
S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
S.C. Electroputere S.A.

Opinie cu rezerve

- Am auditat situațiile financiare ale Societății S.C. Electroputere S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Municipiul Craiova, Calea București, Nr. 80, Județ Dolj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 6312800, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net negativ / Total capitaluri proprii negative: 185.181.636 Lei
 - Pierderea netă a exercițiului financiar: 74.042.664 Lei
- În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului descris în paragraful 4 și cu excepția efectelor asupra cifrelor corespondente la 31 decembrie 2016 descrise în paragraful 5 din secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, 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 Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

- În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2017 Societatea a calculat și a înregistrat în situațiile financiare obligațiile post angajare conform contractului colectiv de munca. La data de 31 decembrie 2016 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor post angajare și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații, iar opinia noastră referitoare la situațiile financiare la 31 decembrie 2016 a fost modificată în legătură cu acest aspect. Deoarece Societatea a înregistrat întreaga valoare a datoriilor post angajare în situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2017 și nu a revenit asupra soldurilor de deschidere conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor”, rezultatul reportat la 31 decembrie 2016 este supraestimat cu valoarea de 2.064.870 lei, rezultatul global este subestimat cu aceeași valoare la 31 decembrie 2017, iar obligațiile privind beneficiile angajaților sunt subestimate cu suma de 2.064.870 la 31 decembrie 2016.
- La 31 decembrie 2016, Societatea deținea imobilizări corporale în valoare netă de 256.454.493 RON pentru care existau indicii de depreciere la această dată. Conducerea Societății nu a efectuat o analiză de depreciere și nu a înregistrat ajustări de depreciere la 31 decembrie 2016. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 a fost modificată în acest sens. La 31 decembrie 2017, Societatea a efectuat o analiză de depreciere și a înregistrat în situațiile financiare rezultatele acestei analize. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare pentru perioada curentă este de asemenea modificată datorită efectelor acestui aspect asupra comparabilității cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” asupra rezervei de reevaluare, imobilizărilor corporale și rezultatului reportat la 31 decembrie 2016.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și 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

7. Atragem atenția asupra Notei 3 la situațiile financiare, conform căreia Societatea a înregistrat o pierdere netă de 74.042.664 lei în cursul exercițiului încheiat la 31 decembrie 2017 și, la data respectivă, datoriile curente ale Societății depășeau activele totale ale acesteia cu 228.442.960 lei. După cum se arată în Nota 3, aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 3, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

8. 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 în care auditul nostru a adresat aspectele cheie
Recunoașterea veniturilor din vânzarea de Transformatoare	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 3 la situațiile financiare, politica Societății de recunoaștere a veniturilor din vânzarea de transformatoare este bazată pe metoda procentului de finalizare în conformitate cu prevederile standardului internațional de raportare financiară 11 “Contracte de construcții”. Veniturile din aceste proiecte sunt în valoare de 78.913.696 RON și sunt incluse în rubrica “Venituri” în Situația Rezultatului Global.</p> <p>Această metodă implică estimări semnificative din partea Conducerii Societății în legătura cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> Stadiul actual de finalizare al transformatoarelor la finalul anului financiar este determinat pe baza comparației între costurile actuale înregistrate de Societate până la finalul perioadei de raportare și totalul costurilor estimate a fi înregistrate pentru întregul proiect. Această analiză presupune estimări semnificative pentru estimarea costurilor viitoare necesare pentru a finaliza proiectele; 	<p>Pentru adresarea riscului de recunoaștere a venitului, procedurile noastre au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> Revizuirea retrospectivă a costurilor bugetate față de costurile actuale aferente comenzilor deschise în perioada financiară anterioară și finalizate în cursul perioadei curente financiare. Am analizat dacă există diferențe semnificative între valorile estimate în cursul anului precedent față de valorile actuale înregistrate în cursul anului curent. Testarea comenzilor deschise la 31 decembrie 2017 și analiza acurateței și completitudinii stadiului de finalizare și a costurilor estimate pentru finalizarea proiectelor.

Aspecte cheie	Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie
<ul style="list-style-type: none"> Estimarea costurilor necesare pentru finalizarea proiectelor, inclusiv determinarea costurilor indirecte ce urmează a fi alocate până la finalizarea acestora, este un proces complex și implică alocarea cheltuielilor indirecte pe proiecte pe baza unor chei de alocare. Acest proces necesită estimări din partea Conducerii Societății în ceea ce privește nivelul producției viitoare. Estimarea marjei de profit în cadrul proiectelor este determinată prin compararea costurilor totale estimate pentru proiect cu veniturile contractuale, iar rezultatele sunt utilizate pentru determinarea pierderilor contractuale. <p>Datorită importanței semnificative a estimărilor mai sus menționate și datorită valorii veniturilor din vânzarea de transformatoare, considerăm recunoașterea veniturilor pentru acest tip de venituri o arie semnificativă a auditului.</p>	
Ajustări de valoare pentru creanțe comerciale și alte creanțe	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 15 la situațiile financiare anuale, creanțele comerciale sunt înregistrate la costul amortizat mai puțin ajustări de valoare.</p> <p>Datorita specificului industriei în care Societatea activează, aceasta înregistrează ajustări de valoare semnificative pentru creanțele comerciale.</p> <p>Există un risc ca aceste creanțe comerciale să fie înregistrate la valori mai mari decât valoarea recuperabilă, datorită aplicării inadecvate a politicii contabile de stabilire a provizioanelor colective. În continuarea celor expuse anterior exista un risc ca analiza individuală a creanțelor să nu fie efectuată, deși exista cazuri în care ajustări suplimentare de valoare ar trebui să fie înregistrate, pentru suplimentarea ajustărilor colective de depreciere a creanțelor.</p> <p>Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit, datorită importanței estimărilor implicate în procesul de estimare al ajustărilor de valoare pentru creanțe.</p>	<p>Pentru determinarea evaluării ajustărilor de valoare pentru creanțe noi am efectuat următoarele proceduri:</p> <ul style="list-style-type: none"> Am analizat politica aferenta ajustărilor de valoare pentru creanțe de rezonabilitate; Am recalculat vechimea creanțelor luând în considerare data scadenta a facturilor; Am analizat daca ajustările de valoare înregistrate de Societate sunt in conformitate cu politica contabila descrisa mai sus; Am obținut scrisori de la juriștii interni ai Societății și de la avocații externi ai acesteia pentru a analiza dacă există cazuri în care clienții Societății se află fie în insolvența, fie în faliment; Pentru acei clienți în insolvență sau în faliment am analizat daca ajustările de valoare înregistrate de Societate sunt suficiente.

Alte informații – Raportul administratorilor

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

10. 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.
11. 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.
12. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. 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.
14. 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.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța 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.
17. 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.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29 Aprilie 2016 să audităm situațiile financiare ale S.C. Electroputere S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 10 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2008 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

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

Madeline Alexander, Partener de audit



Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 36/07.10.2000

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

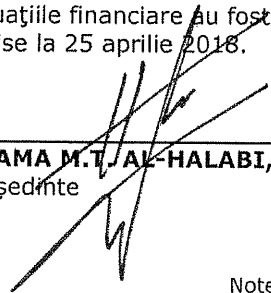
Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
25 aprilie 2018

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri	4	98.620.345	90.190.306
Costul vanzarilor	5	(94.374.560)	(83.415.515)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		4.245.785	6.774.791
Cheltuieli administrative	9	(24.163.574)	(20.819.661)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(22.738.177)	(8.006.649)
Cheltuieli de distributie		(2.378.043)	(2.902.638)
Alte castiguri si pierderi	6	(11.516.333)	(1.405.473)
Cheltuieli financiare	8	(18.930.293)	(18.993.073)
Venituri financiare	8	591	5.946
Pierdere inainte de impozitare		(75.480.044)	(45.346.757)
Impozitul pe profit	10	1.437.380	-
Pierdere anulului		(74.042.664)	(45.346.757)
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		8.983.627	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		(1.437.380)	-
Rezultatul global al anului		(66.496.417)	(45.346.757)
Pierdere pe actiune	27	(0,07)	(0,04)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 aprilie 2018.


