

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
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 - 50
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - XX

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Acționarilor S.C. Electroputere S.A.
Craiova, România

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Electroputere S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve din raportul nostru, paragrafele 3 și 4, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Conform contractului colectiv de munca, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților beneficii. La data de 31 decembrie 2016 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense bănești și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare asupra provizioanelor, rezultatului reportat la 31 decembrie 2016 și respectiv asupra cheltuielilor cu provizioanele pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată la 31 decembrie 2016. Raportul nostru de audit la 31 decembrie 2015 a inclus o rezerva în legătura cu acest aspect.
4. La 31 decembrie 2016, Societatea detinea imobilizări corporale în valoare netă de 256.454.493 RON pentru care existau indicii de depreciere la aceasta data. Conducerea Societății nu a efectuat o analiză de depreciere și nu a înregistrat ajustări de depreciere la 31 decembrie 2016 și la data de 31 decembrie 2015. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare asupra imobilizărilor corporale, rezultatului reportat și rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2016 și respectiv cheltuielilor cu deprecierea imobilizărilor corporale sau veniturilor aferente pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta. Raportul nostru de audit la 31 decembrie 2015 a inclus o rezerva în legătura cu acest aspect.

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

- Atragem atenția asupra Notei 3 la situațiile financiare, conform căreia La 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 250.960.703 RON, capitaluri proprii negative în suma de 118.791.051 RON, datoriile curente nete în suma de 173.196.220 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 45.346.757 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate. Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constata că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferența între totalul activelor și 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. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității și față de aspectele descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie	Modul in care auditul nostru a adresat aspectele cheie
<p>Recunoasterea veniturilor din vanzarea de Transformatoare</p>	
<p>Asa cum este prezentat in Nota 3 la situatiile financiare, politica Societatii de recunoastere a veniturilor din vanzarea de transformatoare este bazata pe metoda procentului de finalizare in conformitate cu prevederile standardului international de raportare financiara 11 "Contracte de constructii". Veniturile din aceste proiecte sunt in valoare de 75.440.578 RON si sunt incluse in rubrica "Venituri" in Situatiia Rezultatului Global.</p> <p>Aceasta metoda implica estimari semnificative din partea Conducerii Societatii in legatura cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stadiul actual de finalizare al transformatoarelor la finalul anului financiar este determinat pe baza comparatiei intre costurile actuale inregistrate de Societate pana la finalul perioadei de raportare si totalul costurilor estimate a fi inregistrate pentru intregul proiect. Aceasta analiza presupune estimari semnificative pentru estimarea costurilor viitoare necesare pentru a finaliza proiectele.; • Estimarea costurilor necesare pentru finalizarea proiectelor, inclusiv determinarea costurilor indirecte ce urmeaza a fi alocate pana la finalizarea acestora, este un proces complex si implica alocarea cheltuielilor indirecte pe proiecte pe baza unor chei de alocare. Acest proces necesita estimari din partea Conducerii Societatii in ceea ce priveste nivelul productiei viitoare. • Estimarea marjei de profit in cadrul proiectelor este determinata prin compararea costurilor totale estimate pentru proiect cu veniturile contractuale, iar rezultatele sunt utilizate pentru determinarea pierderilor contractuale. <p>Datorita importantei semnificative a estimarilor mai sus mentionate si datorita valorii veniturilor din vanzarea de transformatoare, consideram recunoasterea veniturilor pentru acest tip de venituri un aspect cheie de audit.</p>	<p>Pentru adresarea riscului de recunoastere a venitului, procedurile noastre au inclus urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Revizuirea retrospectiva a costurilor bugetate fata de costurile actuale aferente comenzilor deschise in perioada financiara anterioara si finalizate in cursul perioadei curente financiare. Am analizat daca exista diferente semnificative intre valorile estimate in cursul anului precedent fata de valorile actuale inregistrate in cursul anului curent. • Testarea controalelor interne aferente recunoasterii veniturilor din productia de transformatoare. • Testarea comenzilor deschise la 31 Decembrie 2016 si analiza acuratetii si completitudinii stadiului de finalizare si a costurilor estimate pentru finalizarea proiectelor.

