	<u>91,537,124</u>

Creditorii diversi parti afiliate, sunt reprezentati de sume platite de Societatile din Grup, in principal Societatea Mada Group, catre furnizorii Electroputere. In cazul acestor plati, in momentul in care se efectueaza platile, datoriile comerciale sunt inchise si o datorie corespondenta este inregistrata in cadrul Creditorilor diversi parti afiliate.

22. ALTE DATORII CURENTE

	<u>30 sept 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	neauditat	auditat
Datorii cu angajatii	1,939,600	2,039,480
Datorii privind contributiile sociale	1,389,524	1,414,243
Alte impozite de plata	73,914	50,800
Impozit pe salarii de plata	521,156	393,687
Alte datorii	872,139	281,975
Total	<u>4,796,333</u>	<u>4,180,185</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea riscului privind capitalul

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

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

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

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

Gradul de îndatorare la 30 sept. 2017 și 31 decembrie 2016 a fost după cum urmează:

	30 sept 2017	31 decembrie 2016
	neauditat	auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	385,297,451	399,038,284
Minus: Numerar și echivalente de numerar	(2,099,599)	(1,462,066)
Datorie netă	383,197,852	397,576,218
Total capital și rezerve	(149,156,084)	(118,791,051)
Gradul de îndatorare	n/a	n/a

b) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

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

Senzitivitatea ratei dobanzii

Analiza de sensibilitate prezentată mai jos a fost determinată pentru împrumuturile purtătoare de dobândă existente în sold la data raportării, modificarea considerată ca având loc la începutul anului financiar și menținându-se constantă pe întreaga perioadă viitoare de raportare în cazul împrumuturilor cu rata de dobândă fluctuantă.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) Gestionarea riscului de credit

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

d) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

e) Gestionarea riscului valutar

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

	Sume de incasat de la partile afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	30- sept -17 <i>neauditat</i>	31-Dec-16 <i>auditat</i>	30- sept -17 <i>neauditat</i>	31-Dec-16 <i>auditat</i>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	9,290,621	9,243,452	313,724,024	299,206,312
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2,850	2,850	5,156,686	5,095,424
Mabani Steel	1,849	12,099	24,622	11,031
Osama Al-Halabi	-	-	36,360	1,320,142
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	596,202	392,664
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	1,421	1,421
AL RAJHI	-	-	64,350,865	45,479,539
Saudi Waterproofing Company	-	-	3,399	3,399
UNIPODS LLC	-	-	98,510	-
Toni Akiki	-	753	-	-
Total	9,295,320	9,259,154	383,992,088	351,509,932

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Venituri		Cheltuieli	
	9 luni 2017	9 luni 2016	9 luni 2017	9 luni 2016
	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>	<i>neauditat</i>
Mabani Steel			13,591	10,407
AL RAJHI			231,115	678,330
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.			154,987	180,240
UNIPODS LLC			98,510	-
Saudi Waterproofing		-	1,883	3,399
Total			500,086	872,376

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 30 sept 2017 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.

La data emiterii situațiilor financiare, Societatea este subiectul unui control fiscal, acoperind perioada 2010 – 2015, iar rezultatele nu a fost prezentate Conducerii Societății. Conducerea Societății considera ca punctele ce vor fi identificate de inspectorii fiscali nu pot conduce la un impact negativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2015, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobanzi și penalități de întârziere.

În anul 2017, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

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 calculatiei 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 Sept 2017 sau la 31 decembrie 2016 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.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadru legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

27. REZULTATUL PE ACTIUNE

	30 sept 2017	31 decembrie 2016
Pierdere anulului	(30,365,033)	(45,346,757)
Numarul de actiuni	1,037,602,913	1,037,602,913
Pierdere pe actiune	(0,029)	(0,04)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nici unul.