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 POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	251.212.282	256.454.493
Imobilizari necorporale	12	1.197.375	1.249.389
Alte active	13	1.586.234	345.589
Total active pe termen lung		<u>253.995.891</u>	<u>258.049.471</u>
Active circulante			
Stocuri	14	13.926.735	9.842.663
Creante comerciale si alte creante	15	60.814.460	106.622.235
Alte active	13	10.395.137	13.471.703
Numerar si echivalente de numerar	16	1.440.528	1.462.066
Total active circulante		<u>86.576.860</u>	<u>131.398.667</u>
Total active		<u>340.572.751</u>	<u>389.448.138</u>
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital emis	18	103.760.291	103.760.291
Rezerve	18	81.302.365	73.756.118
Rezultat reportat		(370.244.292)	(296.307.460)
Total capitaluri proprii		<u>(185.181.636)</u>	<u>(118.791.051)</u>
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	19	208.938.180	203.619.726
Obligatii privind beneficiile angajatilor	17	1.796.387	-
Alte datorii		-	24.576
Total datorii pe termen lung		<u>210.734.567</u>	<u>203.644.302</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22	105.713.103	91.537.124
Obligatii privind beneficiile angajatilor	17	251.664	-
Imprumuturi	20	194.011.036	195.418.558
Provizioane	21	10.050.762	13.459.020
Alte datorii curente	23	4.993.255	4.180.185
Total datorii curente		<u>315.019.820</u>	<u>304.594.887</u>
Total datorii		<u>525.754.387</u>	<u>508.239.189</u>
Total capitaluri proprii si datorii		<u>340.572.751</u>	<u>389.448.138</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 aprilie 2018.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

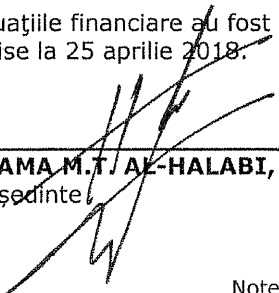
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Pierdere bruta a anului	<u>(75.480.044)</u>	<u>(45.346.757)</u>
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	6.076.901	6.121.798
Impactul net al reevaluării imobilizărilor corporale	9.291.238	-
Ajustari nete pentru deprecierea activelor imobilizate	246.886	-
Ajustari nete pentru deprecierea creanțelor	10.065.030	593.103
Ajustari nete pentru deprecierea altor active circulante	(3.404.469)	202.866
Ajustari nete pentru deprecierea stocurilor	504.764	2.026.083
Ajustari nete privind provizioanele de riscuri și cheltuieli Cheltuiala privind provizioanele pentru beneficiile angajaților	(3.408.258)	4.685.561
	2.048.051	
Costuri financiare	18.930.293	18.606.345
Diferente de curs nerealizate	5.318.454	1.638.721
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere/(Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	42.031.570	(28.609.218)
(Creștere)/Descreștere garanții de buna executie	(1.265.221)	917.445
(Creștere)/Descreștere stocuri	(4.588.836)	3.226.035
Descreștere cheltuieli platite în avans	192.211	48.219
Creștere datorii comerciale și alte datorii	15.094.774	19.266.061
Numerar generat din / (utilizat în) activități operaționale	<u>21.653.449</u>	<u>(16.623.738)</u>
Dobânzi plătite	(1.897.619)	(4.897.346)
Dobânzi incasate	591	-
Numerar net generat din / (utilizat în) activități operaționale	<u>19.756.421</u>	<u>(21.521.084)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1.337.172)	(334.161)
Numerar net (utilizat în) activități de investiții	<u>(1.337.172)</u>	<u>(334.161)</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	(18.440.787)	20.447.740
Numerar net (utilizat in) / generat din activități de finanțare	<u>(18.440.787)</u>	<u>20.447.740</u>
(Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>(21.539)</u>	<u>(1.407.505)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	<u>1.462.066</u>	<u>2.869.571</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar	<u>1.440.528</u>	<u>1.462.066</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 aprilie 2018.



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 MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	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 pe 25 aprilie 2018.

OSAMA M.T. AV-HAYABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital Social</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat din adoptarea IFRS</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2017	103.760.291	60.918.636	12.837.482	377.386.808	(673.694.268)	(118.791.052)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierderea anului	-	-	-	(74.042.664)	(74.042.664)	(74.042.664)
Surplus din reevaluare	-	-	8.983.627	-	-	8.983.627
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	(1.437.380)	-	-	(1.437.380)
Altele	-	-	-	105.833	105.833	105.833
Sold la 31 dec 2017	103.760.291	60.918.636	20.383.729	377.386.808	(747.631.100)	(185.181.636)

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 aprilis, 2018.

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

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 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

Principalele categorii de produse ale Entității în 2017 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

În 2017, aproximativ 70% (2016: 24%) din vânzări au fost destinate pieței interne. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Preț minim	0,0200	0,0340
Preț maxim	0,0388	0,0340

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Numar mediu angajati	744	754

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

a) *Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă*

Următoarele amendamente la standardele existente și noile interpretări emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IAS 7 „Situțiile fluxurilor de trezorerie”** – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)”** 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 - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 16 „Leasing”** - adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare - adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții - adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor 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 - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

c) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

c) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)

- **Amendamente la IFRS 10 „Situății 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 IAS 19 „Beneficiile angajaților”** - Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

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 Finantelor 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 2017 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 296.307.461 RON, capitaluri proprii negative în suma de 185.181.636 RON, datorii curente nete în suma de 228.442.960 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 74.042.664 RON.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Continuarea activității (continuare)

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.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

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 dobândă generat de un activ financiar este recunoscut atunci când este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice și când venitul respectiv poate fi măsurat în mod precis. Venitul din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efectivă aplicabilă, adică rata care conține exact viitoarele încasări de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului la data recunoașterii inițiale.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de construcție (fabricație transformatoare)

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

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

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

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 operațional.

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

Societatea în calitate de utilizator

Activele deținute conform contractelor de leasing financiar sunt inițial recunoscute ca active ale Societății la valoarea justă a acestora la începutul contractului de leasing sau, dacă aceasta este mai scăzută, la valoarea curentă a 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Societatea in calitate de utilizator (continuare)

Platile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiala liniar de-a lungul perioadei leasing-ului, cu exceptia cazurilor in care o alta baza de calcul este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul luat in leasing. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in perioada in care acestea apar.

In cazul in care se primesc stimulente de leasing pentru a incheia contracte de leasing operational, astfel de stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul agregat al stimulentei este recunoscut ca o diminuare liniara a cheltuielii de inchiriere, cu exceptia cazurilor in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul dat in leasing.