Aspecte cheie	Modul in care auditul nostru a adresat aspectele cheie
<p>Ajustari de valoare pentru creante comerciale si alte creante</p> <p>Asa cum este prezentat in Nota 15 la situatiile financiare anuale, creantele comerciale sunt inregistrate la costul amortizat mai putin ajustari de valoare.</p> <p>Datorita specificului industriei in care activeaza, Societatea inregistreaza ajustari de valoare semnificative pentru creantele comerciale.</p> <p>Exista un risc ca aceste creante comerciale sa fie inregistrate la valori mai mari decat valoarea recuperabila, datorita aplicarii inadecvate a politicii contabile de stabilire a provizioanelor colective. In continuarea celor expuse anterior exista un risc ca analiza individuala a creantelor sa nu fie efectuata, desi exista cazuri in care ajustari suplimentare de valoare ar trebui sa fie inregistrate, pentru suplimentarea ajustarilor colective de depreciere a creantelor.</p> <p>Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit, datorita importantei estimarilor implicate in procesul de estimare al ajustarilor de valoare pentru creante.</p>	<p>Pentru determinarea evaluarii ajustarilor de valoare pentru creante noi am efectuat urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat politica aferenta ajustarilor de valoare pentru creante de rezonabilitate; • Am recalculat vechimea creantelor luand in considerare data scadenta a facturilor; • Am analizat daca ajustarile de valoare inregistrate de Societate sunt in conformitate cu politica contabila; • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia pentru a analiza daca exista cazuri in care clientii Societatii se afla fie in insolventa, fie in faliment; • Pentru acei clienti in insolventa sau in faliment am analizat daca ajustarile de valoare inregistrate de Societate sunt suficiente;
<p>Ajustari de valoare pentru stocuri</p> <p>Asa cum este prezentat in Nota 14 la situatiile financiare anuale, stocurile Societatii sunt inregistrate la nivelul minim dintre cost si valoare realizabila neta.</p> <p>Exista un risc ca stocurile sa nu fie inregistrate la nivelul minim dintre cost si valoare realizabila datorita aplicarii inadecvate a politicii de provizionare a Societatii. In continuarea celor expuse anterior, exista un risc ca estimarile considerate pentru determinarea ajustarilor de valoare pentru determinarea valorii realizabile, sa nu fie corecte datorita estimarilor costurilor viitoare necesare pentru finalizarea stocurilor.</p> <p>Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit, datorita importantei estimarilor implicate in procesul de estimare al ajustarilor de valoare pentru stocuri.</p>	<p>Pentru determinarea evaluarii ajustarilor de valoare pentru stocuri noi am efectuat urmatoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat rezonabilitatea politicii contabile cu privire la ajustarile de valoare pentru stocuri; • Am analizat daca ajustarile de valoare inregistrate de Societate sunt in conformitate cu politica contabila de determinare si inregistrare a stocurilor la valoarea realizabila neta ; • Am analizat preturile de vanzare estimate pentru un esantion de produse finite si am testat valoarea realizabila a produselor finite luand in considerare si costurile necesare in vederea finalizarii productiei acestora;

Raport asupra raportului administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

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

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, punctul 20, (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

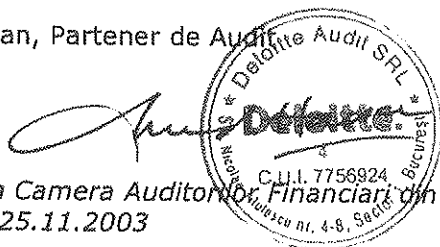
Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ahmed Hassan.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 1529/25.11.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

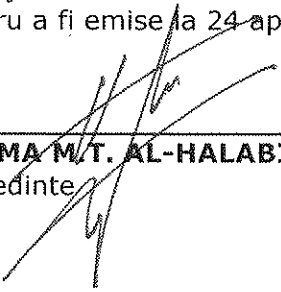
Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România
25 aprilie 2017


S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Anul încheiat la 31 decembrie 2015</u>
Venituri	4	90.190.306	149.583.371
Costul vanzarilor	5	(83.415.515)	(124.836.985)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		<u>6.774.791</u>	<u>24.746.386</u>
Cheltuieli administrative	9	(20.819.661)	(19.741.519)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(8.006.649)	(1.431.583)
Cheltuieli de distributie		(2.902.638)	(5.799.429)
Alte castiguri si pierderi	6	(1.405.473)	(4.163.138)
Cheltuieli financiare	8	(18.993.073)	(17.259.645)
Venituri financiare	8	5.946	25.668
Pierdere inainte de impozitare		(45.346.757)	(23.623.260)
Impozitul pe profit	10	-	-
Pierderele anului		<u>(45.346.757)</u>	<u>(23.623.260)</u>
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Rezultatul global al anului		<u>(45.346.757)</u>	<u>(23.623.260)</u>
Pierdere pe actiune	27	<u>(0.04)</u>	<u>(0.02)</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 aprilie 2017.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	256.454.493	261.729.820
Imobilizari necorporale	12	1.249.389	1.699.094
Alte active	13	345.589	1.381.635
Total active pe termen lung		258.049.471	264.810.549
Active circulante			
Stocuri	14	9.842.663	15.094.781
Creante comerciale si alte creante	15	106.622.235	83.024.980
Alte active	13	13.471.703	9.251.814
Numerar si echivalente de numerar	16	1.462.066	2.869.571
Total active circulante		131.398.667	110.241.146
Total active		389.448.138	375.051.695
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		(296.307.460)	(250.960.703)
Total capitaluri proprii		(118.791.051)	(73.444.294)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	19	203.619.726	202.875.394
Alte datorii		24.576	143.177
Total datorii pe termen lung		203.644.302	203.018.571
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	21	91.537.124	73.667.589
Imprumuturi	19	195.418.558	160.367.430
Provizioane	20	13.459.020	8.773.459
Datorii de leasing financiar	23	-	-
Alte datorii curente	22	4.180.185	2.668.940
Total datorii curente		304.594.887	245.477.418
Total datorii		508.239.189	448.495.989
Total capitaluri proprii si datorii		389.448.138	375.051.695

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 aprilie 2017.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Anul încheiat la:	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Pierdere brută a anului	(45.346.757)	(23.623.260)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	6.121.798	6.047.818
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	593.103	5.970.900
Ajustari pentru TVA recuperabila		-
Cheltuiala / (Reversarea) ajustarilor pentru stocuri	2.026.083	(1.183.591)
Reversare / (Cheltuiala) provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	4.685.561	2.605.585
Provizioane pentru penalitati și dobanzi pentru TVA		-
Provizioane pentru alte active circulante	202.866	(118,495)
Reversare ajustari intangibile	-	(739.088)
Castig net din vânzarea de mijloace fixe	-	2.279
Costuri financiare	18.606.345	17.233.977
Mijloace fixe din producție proprie	-	(685.565)
Diferente de curs nerealizate	1.638.721	2.766.259
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale	-	27.722
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(28.609.218)	(19.828.279)
Descreștere / (Creștere) stocuri	3.226.035	(1.605.266)
(Creștere) / Descreștere garanții de bună execuție	917.445	(871.166)
(Creștere) / Descreștere cheltuieli plătite în avans	48.219	(48.219)
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	19.266.061	23.718.216
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	(16.623.738)	9.669.826
Dobânzi plătite	(4.897.346)	(4.145.662)
Dobanzi încasate	-	25.668
Numerar net utilizat în activități operaționale	(21.521.084)	5.549.832
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți aferente achiziției de imobilizări corporale și necorporale	(282.047)	(804.315)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	(52.114)	-
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(334.161)	(804.315)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Anul încheiat la:	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari	-	-
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	20.447.740	(5.076.998)
Descrestere datorii leasing financiar	-	-
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	20.447.740	(5.076.998)
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(1.407.505)	(331.481)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	2.869.571	3.201.052
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	1.462.066	2.869.571

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 aprilie 2017.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalurilor (Nota 4)	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)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 aprilie 2017.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital Social	Elemente similare capitalurilor (Nota 4)	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat din adoptarea IFRS	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	103.760.291	952.227.570	60.918.636	12.837.481	(574.840.761)	(604.724.250)	(49.821.034)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-
Pierderea anului	-	-	-	-	-	(23.623.260)	(23.623.260)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	(952.277.570)	-	-	952.277.570	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	103.760.291	-	60.918.636	12.837.481	377.386.808	(628.347.510)	(73.444.294)

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

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 24 aprilie 2017.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Directors Economic

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2016, aproximativ 76% (2015: 81%) din vânzări au fost destinate exportului. Prețurile pe acțiune pot fi analizate, după cum urmează:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Preț minim	0,0340	0,0412
Preț maxim	0,0340	0,0412
Preț mediu	0,0340	0,0412

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Numar mediu angajați	754	734

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 RAPORTARE

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 "Situații 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 datoriiilor 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 31 DECEMBRIE 2016
(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 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 250.960.703 RON, capitaluri proprii negative în suma de 118.791.051 RON, datoriile curente nete în suma de 173.196.220 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 45.346.757 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 lucrate și costuri directe asociate.

Venituri din dobânzi

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

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)

In conformitate cu prevederile standardului international de Contabilitate numarul 11 - "Contracte de constructive" - in 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 fata de costurile contractuale totale estimate, cu excepția cazului în care acestea nu ar fi reprezentative raportate la costul total al contractului. Variațiile în termenii contractului de construcție sunt incluse în măsura în care suma poate fi evaluată în mod credibil și incasarea acesteia este considerată probabilă.

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de construcție (fabricație 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 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Societatea in calitate de utilizator (continuare)

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

Conversii valutare

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

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

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

Diferențele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierderi în perioada în care acestea apar, cu excepția:

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

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

- 31 decembrie 2016: 4,3033 RON/USD și 4.5411 RON/EUR
- 31 decembrie 2015: 4,1477 RON/USD și 4.5245 RON/EUR

Costurile de îndatorare

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 31 DECEMBRIE 2016
(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 31 decembrie 2016 a fost 16% (31 decembrie 2015: 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 inregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea imobilizarilor corporale se inregistreaza 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 inregistreaza în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat.

Ultima reevaluare efectuata de Company a fost facuta la data de 31 decembrie 2013, cand atat clădirile 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 inregistrata in creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 2.362.051 RON a fost inregistrata 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 recunoscute 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 viață 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 viață 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 SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 inițiale este anulată. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea 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 viață utilă finite care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratei de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viață utilă nedefinite, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare

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

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

- Fezabilitatea tehnică de finalizare a imobilizării necorporale astfel încât aceasta va fi disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- Intenția de a finaliza imobilizarea corporală și de a o folosi sau a o vinde;
- Abilitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea corporală;
- Modul în care beneficii economice viitoare probabile vor fi generate de către imobilizarea corporală;
- Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare și alte tipuri corespunzătoare pentru a finaliza construcția și pentru a folosi sau vinde imobilizarea corporală; și
- Abilitatea de a evalua în mod precis cheltuielile atribuibile imobilizării corporale în timpul dezvoltării sale.

Valoarea recunoscută inițial pentru imobilizarile necorporale generate intern reprezintă suma cheltuielilor suportate de la data la care imobilizarea corporală îndeplinește pentru prima dată criteriile de recunoaștere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscută nicio imobilizare necorporală generată intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în perioada în care acestea sunt suportate.

Ulterior recunoașterii inițiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, pe aceeași bază ca și imobilizarile necorporale achiziționate separat.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 reevaluarii.

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 reevaluarii.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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, comisiunile 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 agreeat 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 cumpărăriile sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărăriile sau vânzările standard sunt cumpărăriile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Metoda dobânzii efective

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

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

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

- astfel de desemnare elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 justa, cu orice câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată la activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația venitului global.

Imprumuturi și creanțe

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a 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 31 DECEMBRIE 2016
(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
- Încalcarea 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.

Datoriile financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 31 DECEMBRIE 2016
(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 imobilizarilor 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 31 DECEMBRIE 2016
(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 imobiliarilor corporale si necorporale.