Conversii valutare

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

În pregătirea situațiilor financiare ale Entității, tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la rata de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. La data fiecărui bilanț contabil, elementele monetare denumite 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 pierdere 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)

Rătele 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 2017: 3,8915 RON/USD și 4,6597 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 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contribuția pentru angajați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate conform nivelurilor 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

Cheltuielile 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 datorii 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 amânate 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 amânate 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 amânate.

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânate 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 datorii de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânate 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 datorii sale.

Impozitul curent și amânate pe an

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

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 aceluiași activ recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditată în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit sau pierdere în măsura în care aceasta depășește soldul, dacă este cazul, a unei rezerve din reevaluare anterioare referitoare aceluiași activ. Amortizarea activelor reevaluate se înregistrează în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul raportat.

Compania a reevaluat cladirile și terenurile la 31 Decembrie 2017 prin intermediul unui evaluator, membru ANEVAR, rezultând o pierdere netă din reevaluare de 307.611 RON, din care suma de 8.983.627 RON a fost înregistrată în creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 9.291.238 RON a fost înregistrată ca și cheltuiala privind deprecierea imobilizărilor corporale în contul de profit și pierdere al anului 2017.

Terenurile și cladirile reținute pentru a fi folosite în producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea prezentată mai sus, scăzând orice amortizare acumulată și orice alte scăderi de valoare ulterioare cumulate.

Activele imobilizate în curs de construcție în scopuri de producție, livrări sau scopuri administrative sunt trecute la valoarea de cost, mai puțin deprecierea recunoscută ca pierdere în perioada în care acestea au avut loc. Costurile capitalizate includ sume aferente taxelor profesionale, iar pentru activele în cazul cărora criteriile de capitalizare se califică pentru a fi recunoscute se include și costurile de împrumut în concordanță cu politicile contabile ale Entității. Astfel de proprietăți sunt clasificate la categoriile de imobilizări corporale atunci când sunt finalizate sau gata pentru a putea fi folosite pentru scopul în care au fost prevăzute. Amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt gata pentru a fi folosite în scopul în care au fost prevăzute.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

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

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

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

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

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

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 aceasta aduce beneficii economice viitoare prin prisma utilizării respectivului activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială măsurată ce sunt suportate.

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de viața utilă finite care sunt achizitionate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratei de viața utilă a acestora. Durata de viața utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viața utilă nedefinite, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare si dezvoltare

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

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

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

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

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

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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel).

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale (continuare)

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 tratată ca reducere a reevaluării.

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

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoare minima dintre cost și valoarea realizabilă netă.

La intrarea în patrimoniu, stocurile de natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data achiziției, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

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

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iesit. 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 nevoita 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 cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca este sigur ca rambursarea va fi primita si ca suma creantei poate fi evaluata in mod precis.

Contracte oneroase

Obligatiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute si masurate ca provizioane. Se considera ca un contract oneros exista acolo unde Societatea a agreat un contract conform caruia costurile inevitabile pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

Restructurari

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a dezvoltat un plan formal detaliat pentru restructurare si a prezentat o estimare valida pentru cei afectati, incepand sa implementeze planul sau anuntand principalele caracteristici ale acestuia celor afectati. Masurarea unui provizion de restructurare include doar cheltuielile directe generate de aceasta activitate, fiind reprezentate de acele valori care sunt invariabil generate de restructurare si nu sunt asociate cu activitatile in curs de desfasurare 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.

Active și datorii financiare

Activele financiare si creantele financiare sunt recunoscute atunci cand Societatea devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare

Activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justa prin profit sau pierdere” si „imprumuturi si creante”. Clasificarea depinde de natura si scopul activelor financiare si se determina la momentul de recunoastere initiala. Toate cumpararile sau vanzarile standard de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactionarii. Cumpararile sau vanzarile standard sunt cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata.

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit si de distribuire a venitului din dobanzi pe perioada de viata a celui instrument. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe platite sau primite care formeaza parte integranta din rata dobanzii efective, costurilor de tranzactie si altor prime sau discounturi) pe durata prevazuta a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioada mai scurta, pana la valoarea neta contabila la data recunoasterii initiale.

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

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Activele financiare sunt clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand activul financiar este fie detinut pentru tranzactionare sau este desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care societatea le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit și pierdere (continuare)

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

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

Activele financiare la valoarea justa prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoare justă, cu orice câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată la activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația veniturii globale.

Imprumuturi și creanțe

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Deprecierea activelor financiare (continuare)

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

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

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

Derecunoașterea activelor financiare

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

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

Datorii financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere cand datoria financiara este 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 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare (continuare)

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

Entitati afiliate

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

Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta a Entitatii care se implica in activitati din care poate obtine venituri sau poate inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte componente ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt revizuite in mod regulat de catre principalul factor decizional al Societatii, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza a fi alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctive. Informatiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice si de activitate ale companiei si sunt stabilite pe baza structurii de management si raportare interna a Societatii.

Evaluarea intre segmente se realizeaza pe baze obiective.

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

Cheltuielile de capital pe segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia 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.

- i) Urmatoarele reprezinta estimari critice pe care directorii le-au facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare. Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale.

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii conform carora acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

- ii) Durata de viața a activelor imobilizate corporale
 Entitatea revizuieste durata de viața estimată a activelor imobilizate corporale la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, pentru a stabili gradul de adecvare.
- iii) Ajustări pentru deprecierea activelor circulante
- iv) Impozit amanat
- v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garanții, etc.) și datorii contingente
- vi) Ajustări de valoare pentru creanțe și alți debitori
- vii) Ajustări de valoare pentru stocuri
- viii) Valoarea reevaluată a imobilizărilor corporale

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

Situații comparative

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a evaluat și a înregistrat în situațiile financiare obligațiile privind beneficiile angajaților precum și rezultatele analizei de depreciere a activelor. În conformitate cu prevederile standardului IAS 8, deoarece aceste analize ar fi trebuit să fie efectuate și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, înregistrarea rezultatelor în situațiile financiare ale anului 2017 ar fi trebuit să fie efectuată prin retratarea soldurilor comparative. Datorită raportului efort beneficii, conducerea Societății a decis înregistrarea acestor ajustări în cursul anului 2017 fără a reveni la soldurile de deschidere.

4. VENITURI

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din vânzarea produselor finite	95.845.172	87.296.326
Venituri din servicii prestate	664.794	1.186.266
Venituri din alte activități	2.110.379	1.707.714
Total	98.620.345	90.190.306
	Venituri din segmentare	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Vanzari pe piața internă (România)	68.545.856	21.289.898
Vanzari pe piața externă	30.074.489	68.866.796
Total	98.620.345	90.190.306

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI (continuare)

Venituri si rezultat pe segmente

	Venituri pe segmente		Rezultat pe segmente	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Transformatoare	78.913.696	75.957.384	(29.404.917)	(14.613.220)
Masini rotative	18.957.068	13.324.454	(5.160.917)	(6.805.228)
Administrativ	749.581	778.618	(39.476.830)	(23.928.309)
Total din operatiuni	98.620.345	90.190.306	(74.042.664)	(45.346.757)

Segment active și datorii

	Segment Active		Segment Datorii	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Transformatoare	140.866.190	186.645.222	219.036.757	238.594.273
Masini rotative	43.837.922	42.323.209	62.793.654	56.521.311
Administrativ	155.868.639	160.479.707	243.923.976	213.123.605
Total Active/Datorii	340.572.751	389.448.138	525.754.387	508.239.189