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobiliarilor 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 31 DECEMBRIE 2016
(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:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 RON
Venituri din vânzarea produselor finite	87.296.326	147.250.291
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-
Venituri din servicii prestate	1.186.266	255.302
Venituri din alte activități	1.707.714	2.077.778
Total	90.190.306	149.583.371

	Venituri din segmentare	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 RON
Vanzari pe piata interna (Romania)	21.289.898	29.205.010
Vanzari pe piata externa	68.866.796	120.378.361
Total	90.190.306	149.583.371

Venituri si rezultat pe segmente

	Venituri pe segmente		Rezultat pe segmente	
	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Transformatoare	75.957.384	130.178.900	(14.613.220)	5.250.640
Masini rotative	13.324.454	18.474.739	(6.805.228)	(2.808.811)
Administrativ	778.618	929.732	(23.928.309)	(26.065.089)
Total din operatiuni	90.190.306	149.583.371	(45.346.220)	(23.623.260)

Segment active și datorii

	Segment Active		Segment Datorii	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Transformatoare	186.645.222	174.519.870	238.594.273	199.301.782
Masini rotative	42.323.209	44.339.133	56.521.311	40.493.476
Administrativ	160.479.707	156.192.692	213.123.605	208.700.731
Total Active/Datorii	389.448.138	375.051.695	508.239.189	448.495.989

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI (continuare)

Informatii pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Grecia	6.622.156	34.512.133
Arabia Saudita	49.105.601	61.005.578
Romania	21.289.898	29.205.010
Germania	245.612	-
Italia	7.511.241	12.350.717
Turcia	-	-
Iraq	-	1.958.195
Pakistan	909.418	-
Iordania	28.203	172.567
Liban	127.207	1.214.787
USA	151.165	130.961
Tunisia	243.616	-
Eqipt	858.114	4.142.276
Siria	-	1.111.571
Maroc	-	-
Olanda	382.457	810.259
Kazahstan	1.190.380	468.991
Suedia	6.527	782.016
Bulgaria	-	299.395
Rusia	-	213.550
Kosovo	128.575	
Lithuania	1.290	
Altele	99.153	205.366
Total	90.190.306	149.583.371

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli cu materiile prime	50.807.185	92.224.212
Cheltuieli cu consumabilele	2.062.799	3.290.012
Ambalaje consumate	2.926	8.572
Cheltuieli cu electricitatea	2.487.911	2.240.857
Cheltuieli cu reparatiile	348	11.746
Cheltuieli cu personalul	19.205.085	18.150.934
Amortizare si depreciere aferenta activelor imobilizate	3.723.001	3.691.224
Alte cheltuieli administrative	7.113	17.555
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.731.201	4.162.514
Cheltuieli cu bunurile vandute	-	(7.824)
Cheltuieli de transport	1.137.623	817.664
Cheltuieli cu telecomunicatii	104.101	54.000
Cheltuieli cu chiria	94.312	85.591
Cheltuieli de mediu	51.910	89.928
Total	83.415.515	124.836.985

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din vanzarea de active imobilizate	52.114	-
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	-	-
Cheltuiala neta din diferente de curs de schimb	<u>(1.457.587)</u>	<u>(4.163.138)</u>
Total	<u>(1.405.473)</u>	<u>(4.163.138)</u>

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Alte venituri	783.536	3.117.271
Reversarea ajustarilor pentru active circulante	(3.073.722)	646.313
Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila (Nota 13)	-	-
Reversarea provizioanelor pentru riscuri	(4.658.562)	(3.852.556)
Provizioane pentru penalitati si dobanzi din intarziere pentru plata TVA (Nota 13)	-	-
Cheltuielile de călătorie și de transfer de anunțuri	(405.312)	(908.566)
Alte cheltuieli	<u>(625.589)</u>	<u>(434.045)</u>
Total	<u>(8.006.649)</u>	<u>(1.431.581)</u>

La 31 Decembrie 2015, Societatea a inclus in linia de Alte venituri suma de 1.3 milioane RON aferenta penalizarilor primite de la unul din clientii Societatii pentru anularea unui contract de constructie a 6 transformatoare.

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Venituri din dobânzi	(5.946)	(25.668)
Dobanzi din imprumuturi si leasing	<u>18.993.073</u>	<u>17.259.645</u>
TOTAL	<u>18.987.127</u>	<u>17.233.977</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 RON	Anul încheiat la 31 decembrie 2015 RON
Cheltuieli cu electricitatea	676.005	527.308
Cheltuieli cu reparațiile	6.509	43.107
Cheltuieli cu primele de asigurare	195.813	303.484
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	9.523.487	8.162.101
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	144.293	8.796
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	29.152	122.771
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.835.751	3.016.712
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.491.219	1.338.378
Cheltuieli cu consumabilele	872.842	966.718
Cheltuieli cu comisioane bancare	1.464.799	2.793.229
Cheltuieli cu marfa	-	1.348
Cheltuieli cu chirile	249.008	210.676
Cheltuieli cu amortizarea	2.330.783	2.246.891
Total	20.819.661	19.741.519
Cheltuieli cu amortizarea		
	December 31, 2016	December 31, 2015
Costul vanzarilor	3.723.001	3.691.224
Cheltuieli administrative	2.330.783	2.246.891
Total	6.053.784	5.938.115
Staff costs		
	December 31, 2016	December 31, 2015
Costul vanzarilor	19.205.085	18.150.934
Cheltuieli administrative	9.523.487	8.162.101
Total	28.728.572	26.313.035

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu impozitul pe profit curent și amnat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere pentru anul 2016, respectiv 2015, este detaliată mai jos.

	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amnat (venit)	-	-

(Venitul) / Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta anului poate fi reconciliat (-a) cu pierderea anului dupa cum urmeaza:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016	Anul încheiat la 31 decembrie 2015
Pierdere înainte de impozitare	(45.346.757)	(23.623.260)
Impozit pe profit calculat la rata de 16%	(7.255.481)	(3.779.722)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	18.365.331	16.018.119
Efectul veniturilor neimpozabile	(14.841.017)	(12.798.391)
Efectul elementelor similare veniturilor	-	438.110
Efectul diferentelor temporare	3.731.167	121.883
Impozitul pe profit al anului - venit	-	-

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2016 și 2015 este de 16%.

Impozit amanat	31 decembrie 2015	Recunoscut in contul de profit si pierdere	Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2016
	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Impozit amanat (datorie)/creanta recunoscut (-a) in relatie cu:				
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	(2.532.320)	-	-	(2.532.320)
	(2.532.320)	-	-	(2.532.320)
Provizioane pentru garantii	225.811	405.629	-	631.440
Ajustari de valoare pentru clienti incerti	1.093.933	39.789	-	1.133.722
Ajustari pentru stocuri cu miscare lenta	1.061.720	327.173	-	1.385.893
	2.381.464	772.591	-	3.154.055
Impozit amanat creanta nerecunoscuta		(621.735)		(621.735)
Total impozit amanat	-			
Efectul pierderii fiscale pentru care nu s-a recunoscut impozit amanat	15.923.179	(637.953)		15.285.226

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Pierderea fiscală reportată la 31 Decembrie 2016 și 31 Decembrie 2015 este prezentată mai jos:

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2010	-	25.551.902
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2011	21.570.286	21.570.286
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2012	4.588.560	4.588.560
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2013	38.261.087	38.261.087
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2014	8.783.424	8.783.424
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2015	764.212	764.212
Pierderea fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2016	20.531.081	-
TOTAL	95.532.662	99.519.871
Deferred tax asset unrecognised at 16%	15.285.226	15.923.179

Pierderea fiscală poate fi reportată pentru o perioadă de maxim 7 ani.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2015	198.086.512	64.440.145	243.813.918	107.291.882	5.044.312	618.676.768
Intrari	-	-	-	-	408.043	408.043
Transferuri	347.068	726.214	17.039	-	-	1.090.320
Iesiri	-	-	295.091	-	31.132	31.132
Transferuri	-	-	-	-	1.090.320	1.090.320
31 decembrie 2016	198.433.580	65.166.359	243.535.865	107.291.882	4.330.902	618.758.588
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2015	-	(8.510.350)	(237.494.705)	(107.236.079)	-	(353.241.134)
Amortizarea anului	2.892	4.286.151	1.345.637	17.558	-	5.652.238
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	295.091	-	-	295.091
31 decembrie 2016	2.892	12.796.501	238.545.251	107.253.637	-	358.958.281

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (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 2015	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere						
Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluarii)						
31 decembrie 2016	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2015	198.086.512	55.929.794	6.319.212	55.803	1.339.459	261.729.820
31 decembrie 2016	198.430.688	52.369.858	4.990.614	38.245	8.036.717	256.454.493

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, conștând 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 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 31 decembrie 2016 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 2015: 254.016.308 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 31 decembrie 2016, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2015: 0 RON).

3. Valoarea justă a imobilizărilor corporale

Terenurile și cladirile deținute de Societate, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

Valoarea justă a terenurilor Societății a fost determinată folosind metoda comparației directe.

Această metodă se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacții sau oferte de vânzare cu proprietăți similare în zonă. Analiza prețurilor la care s-au efectuat tranzacțiile sau a prețurilor cerute sau oferite pentru proprietățile comparabile este urmată de efectuarea unor corecții ale prețurilor acestora, pentru a cuantifica diferențele dintre prețurile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferențele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietăți în parte, numite elemente de comparație.

Valoarea justă a cladirilor, echipamentelor și instrumentelor de măsură a fost determinată folosind abordarea prin cost.

Această metodă presupune ca valoarea maximă a unui activ pentru un cumpărător informat este suma care este necesară pentru a cumpăra ori a construi un activ nou cu utilitate echivalentă. Când activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scăzute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, până la data evaluării.

Informații referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justă la 31 Decembrie 2015
Terenuri	-	-	198.086.512	198.086.512
Cladiri și alte construcții	-	-	55.929.794	55.929.794
				Valoarea justă la 31 Decembrie 2016
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	
Terenuri	-	-	198.430.688	198.430.688
Cladiri și alte construcții	-	-	52.369.858	52.369.858

Atât în cursul anului 2016 cât și în cursul anului 2015 nu au existat transferuri între nivelele aferente valorii juste.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Valoarea la cost a elementelor de imobilizări corporale la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, neta de cheltuiala cu amortizarea și deprecierea cumulată este prezentată mai jos:

	Valoarea la cost la 31 Decembrie 2016	Valoarea la cost la 31 Decembrie 2015
Terenuri	193.449.678	193.102.609
Cladiri și alte construcții	46.058.461	49.113.498
Instalații tehnice și mașini	4.990.614	6.319.212
Echipamente și vehicule	38.245	55.803
TOTAL	244.536.997	248.591.033

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST				
31 decembrie 2015	217.867	2.330.412	127.332	2.675.601
Intrări	-	608	19.247	19.855
Iesiri	-	-	-	-
31 decembrie 2016	217.867	2.331.020	146.569	2.695.456
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2015	(217.867)	(758.640)	-	(976.507)
Amortizarea anului	-	(469.560)	-	(469.560)
Amortizarea aferentă Iesirilor	-	-	-	-
31 decembrie 2016	(217.867)	(1.228.200)	-	(1.446.067)
AJUSTARI DE VALOARE				
31 decembrie 2015	-	-	-	-
Ajustări pt deprecierea intangibilelor în curs	-	-	-	-
31 decembrie 2016	-	-	-	-
31 decembrie 2015	-	1.571.772	127.322	1.699.094
31 decembrie 2016	-	1.102.820	146.569	1.249.389

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Garantii comerciale pe termen lung	345.589	1.381.635
Garantii comerciale pe termen scurt	2.822.899	182.017
Ajustari pentru pierderea de valoare alte active	(547.284)	(344.418)
Alte investitii	1.818	1.818
Debitori diversi	515.577	332.322
Avansuri	-	48.219
TVA recuperabila	14.383.769	12.736.932
Mai puțin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila	(3.705.076)	(3.705.076)
Total	13.817.292	10.633.449

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 aferente anului 2016, cazul mai sus mentionat nu a fost solutionat.