Informatii pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
Grecia	136.640	6.622.156
Arabia Saudita	10.578.269	49.105.601
Romania	68.545.856	21.289.898
Germania	13.167	245.612
Italia	5.190.209	7.511.241
Pakistan	-	909.418
Jordania	292.307	28.203
Liban	250.319	127.207
USA	-	151.165
Tunisia	-	243.616
Eqipt	2.503.787	858.114
Kosovo	481.728	128.575
Maroc	464.131	-
Olanda	1.445.975	382.457
Kazahstan	990.030	1.190.380
Suedia	327.643	6.527
Bulgaria	618.181	-
Lithuania	933.734	1.290.983
Cehia	1.597.039	-
Israel	1.418.562	-
Altele	2.832.768	99.153
Total	98.620.345	90.190.306

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu materiile prime	62.951.106	50.807.185
Cheltuieli cu consumabilele	2.058.678	2.062.799
Ambalaje consumate	5.956	2.926
Cheltuieli cu electricitatea	2.183.888	2.487.911
Cheltuieli cu reparațiile	-	348
Cheltuieli cu personalul	19.632.036	19.205.085
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	3.436.502	3.723.001
Alte cheltuieli administrative	2.395	7.113
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.407.596	3.731.201
Discounturi obținute	(495.040)	-
Cheltuieli de transport	660.378	1.137.623
Cheltuieli cu telecomunicații	58.902	104.101
Cheltuieli cu chiria	119.583	94.312
Cheltuieli de mediu	338.999	51.910
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	13.579	-
Total	94.374.560	83.415.515

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din vânzarea de active imobilizate (Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	100 (11.516.433)	52.114 (1.457.587)
Total	(11.516.333)	(1.405.473)

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alte venituri	1.562.299	783.536
(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	(10.558.029)	(3.073.722)
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)	(1.517.706)	-
(Cheltuiala) privind provizioanele pentru riscuri	(2.888.209)	(4.658.562)
Venit/(Cheltuiala) neta din reevaluarea cladirilor și terenurilor (Nota 3)	(9.291.238)	-
Cheltuielile de călătorie și de transfer de anunțuri	-	(405.312)
Alte cheltuieli	(55.295)	(625.589)
Total	(22.738.177)	(8.006.649)

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri din dobânzi	(591)	(5.946)
Dobanzi din împrumuturi și leasing	18.930.293	18.993.073
TOTAL	<u>18.929.702</u>	<u>18.987.127</u>

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu electricitatea	581.093	676.005
Cheltuieli cu reparațiile	33.870	6.509
Cheltuieli cu primele de asigurare	159.849	195.813
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	9.606.991	9.523.487
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	23.471	144.293
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	55.777	29.152
Cheltuieli cu deplasări, detasări, transferări	550.896	-
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	5.515.196	3.835.751
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.851.748	1.491.219
Cheltuieli cu consumabilele	1.555.111	872.842
Cheltuieli cu comisioane bancare	1.629.784	1.464.799
Cheltuieli cu chiriile	170.128	249.008
Cheltuieli cu amortizarea	2.429.660	2.330.783
Total	<u>24.163.574</u>	<u>20.819.661</u>

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	(1.437.380)	-

(Veniturile) / Cheltuielile (din) / cu impozitul pe profit aferent anului pot fi reconciliate cu pierderea de la sfârșitul anului, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Pierdere înainte de impozitare	<u>(75.480.044)</u>	<u>(45.346.757)</u>
Impozit pe profit calculat la rata de 16%	(12.076.807)	(7.255.481)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	30.569.128	18.365.331
Efectul veniturilor neimpozabile	(23.861.066)	(14.841.017)
Efectul elementelor similare veniturilor	448.299	-
Efectul diferentelor temporare	6.357.826	3.731.167
Impozitul pe profit al anului - venit	<u>(1.437.380)</u>	<u>-</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2017 și 2016 este de 16%.

Impozit amanat	31 decembrie 2016	Recunoscut in contul de profit si pierdere	Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2017
Impozit amanat (datorie)/ creanta recunoscut (-a) in relatie cu:				
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale	(2.532.320)	-	(1.437.380)	(3.969.700)
	(2.532.320)	-	(1.437.380)	(3.969.700)
Provizioane pentru garantii	631.440	(258.229)	-	373.211
Ajustari de valoare pentru clienti incerti	1.133.722	1.610.405	-	2.744.127
Ajustari pentru stocuri cu miscare lenta	1.385.893	80.772	-	1.466.665
	3.154.055	1.949.406	-	4.584.003
Impozit amanat creanta nerecunoscuta	(621.735)	(512.026)	-	(1.133.761)
Total impozit amanat	-	1.437.380	(1.437.380)	-
Efectul pierderii fiscale pentru care nu s-a recunoscut impozit amanat	15.285.226	4.525.542	-	19.810.768

Pierderea fiscala reportata la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2010	-	25.551.902
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2011	21.570.286	21.570.286
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2012	4.588.560	4.588.560
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2013	38.261.087	38.261.087
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2014	8.783.424	8.783.424
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2015	764.212	764.212
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2016	20.531.081	20.531.081
Pierderea fiscala reportata aferenta anului fiscal incheiat la 31 Decembrie 2017	29.315.406	-
TOTAL	123.817.299	120.053.795
Impozitul amânat recunoscut la 16%	19.810.768	15.285.226

Pierderea fiscala poate fi reportata pentru o perioada de maxim 7 ani.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
31 decembrie 2016	198.433.580	65.166.359	243.535.865	107.291.882	4.330.902	618.758.588
Intrari	-	278.241	501.861	16.143	874.081	1.670.326
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	36.109	4.489	702.896	743.494
Impactul reevaluarii	(722.228)	(16.679.718)	-	-	-	(17.401.946)
31 decembrie 2017	197.711.353	48.764.882	244.001.617	107.303.536	4.502.088	602.283.474
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2016	2.892	12.796.501	238.545.251	107.253.637	-	358.598.281
Amortizarea anului	34.707	4.298.631	1.305.187	14.953	-	5.653.478
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	34.444	4.489	-	38.933
Impactul reevaluarii	-	17.094.336	-	-	-	17.094.336
31 decembrie 2017	37.599	796	239.815.994	107.264.101	-	347.118.490

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

AJUSTARI PT. DEPRECIERE	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
31 decembrie 2016	-	-	-	-	(3.705.815)	(3.705.815)
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	(246.886)	(246.886)
Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluarii)	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2017	-	-	-	-	(3.952.701)	(3.952.701)
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2016	198.430.688	52.369.858	4.990.614	38.245	625.087	256.454.493
31 decembrie 2017	197.673.754	48.764.086	4.185.623	39.435	549.387	251.212.282

Avansurile pentru imobilizări corporale acordate includ suma de 3.602.600 RON achitată în 2008 către Parc Industrial Mija S.A., entitate afiliată, conform contractului de execuție de lucrări construcție, constând în amenajare clădire de birouri cu suprafață construită la sol de 820 mp și suprafață desfășurată de 3.280 mp, proprietate a Societății. Valoarea totală a contractului a fost estimată la suma de 2.000.000 EUR fără TVA, valoarea definitivă urmând a fi stabilită pe baza proiectului de execuție. Intreaga valoare a fost provizionată atât la 31 Decembrie 2017 cât și la 31 Decembrie 2016.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 31 dec 2017 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 231.961.556 RON (31 decembrie 2016: 250.456.369 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 31 dec 2017, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2016: 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 plătite, 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 că 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 2017 și 31 decembrie 2016:

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

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justă la 31 decembrie 2017
Terenuri	-	-	197.673.754	197.673.754
Cladiri și alte construcții	-	-	48.764.086	48.764.086

Atât în cursul anului 2017 cât și în cursul anului 2016 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 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	Valoarea la cost la 31 decembrie 2017	Valoarea la cost la 31 decembrie 2016
Terenuri	193.449.678	193.449.678
Cladiri si alte constructii	42.038.071	46.058.461
Instalatii tehnice si masini	4.185.623	4.990.614
Echipeamente si vehicule	39.435	38.245
TOTAL	239.712.807	244.536.997

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST				
31 decembrie 2016	217.867	2.331.020	146.569	2.695.456
Intrari	-	-	410.341	410.341
Iesiri	-	-	-	-
31 decembrie 2017	217.867	2.331.020	556.910	3.105.797
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2016	(217.867)	(1.228.200)	-	(1.446.067)
Amortizarea anului	-	(462.356)	-	(462.356)
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-	-
31 decembrie 2017	(217.867)	(1.690.556)	-	(1.908.423)
Sold la				
31 decembrie 2016	-	1.102.820	146.569	1.249.389
Sold la				
31 decembrie 2017	-	640.464	556.910	1.197.375

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Garantii comerciale platite pe termen lung	1.586.234	345.589
Garantii comerciale platite	2.376.431	2.822.899
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	(246.677)	(547.284)
Alte investitii	1.818	1.818
Sume platite in avans	192.211	-
Debitori diversi	1.224.924	515.577
Taxe de recuperat	6.846.431	14.383.769
Mai putin: Ajustari de valoare pentru TVA recuperabila	-	(3.705.076)
Total	11.981.371	13.817.292

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 datorii aditionale de plata pentru TVA de 8.404.943 RON si penalitati si dobanzi pentru intarziere de 5.635.396. Ca urmare a acestui control, exista un litigiu in curs intre ANAF si Electroputere. La data de 5 Octombrie 2017, Curtea de Apel Craiova a emis Hotararea nr. 530 prin care a dispus anulara in parte a Raportului de Inspectie Fiscala si a respins cererea Electroputere de rambursare a TVA. Hotararea nu a fost definitiva fiind atacata de ambele de parti. Urmare a acestei Hotararari si pe baza celei mai bune estimari ale Conducerii, Societatea a inregistrat o creanta egala cu TVA solicitata la rambursare initial in valoare de 8.507.956 RON, mai putin sumele respinse la Curtea de Apel in valoare de 1.752.854 RON.

In cursul anului 2017, Electroputere a platit suma de 7.718.346 RON achitand astfel integral suma impusa de ANAF. Aceste sume au fost achitate prin primsa unor constrangeri comerciale legate de participarea la licitatii publice. Societatea nu a recunoscut datoria inasa fata de ANAF si asteapta solutionarea cazului in instanta. Pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, cazul mai sus mentionat nu a fost solutionat.

Astfel in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2017 Societatea a achitat suma de 7.718.346 RON si a reversat provizioanele constituite in anul precedent in valoare de 6.200.640 RON.

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alte active pe termen lung	1.586.234	345.589
Alte active curente	10.395.137	13.471.703
Total	11.981.371	13.817.292

14. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime	12.843.313	10.106.795
Consumabile	352.522	279.449
Obiecte de inventar	1.187.073	1.062.506
Ambalaje	470.959	251.865
Produce finite	2.468.024	2.733.219
Produce in curs de executie	5.213.921	2.750.304
Produce semifabricate	504.595	1.265.456
Produce reziduale	5.556	7.532
Marfuri	47.369	47.369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(9.166.596)	(8.661.832)
Total	13.926.735	9.842.663

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI (continuare)

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

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la începutul anului	8.661.832	6.635.749
(Descrescere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	<u>504.764</u>	<u>2.026.083</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>9.166.596</u>	<u>8.661.832</u>

15. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creanțe comerciale	39.180.247	91.400.467
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	38.313.387	22.165.130
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(17.150.795)	(7.085.765)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	371.146	120.935
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	<u>100.476</u>	<u>21.468</u>
Total	<u>60.814.460</u>	<u>106.622.235</u>

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

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

Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
60-90 zile	392.027	12.838.021
90-120 zile	657.215	14.996.147
Peste 120 zile	<u>21.493.174</u>	<u>6.300.329</u>
Total	<u>22.542.416</u>	<u>34.134.497</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la inceputul anului	7.085.765	6.492.662
Crestere ajustari de valoare recunoscuta in contul de profit si pierdere	<u>10.065.030</u>	<u>593.103</u>
Sold la sfarsitul anului	<u>17.150.795</u>	<u>7.085.765</u>

Analiza ajustarilor de valoare pe vechimi a creantelor scadente si provizionate

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Peste 120 zile	<u>17.150.795</u>	<u>6.300.329</u>
Total	<u>17.150.795</u>	<u>6.300.329</u>

Societatea nu detine creante scadente, mai vechi de 365 zile care sa nu fie provizionate la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016.

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar in banci	1.422.412	1.450.328
Alte disponibilitati	18.116	11.737
Echivalente de numerar	<u>-</u>	<u>1</u>
Total	<u>1.440.528</u>	<u>1.462.066</u>

17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

În conformitate cu Contractul Colectiv de Munca al Electroputere, angajații societății au următoarele beneficii:

- Beneficii la pensionare: o indemnizație de 1 x salariu negociat avut cu o lună înaintea pensionării
- Ajutoare în caz de deces al angajatului: 2 x salarii medii realizate pe unitate în luna anterioară
- Prime de fidelitate: 1 x salariu minim pe companie la împlinirea a 25, 30, 35 și 40 de ani de activitate neîntreruptă în cadrul companiei

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (continuare)

În anii precedenți, societatea nu a înregistrat provizion pentru beneficiile acordate, în 2017, provizionul are următoarea structură:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Beneficii la pensionare	852.695	-
Ajutor în cazul decesului unui angajat	273.841	-
Prime de fidelitate	921.515	-
Total	2.048.051	-

La calculul provizionului, s-au considerat următoarele ipoteze:

- Rata de mortalitate a populației României pentru anul 2013 emisă de Institutul Național de Statistică (INSSE)
- O rată a fluctuației personalului de 5,9% calculată ca medie a ultimilor 5 ani în companie
- O rată forward de echilibru folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson de 4,2% pa. , metoda care asigură compabilitatea dintre rată de actualizare și rată inflației
- Rate al inflației conform statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR astfel: 3,2% în 2018; 3,1% în 2019; linear descrescătoare până la 2,5% în perioada 2020-2023; 2,5% în 2024 – 2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori
- Rate de creștere a salariilor: o creștere de 3% în 2018 și o medie de 1% în anii următori

Analiza maturității plăților de beneficii se prezintă astfel (valori nediscountate):

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Până la 1 an	251.664	-
1-2 ani	214.011	-
2-5 ani	777.373	-
5-10 ani	1.424.954	-
Peste 10 ani	1.536.916	-
Total	4.204.918	-

Analiza sensibilității se prezintă astfel:

Ipozeze	Beneficii Post- Angajare	Alte Beneficii pe Termen Lung	Total Obligatii cu Beneficiile Definite (RON)
PVDBO la 31.12.2017	1.126.536	921.515	2.048.051
Rată de actualizare +1%	1.045.660	879.814	1.925.474
Rată de actualizare -1%	1.217.017	966.875	2.183.892
Rată de creștere a salariilor +1%	1.216.757	966.586	2.183.344
Rată de creștere a salariilor -1%	1.044.403	879.286	1.923.699
Creșterea longevității cu 1 an	1.111.164	925.952	2.037.115

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 Decembrie 2017 și 31 Decembrie 2016:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social RON</u>
Capital social la 31 decembrie 2016	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>
Capital social la 31 decembrie 2017	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Procent</u>
Structura actionariatului la 31 decembrie 2016		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alti actionari	46.318.273	4,63%
Total	<u>1.037.603.913</u>	<u>100%</u>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017

Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95,53%
Alti actionari	46.318.273	4,63%
Total	<u>1.037.602.913</u>	<u>100%</u>

Societatea este listată la Bursa de Valori București, având simbolul „EPT”

19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerve legale	17.784.866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	20.383.727	12.837.480
Alte rezerve	43.133.772	43.133.772
Total	<u>81.302.365</u>	<u>73.756.118</u>

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

Rezerva legală la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este în valoare de 17.784.866 RON.

În alte rezerve sunt incluse rezerve create înainte de 2008 în valoare de 43.133.772 RON (valoarea lor înainte de inflație fiind de 10.828.383 RON). În cazul în care managementul va decide schimbarea destinației acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis 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 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	81.391.776	99.831.972
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	112.619.260	95.586.586
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>208.938.180</u>	<u>203.619.726</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>402.949.216</u>	<u>399.038.284</u>

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 24.800.000 EUR de la Blom Bank pentru finanțarea activității curente și pentru plata datoriilor restante către bugetul de stat. La 31 decembrie 2017 soldul de plata al facilitatii de credit este de 81.391.776 RON (31 decembrie 2016: 99.831.972 RON) 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 25.02.2018. 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 non cash pentru emitere de scrisori de garantie bancara. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 25.02.2018. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 2.5 puncte procentuale pe an in cazul in care garantiile se transforma in credit. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 4.75% anual;
- 14.050.000 EUR linie de credit revolving pentru deschidere de acreditive si finantare de contracte. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 25.02.2018. 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 în 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 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2017, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumut pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd., în valoare totală de 44.839.296 EUR, echivalentul a 208.938.180 RON la data bilanțului (31 decembrie 2016: 203.619.726 RON, echivalentul a 44.839.296 EUR), pentru finanțarea activității curente, investițiilor de mediu și de dezvoltare, în conformitate cu obligațiile asumate prin contractul de privatizare a Societății nr. 67/30.10.2007.

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

Cheltuiala cu dobanda aferenta creditului de la acționari este în suma totală de 17.132.675 RON pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2016: 14.152.719 RON).

Dobânda de plată la 31 decembrie 2017 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 112.619.260 RON, echivalentul a 24.168.779 EUR (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2016: 95.586.586 RON, echivalentul a 21.049.214 EUR), fiind calculată la rate diferite însă nu mai mari de 6.5% pe an.

În conformitate cu prevederile contractului de împrumut, Electroputere va trebui să constituie o garanție mobilă în favoarea Al-Arrab Contracting Company Ltd. asupra echipamentelor și utilajelor necesare pentru fabricarea transformatoarelor și motoarelor electrice rotative, precum și o garanție reală imobiliară asupra terenurilor situate în Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/6/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/7 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/8 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/9 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/10 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/2 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/12 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.) și 11.042 (negrevat de ipoteca cu Blom Bank France SA).

La data bilanțului aceste garanții nu au fost constituite.

21. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru garanții acordate clienților	2.332.569	3.946.501
Provizioane pentru restructurare	-	63.795
Provizioane pentru contracte oneroase	2.712.600	1.171.931
Provizioane pentru penalități și dobanzi în legătură cu controlul de rambursare TVA (Nota 13)	-	4.248.418
Provizioane pentru penalități de întârziere	4.552.479	-
Alte provizioane	453.114	4.028.375
Total	10.050.762	13.459.020

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	18.174.747	23.464.444
Datorii privind facturile de primit	761.509	637.743
Avansuri pentru clienti	11.890.499	13.841.439
Creditori diversi	437.500	1.293.277
Creditori diversi parti afiliate (Nota 25)	74.448.847	52.300.221
Total	105.713.103	91.537.124

Creditorii diversi parti afiliate, sunt reprezentati de sume platite de Societatile din Grup, in principal Al Rajhi Holding, 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.

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii cu angajatii	1.927.860	2.039.480
Datorii privind contributiile sociale	1.491.353	1.414.243
TVA de plata	616.779	-
Alte impozite de plata	93.245	50.800
Impozit pe salarii de plata	579.944	393.687
Alte datorii	284.074	281.975
Total	4.993.255	4.180.185

24. 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a) Gestionarea riscului privind capitalul (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Total imprumuturi si datorii de leasing financiar	402.949.216	399.038.284
Minus: Numerar si echivalente de numerar	<u>(1.440.528)</u>	<u>(1.462.066)</u>
Datorie neta	<u>401.508.688</u>	<u>397.576.218</u>
Total capital si rezerve	(185.181.636)	(118.791.051)
Gradul de indatorare	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 sensitivitate 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 2017 ar creste/scadea cu 189.302 RON (2016: 189.931 RON). Acest fapt este in principal cauzat de expunerea Societatii la ratele de dobanda din imprumuturile cu rata variabila exprimata in in EUR.

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 derivate) 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 derivate 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 derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la baza opțiuni.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

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

e) Gestionarea riscului valutar

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

g) 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.

h) 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 derivate) 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 derivate 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 derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate 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.

i) 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 SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) Gestionarea riscului valutar (continuare)

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

2017	EUR		USD		CHF		RON		31 decembrie 2017	
	1 EUR = 4.6597 RON	RON	1 USD = 3.8195 RON	RON	1 CHF = 3.9900 RON	RON	1 RON	RON	Total	RON
Active										
Numerar si echivalente de numerar	889.854		1.967		744		547.964		1.440.528	
Creante si alte active curente	11.411.548		92.961		-		59.705.088		71.209.597	
Alte creante pe termen lung	-		-		-		1.586.234		1.586.234	
Datorii										
Datorii comerciale si alte datorii	90.513.265		541.342		130.602		21.659.200		112.754.409	
Imprumuturi pe termen scurt si lung	368.604.056		-		-		34.345.160		402.949.216	
Expunerea neta asupra bilantului	(446.815.919)		(446.414)		(129.858)		5.924.925		(441.467.266)	
2016	EUR		USD		CHF		RON		31 decembrie 2016	
	1 EUR = RON 4.5411	RON	1 USD = RON 4.3033	RON	1 CHF = RON 4.2245	RON	1 RON	RON	Total	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		-		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)	

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) 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 2017	Anul încheiat 31 decembrie 20156
Profit sau pierdere +10%	(8.730.607)	(7.259.318)
Profit -10%	8.730.607	7.259.318
	Impact asupra rezultatului la data	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR	(8.717.220)	(7.420.038)
USD	(10.429)	163.402
CHF	(2.959)	(2.682)
	(8.730.607)	(7.259.318)

j) 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 scadență 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 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

j) Gestionarea riscului de lichiditate (continuare)