	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Alte active pe termen lung	345.589	1.381.635
Alte active curente	13.471.703	9.251.814
Total	13.817.292	10.633.449

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Materii prime	10.106.795	13.141.512
Consumabile	279.449	315.923
Obiecte de inventar	1.062.506	830.937
Ambalaje	251.865	528.006
Produce finite	2.733.219	2.418.685
Produce in curs de executie	2.750.304	3.157.769
Produce semifabricate	1.265.456	1.273.135
Produce reziduale	7.532	17.194
Marfuri	47.369	47.369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(8.661.832)	(6.635.749)
Total	9.842.663	15.094.781

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea neta realizabila. Politica de recunoastere a provizioanelor pentru stocuri vechi, utilizata de Societate este: pentru stocuri cu o vechime intre 6 si 12 luni, 25%; pentru stocuri cu o vechime intre 12 si 24 luni, 50%; pentru stocuri cu o vechime intre 24 si 36 luni, 75%; pentru stocuri cu o vechime intre 36 si 48 luni, 80%, iar pentru stocurile mai vechi de 48 luni, 99%.

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Sold la inceputul anului	6.635.749	7.819.340
(Descrestere) / Crestere ajustari depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	2.026.083	(1.183.591)
Sold la sfarsitul anului	8.661.832	6.635.749

15. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2016 RON	31 decembrie 2015 RON
Creante comerciale	91.400.467	84.841.064
Creante comerciale inregistrate conform IAS11	22.165.130	4.317.709
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(7.085.765)	(6.492.662)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	120.935	337.525
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	21.468	21.344
Total	106.622.235	83.024.980

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

Creantele comerciale recunoscute in cadrul contractelor de constructii, pentru proiectele in curs la finalul perioadei de raportare sunt prezentate in cadrul rubricii „Creante comerciale inregistrate conform IAS 11”

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Analiza creantelor mai vechi de 60 zile

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
60-90 zile	12.838.021	24.308
90-120 zile	14.996.147	2.486.756
Peste 120 zile	6.300.329	7.212.035
Total	34.134.497	9.723.099

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la inceputul anului	6.492.662	521.762
Crestere / (Descrestere) ajustari de valoare recunoscuta in contul de profit si pierdere	593.103	5.970.900
Sold la sfarsitul anului	7.085.765	6.492.662

Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi a creantelor scadente si provizionate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Peste 120 zile	6.300.329	7.212.035
Total	6.300.329	7.212.035

Societate nu detine creante scadente, mai vechi de 365 zile care sa nu fie provizionate la 31 Decembrie 2016 si 31 Decembrie 2015.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar in banci	1.450.328	2.845.557
Alte disponibilitati	11.737	23.865
Echivalente de numerar	1	149
Total	1.462.066	2.869.571

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 Decembrie 2016 și 31 Decembrie 2015:

	<u>Nr. de acțiuni</u>	<u>Capital social</u> RON
Capital social la Decembrie 31, 2016	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>

Capital social la Decembrie 31, 2015	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>
---------------------------------------------	-----------------------------	---------------------------

	<u>Nr de acțiuni</u>	<u>Procent</u>
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2016		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95.53%
Alți actionari	46.318.273	4.63%
Total	<u>1.037.603.913</u>	<u>100%</u>

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2015		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alți actionari	46.318.273	4,63%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>

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

18. REZERVE

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Rezerve legale	17.784.866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	12.837.480	12.837.480
Alte rezerve	43.133.772	43.133.772
Total	<u>73.756.118</u>	<u>73.756.118</u>

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 legala la 31 Decembrie 2016 și 31 Decembrie 2015 este in valoare de 17.784.866 RON.

In alte rezerve sunt incluse rezerve create înainte de 2008 in valoare de 43.133.772 RON (valoarea lor înainte de inflatie fiind de 10.828.383 RON). In cazul in care managementul va decide schimbarea destinatiei acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis ca 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 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	99.831.972	78.933.563
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	95.586.586	81.433.867
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>203.619.726</u>	<u>202.875.394</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>399.038.284</u>	<u>363.242.824</u>

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 28.535.000 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 30.06.2017. 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 30.06.2017. 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;
- 17.785.000 EUR linie de credit revolving. pentru contracte finantare. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este pentru suma de 3.735.000 EUR pana la 30.03.2017, iar pentru suma de 14.050.000 EUR pana la 30 iunie 2016. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;

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 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2016, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumutul pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în valoare totală de 44.839.296 EUR, echivalentul a 203.619.726 RON la data bilanțului (31 decembrie 2015: 202.875.394 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 actionari este in suma totala de 14.152.719 RON pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015: 13.188.802 RON).

Dobânda de plata la 31 decembrie 2016 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 95.586.586 RON, echivalentul a 21.049.214 EUR (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2015: 81.433.867 RON, echivalentul a 17.998.423 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 (neregrevat 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 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	3.946.501	1.411.319
Provizioane pentru restructurare	63.795	-
Provizioane pentru contracte oneroase	1.171.931	128.059
Provizioane pentru penalitati si dobanzi in legatura cu controlul de rambursare TVA (Nota 14)	4.248.418	4.248.418
Provizioane pentru datorii de mediu	-	660.826
Alte provizioane	4.028.375	2.324.837
Total	<u>13.459.020</u>	<u>8.773.459</u>

Inclusa in rubrica „Alte provizioane” la 31 Decembrie 2016 este inclusa suma de 3.681.433 Ron aferenta penalizarilor pentru intarzierea la livrare (31 Decembrie 2015: 1.515.708 RON).