2017	Rata dobanda	Mai puțin de 1 luna	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale și alte datorii curente		-	110.706.358	-	2.048.051	112.754.409
Instrumente purtatoare de dobanda						
	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)		-	-	208.938.180	402.949.216
Imprumut pe termen lung și scurt						
Leasinguri pe termen scurt și lung		1.440.528	-	-	-	1.440.528
Numerar și alte echivalente de numerar		-	71.209.597	-	-	71.209.597
Creante și alte active curente						
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 și alte datorii curente		-	95.717.309	-	-	95.717.309
Instrumente purtatoare de dobanda						
	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%; EURIBOR 1M +7.5% max 9.75%)		-	-	203.619.726	399.062.860
Imprumut pe termen lung și scurt						
Leasinguri pe termen scurt și lung		-	195.443.134	-	-	195.443.134
Numerar și alte echivalente de numerar		1.462.066	-	-	-	1.462.066
Creante și alte active curente		-	120.093.938	-	-	120.093.938

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

	Sume de încasat de la partile afiliate		Sume de plata către partile afiliate	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Al-Arrab Contracting Company Ltd	1.553.947	9.243.452	330.637.457	299.206.312
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2.850	2.850	-	5.095.424
Mabani Steel	-	-	31.762	11.031
Osama Al-Halabi	-	12.099	273	1.320.142
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	757.156	392.664
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	1.421	1.421
AL RAJHI	-	-	73.556.326	45.479.539
Saudi Waterproofing Company	-	-	3.399	3.399
UNIPODS LLC	-	-	98.510	-
Toni Akiki	-	753	-	-
Total	1.556.797	9.259.154	405.086.304	351.509.932
	Venituri		Cheltuieli	
	12 luni 2017	12 luni 2016	12 luni 2017	12 luni 2016
Al-Arrab Contracting Company Ltd - dobanzi	-	-	14.622.826	14.010.497
Mada Gypsum Company LTD	-	-	228.155	-
Unipods LLC	-	-	98.510	-
Osama Al-Halabi	-	26.740	28.051	184
Total	-	26.740	711.653	301.682

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 31 decembrie 2017 Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

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 2017, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

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

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatelor 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 Dec 2017 sau la 31 decembrie 2016 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

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

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. 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 baza 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Pierderea anului	(74.042.664)	(45.346.757)
Numarul de actiuni	<u>1.037.602.913</u>	<u>1.037.602.913</u>
Pierdere pe actiune	<u>(0,07)</u>	<u>(0,04)</u>

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Electroputere SA in data de 30 ianuarie 2018 a încheiat cu Electroputere Parc SRL (cumpărător) contractul nr.303 privind vânzarea a următoarelor active (imobile):

- imobilul situat în municipiul Craiova, Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 229268, intabulat în Cartea Funciară nr. 229268, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 23.094 mp și construcțiile având numere cadastrale 229268 - C1-C26 edificate pe acesta;
- imobilul situat în municipiul Craiova, Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 229269, intabulat în Cartea Funciară nr. 229269, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 14.936 mp și construcțiile având numere cadastrale 229269 - C1-C14 edificate pe acesta.

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 9.887.800 Euro, din care 7.704.500 Euro au fost achitați la data semnării contractului de către cumpărător. Diferența de 2.183.300 Euro se vor achita în termen de maxim 30 de luni de la data semnării contractului.

Vânzarea activelor sus-menționate nu va influența activitatea curentă a societății, fiind vorba de imobile neutilizate în activitatea curentă.

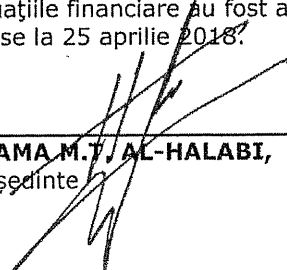
În vederea vânzării acestor imobile, ipoteca detinută de Blom Bank asupra acestora a fost ridicată, și în consecință linia de credit contractată cu Blom Bank s-a diminuat cu suma de 4.850.000 EUR, astfel:

- prin actul adițional nr 27 / 22.02.2018, cu suma de 2.850.00 EUR
- prin actul adițional nr.28 / 28.03.2018, cu suma de 2.000.000 RON

Ca urmare a acestor modificări, linia de credit contractată cu Blom Bank este în suma de 19.950.000 EUR, și se compune din:

- 2.440.000 EUR credit overdraft pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 29.06.2018.
- 7.000.000 EUR linie de credit non cash pentru emitere de scrisori de garanție bancară. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 29.06.2020.
- 10.510.000 EUR linie de credit revolving pentru deschidere de acreditive și finanțare de contracte. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 28.04.2019.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație și au fost autorizate pentru a fi emise la 25 aprilie 2018.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



BOGDAN PARASCHIV,
Director Economic

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ELECTROPUTERE S.A. PENTRU ANUL 2017

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 BUCURESTI 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 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
Acționari persoane fizice si juridice	46.158.322	37,17
Total	124.167.954	100,0000

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

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

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	DEȚINERI DE CAPITAL	
	Număr de acțiuni	Pondere în capitalul social (%)
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	291.284.640	86,2802
Acționari persoane fizice si juridice	46.318.273	13,7198
Total	337.602.913	100,0000

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(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
Acționari persoane fizice și 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;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII SI STRUCTURA DE PRODUCTIE

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

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

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

Principalele categorii de produse au fost în 2017:

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;

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

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

În 2017 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 2017
(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 31.12.2016 datorită angajării de personal (10 salariați) care a avut loc în cursul anului 2017; personalul este alocat între divizii după cum urmează:

Divizia Mașini Electrice Rotative	213
Divizia Transformatoare	438
Divizia Servicii Generale	136
TOTAL	787

4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2017, principalii indicatori comparativ cu 2016 se prezintă după cum urmează (valori în lei – RON-):

	31 decembrie, 2017	31 decembrie, 2016
Venituri	98.620.345	90.190.306
Costul vânzărilor	<u>(94.374.560)</u>	<u>(83.415.515)</u>
Profit brut	<u>4.245.785</u>	<u>6.774.791</u>
Cheltuieli administrative	(24.163.574)	(20.819.661)
Alte cheltuieli de exploatare	(22.738.177)	(8.006.649)
Cheltuieli de distribuție	(2.378.043)	(2.902.638)
Alte câștiguri și pierderi	(11.516.333)	(1.405.473)
Cheltuieli financiare	(18.930.293)	(18.993.073)
Venituri financiare	591	5.946
Pierdere înainte de impozitare	(75.480.044)	(45.346.757)
Impozitul pe profit	<u>1.437.380</u>	<u>-</u>
Pierdere anulului	<u>(74.042.664)</u>	<u>(45.346.757)</u>
Alte venituri globale. nete de impozit		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	<u>8.983.627</u>	<u>-</u>
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	<u>(1.437.380)</u>	<u>-</u>
Rezultatul global al anului	<u>(66.496.417)</u>	<u>(45.346.757)</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Din analiza indicatorilor de mai sus se poate observa o creștere a volumului vânzărilor cu 9,35% față de anul 2016 și a costului acestora cu 13,14%. În 2017 s-a înregistrat o pierdere netă de 66.496.417.