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii comerciale	23.464.444	16.515.010
Datorii privind facturile de primit	637.743	1.166.442
Avansuri pentru clienti	13.841.439	4.576.908
Creditori diversi	1.293.277	314.810
Creditori diversi parti afiliate	52.300.221	51.094.420
Total	<u>91.537.124</u>	<u>73.667.590</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>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii cu angajatii	2.039.480	1.795.603
Datorii privind contributiile sociale	1.414.243	554.842
Alte impozite de plata	50.800	4.587
Impozit pe salarii de plata	393.687	273.862
Alte datorii	281.975	40.046
Total	<u>4.180.185</u>	<u>2.668.940</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (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 Societatii este formata din datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar si capitalurile proprii, cuprinzand capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul raportat, așa cum este prezentat în notele 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 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Total imprumuturi si datorii de leasing financiar	399.038.284	363.242.824
Minus: Numerar si echivalente de numerar	<u>(1.462.066)</u>	<u>(2.869.571)</u>
Datorie neta	<u>397.576.218</u>	<u>360.373.253</u>
Total capital si rezerve	(118.791.051)	(73.444.294)
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 senzitivitate prezentata mai jos a fost determinata pentru imprumuturile purtatoare de dobanda existente in sold la data raportarii, modificarea considerata ca avand loc la inceputul anului financiar si mentinandu-se constanta pe intreaga perioada viitoare de raportare in cazul imprumuturilor cu rata de dobanda fluctuanta.

Daca ratele de dobanda ar fi mai mari/mai mici cu 1% (100 puncte de baza) si toate celelalte variabile ar fi mentinute constante, pierderea neta a Societatii pentru anul 2016 ar creste/scadea cu 189.931 RON (2015: 172.596 RON). Acest fapt este in principal cauzat de expunerea Societatii la ratele de dobanda din imprumuturile cu rata variabila exprimata in in EUR.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Gestionarea riscului valutar (continuare)

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

2016	EUR	USD	CHF	RON	31 decembrie 2016 Total RON
	1 EUR = RON 4.5411 RON	1 USD = RON 4.3033 RON	1 CHF = RON 4.2245 RON	1 RON RON	
active					
Numerar si echivalente de numerar	1.155.053	(19.081)	735	325.359	1.462.066
Creante si alte active curente	47.444.217	12.625.961	-	60.023.760	120.093.938
Alte creante pe termen lung	-	-	-	345.589	345.589
Datorii					
Datorii comerciale si alte datorii	60.514.303	52.338	124.357	35.025.311	95.717.309
Imprumuturi pe termen scurt si lung	358.731.456	4.819.696	0	35.511.708	399.062.860
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	-	-	-	-	-
Expunerea neta asupra bilantului	(370.646.488)	7.734.845	(124.622)	(9.842.311)	(372.878.576)
2015	EUR	USD	CHF	1	31 decembrie
	1 EUR = RON	1 USD = RON	1 CHF = RON	RON	2015
	4,4847	3,2551	3,6546	RON	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
Active					
Numerar si echivalente de numerar	782.170	456.878	1.085	1.629.439	2.869.571
Creante si alte active curente	49.638.577	-	-	42.638.216	92.276.794
Alte creante pe termen lung	142.784	-	-	1.238.851	1.381.635
Datorii					
Datorii comerciale si alte datorii	59.833.247	393.562	216.406	15.893.315	76.336.530
Imprumuturi pe termen scurt si lung	351.387.643	6.537.978	-	5.460.382	363.386.002
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt si lung	-	-	-	-	-
Expunerea neta asupra bilantului	(360.657.359)	(6.474.662)	(215.321)	24.152.810	(343.194.533)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Gestionarea riscului valutar (continuare)

Analiza de senzitivitate la variația cursului de schimb

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

	Anul încheiat la 31 decembrie 2016 RON	Anul încheiat 31 decembrie 2015 RON
Profit sau pierdere +10%	(7.259.318)	(7.393.148)
Profit -10%	7.259.318	7.393.148
	Impact asupra rezultatului la data	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
EUR	(7.420.038)	(7.246.554)
USD	163.402	(141.911)
CHF	(2.682)	(4.683)
	(7.259.318)	(7.393.148)

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.

Următoarele tabele detaliază datele până la scadența a datoriilor financiare ale Societății.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Gestionarea riscului de lichiditate (continuare)

2016	Rata dobanda	Mai puțin de 1 luna	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii curente		95.717.309				95.717.309
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%;					
Leasinguri pe termen scurt si lung	EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)		195.443.134	203.619.726		399.062.860
Numerar si alte echivalente de numerar		1.462.066				1.462.066
Creante si alte active curente			120.093.938			120.093.938
2015	Rata dobanda	Mai puțin de 1 luna	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii curente			76,336,530			76.336.530
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%;					
Leasinguri pe termen scurt si lung	EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)		160,367,430	202.875.394		363.242.824
Numerar si alte echivalente de numerar	13%					
Creante si alte active curente		2.869.571				2.869.571
			92.276.794			92.276.794

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (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:

	<u>Sume de incasat de la partile afiliate</u>		<u>Sume de plata catre partile afiliate</u>	
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	9.243.452	195.451	299.206.312	284.309.261
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2.850	2.850	5.095.424	5.077.891
Parc Industrial Mija SA - avansuri pentru imobilizari corporale	-	3.602.600	-	-
Mabani Steel	-	-	11.031	-
Osama Al-Halabi	12.099	-	1.320.142	-
Mada Gypsum Company Ltd	-	-	392.664	255.343
Cladtech International	-	-	1.421	1.421
Al Rahji	-	-	45.479.539	45.759.764
Toni Akiki	753	9.335	-	-
Total	9.259.154	3.810.236	351.506.533	335.403.681
	<u>Venituri</u>		<u>Cheltuieli</u>	
	<u>12 luni 2016</u>	<u>12 luni 2015</u>	<u>12 luni 2016</u>	<u>12 luni 2015</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Al-Arrab Contracting Company Ltd - dobanzi		122.229	301.498	-
Mabani Steel		-	-	-
Osama Al-Halabi	26.740	46.512	184	-
Cladtech International		-	-	82.780
Maga Gypsum Company Ltd		-	-	267.031
Total	26.740	168.741	301.682	349.812

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 31 decembrie 2016 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 dobânzi și penalități de întârziere.

În anul 2016, 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 calculatției impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2016 sau la 31 decembrie 2015 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul 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 preț 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 practicate 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 ACȚIUNE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Pierderea anului	(45.346.757)	(23,623,260)
Numarul de actiuni	1.037.602.913	1.037.602.913
Pierdere pe actiune	(0,04)	(0,02)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nici unul.

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

1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL

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

a) Structura capitalului social

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

ACȚIONARI	DEȚINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AVAS	78.009.632	62,83
Actionari persoane fizice si juridice	46.158.322	37,17
Total	124.167.954	100,000

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

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	78.009.632	62,83
Actionari persoane fizice si juridice	46.158.322	37,17
Total	124.167.954	100,000

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

ACȚIONARI	DETINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	291.284.640	86,2802
Actionari persoane fizice si juridice	46.318.273	13,7198
Total	337.602.913	100,000

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

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

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

b) Restricții privind dreptul de vot

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

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

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

Dreptul de vot nu poate fi cedat.

c) Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație

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

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

Administratorii pot fi oricând revocați de adunarea generală a acționarilor.

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

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

e) Modificarea actului constitutiv

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

f) Controlul intern

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- Conformității cu legislația în vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;

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

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

- Buna funcționare a activității interne a societății;
- Fiabilitatea informațiilor financiare;
- Eficacitatea operațiunilor societății;
- Utilizarea eficientă a resurselor;
- Prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII ȘI STRUCTURA DE PRODUCTIE

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

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

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

Principalele categorii de produse au fost în 2015:

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;

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

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

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

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare;
- Servicii generale

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

3. STRUCTURA ORGANIZATORICA SI NUMARUL DE PERSONAL

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

Divizia Mașini Electrice Rotative	189
Divizia Transformatoare	457
Divizia Servicii Generale	131
TOTAL	777

4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

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

	31 decembrie, 2016	31 decembrie, 2015
Venituri	90.190.306	149.583.371
Costul vanzarilor	<u>(83.415.515)</u>	<u>(124.836.985)</u>
Profit brut	<u>6.774.791</u>	<u>24.746.386</u>
Cheltuieli administrative	(20.819.661)	(19.741.519)
Alte cheltuieli de exploatare	(8.006.649)	(1.431.583)
Cheltuieli de distribuție	(2.902.638)	(5.799.429)
Alte câștiguri și pierderi	(1.405.473)	(4.163.138)
Cheltuieli financiare	(18.993.073)	(17.259.645)
Venituri financiare	5.946	25.668
Pierdere înainte de impozitare	(45.346.757)	(23.623.260)
Impozitul pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>
Pierdere anulului	<u>(45.346.757)</u>	<u>(23.623.260)</u>
Alte venituri globale. nete de impozit		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	<u>-</u>	<u>-</u>
Rezultatul global al anului	<u>(45.346.757)</u>	<u>(23.623.260)</u>

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

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

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

	31 decembrie, 2016	31 decembrie, 2015
	RON	RON
Venituri din vânzarea produselor finite	87.296.326	147.250.291
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-
Venituri din servicii prestate	1.186.266	255.302
Venituri din alte activități	1.707.714	2.077.778
Total	90.190.306	149.583.371

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

**Venituri din segmentare
și profituri**

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

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

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

Informații pe zone geografice

Venituri pe zone geografice	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2015

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

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

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

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

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

5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA

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

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

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

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

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

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

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

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

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

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>	<u>31 dec.2014</u>
Sold la începutul anului	6.492.662	521.762	2.245.145

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

(Descreștere)/Creștere provizion recunoscuta în contul de profit și pierdere	593.103	5.970.900	(1.723.383)
Sold la sfârșitul anului	7.085.765	6.492.662	521.762

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

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

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

6. GESTIONAREA RISCURILOR

a. Riscul valutar

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

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută.

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

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

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

c. Riscul de credit

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

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

d. Riscul de lichiditate

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

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

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

7. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE

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

8. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

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

La 31.12.2016, Societatea s-a conformat parțial obligației de a organiza un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică, în sensul că obligațiile în sarcina acestui serviciu sunt exercitate de către Departamentul Juridic al Societății. Societatea a inclus pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativa, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presă. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale

acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generală, în convocatoarele adunărilor generale ale acționarilor, postate la secțiunea Adunările Generale ale Acționarilor. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, nu sunt postate pe pagina de internet.

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

Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu limitează participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Auditorii externi sunt prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație hotărăște în alt sens. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiar relevanți.

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

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

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

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

for **AHMED IBRAHIM AL BASSAM**