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

	31 decembrie, 2017	31 decembrie, 2016
	RON	RON
Venituri din vânzarea produselor finite	95.845.172	87.296.326
Venituri din vânzarea mărfurilor	-	-
Venituri din servicii prestate	664.794	1.186.266
Venituri din alte activități	2.110.379	1.707.714
Total	98.620.345	90.190.306

	Venituri din Segmentare	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2017	Anul încheiat la 31 decembrie 2016
	RON	RON
Vânzări pe piața internă (România)	68.545.856	21.289.898
Vânzări pe piața externă	30.074.489	68.866.796
Total	98.620.345	90.190.306

**Venituri din segmentare
și profituri**

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 Decembrie, 2017	31 Decembrie, 2016	31 Decembrie, 2017	31 Decembrie, 2016
	RON	RON	RON	RON
Transformatoare	78.913.696	75.957.384	(29.404.917)	(14.613.220)
Mașini rotative	18.957.068	13.324.454	(5.160.917)	(6.805.228)
Altele*	749.581	778.618	(39.476.830)	(23.928.309)
Total din operațiuni	98.620.345	90.190.306	(74.042.664)	(45.346.220)

Vânzările de transformatoare de putere au înregistrat o creștere cu 3,89% față de nivelul anului anterior.

Vânzările de mașini electrice rotative au înregistrat o creștere cu 42,27% față de anul 2016.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Informații pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Romania	68.545.856	21.289.898
Arabia Saudita	10.578.269	49.105.601
Italia	5.190.209	7.511.241
Egipt	2.503.787	858.114
Cehia	1.597.039	-
Olanda	1.445.975	382.457
Israel	1.418.562	-
Kazahstan	990.030	1.190.380
Lituania	933.734	1.290
Bulgaria	618.181	-
Kosovo	481.728	128.575
Maroc	464.131	-
Suedia	327.643	6.527
Iordania	292.307	28.203
Liban	250.319	127.207
Grecia	136.640	6.622.156
Germania	13.167	245.612
Pakistan	-	909.418
Tunisia	-	243.616
SUA	-	151.165
Altele	2.832.768	99.153
Total	98.620.345	90.190.306

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

COSTUL VANZARILOR	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu materiile prime	62.951.106	50.807.185
Cheltuieli cu consumabilele	2.058.678	2.062.799
Ambalaje consumate	5.956	2.926
Cheltuieli cu electricitatea	2.183.888	2.487.911
Cheltuieli cu reparațiile	-	348
Cheltuieli cu personalul	19.632.036	19.205.085
Amortizare și depreciere aferentă activelor imobilizate	3.436.502	3.723.001
Alte cheltuieli administrative	2.395	7.113
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.407.596	3.731.201
Discounturi obținute	(495.040)	-
Cheltuieli cu transportul	660.378	1.137.623
Cheltuieli cu telecomunicațiile	58.902	104.101
Chirie	119.583	94.312
Cheltuieli cu protecția mediului	338.999	51.910
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	13.579	-
Total	94.374.560	83.415.515

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA

Poziția financiară pentru exercițiul încheiat la 31.12.2017 se prezintă, comparativ cu 31.12.2016 și 31.12.2015, astfel (valori în lei):

ACTIVE	31 dec.2017	31 dec.2016	31 dec.2015
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	251.212.282	256.454.493	261.729.820
Imobilizări necorporale	1.197.375	1.249.389	1.699.094
Alte active	1.586.234	345.589	1.381.635
Total active pe termen lung	253.995.891	258.049.471	264.810.549
Active circulante			
Stocuri	13.926.735	9.842.663	15.094.781
Creanțe comerciale și alte creanțe	60.814.460	106.622.235	83.024.980
Alte active	10.395.137	13.471.703	9.251.814
Numerar și echivalente de numerar	1.440.528	1.462.066	2.869.571
Total active circulante	86.576.860	131.398.667	110.241.146
Total active	340.572.751	389.448.138	375.051.695
Capitaluri proprii și datorii			
Capital și rezerve			
Capital emis	103.760.291	103.760.291	103.760.291
Rezerve	81.302.365	73.756.118	73.756.118
Rezultat reportat	(370.244.292)	(296.307.460)	(250.960.703)
Total capitaluri proprii	(185.181.636)	(118.791.051)	(73.444.294)
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	208.938.180	203.619.726	202.875.394
Obligații privind beneficiile angajaților	1.796.387	-	-
Alte datorii	-	24.576	143.177
Total datorii pe termen lung	210.734.567	203.644.302	203.018.571
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	105.713.103	91.537.124	73.667.589
Obligații privind beneficiile angajaților	251.664	-	-
Împrumuturi	194.011.036	195.418.558	160.367.430
Provizioane	10.050.762	13.459.020	8.773.459

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Datorii de leasing financiar	-	-	-
Alte datorii curente	4.993.255	4.180.185	2.668.940
Total datorii curente	315.019.820	304.594.887	245.477.418
Total datorii	525.754.387	508.239.189	448.495.989
Total capitaluri proprii și datorii	340.572.751	389.448.138	375.051.695

Stocurile totale au crescut cu 4.084 mii lei, respectiv 41,49%. Evoluția stocurilor în structura se prezintă după cum urmează :

	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>
Materii prime	12.843.313	10.106.795	13.141.512
Consumabile	352.522	279.449	315.923
Obiecte de inventar	1.187.073	1.062.506	830.937
Ambalaje	470.959	251.865	528.006
Produse finite	2.468.024	2.733.219	2.418.685
Produse în curs de execuție	5.213.921	2.750.304	3.157.769
Produse semifabricate	504.595	1.265.456	1.273.135
Produse reziduale	5.556	7.532	17.194
Mărfuri	47.369	47.369	47.369
Ajustări de valoare pentru stocuri	(9.166.596)	(8.661.832)	(6.635.749)
Total	13.926.735	9.842.663	15.094.781

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>
Sold la începutul anului	8.661.832	6.635.749	7.819.340
(Descreștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	504.764	2.026.083	(1.183.591)
Sold la sfârșitul anului	9.166.596	8.661.832	6.635.749

Creanțele totale au scăzut cu 45.807 mii lei, respectiv cu 42,96% față de 2016.

	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>
Creanțe comerciale	39.180.247	91.400.467	84.841.064
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	38.313.387	22.165.130	4.317.709
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(17.150.795)	(7.085.765)	(6.492.662)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	371.146	120.935	337.525
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	100.476	21.468	21.344
Total	60.814.460	106.622.235	83.024.980

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>	<u>31 dec.2015</u>
Sold la începutul anului (Descrștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	7.085.765	6.492.662	521.762
	<u>10.065.030</u>	<u>593.103</u>	<u>5.970.900</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>17.150.795</u>	<u>7.085.765</u>	<u>6.492.662</u>

Datoriile totale au crescut cu 3,45%. De la privatizare până la sfârșitul anului 2017, compania a fost susținută continuu cu surse financiare de către acționarul majoritar.

La 31 decembrie 2017 societatea avea datoriile totale de 525.754.387 lei, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	208.938.180	203.619.726
Obligații privind beneficiile angajaților	<u>1.796.387</u>	<u>-</u>
Alte datorii	<u>-</u>	<u>24.576</u>
Total datorii pe termen lung	<u>210.734.567</u>	<u>203.644.302</u>
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	105.713.103	91.537.124
Obligații privind beneficiile angajaților	251.664	-
Împrumuturi	194.011.036	195.418.558
Provizioane	10.050.762	13.459.020
Datorii de leasing financiar	-	-
Alte datorii curente	4.993.255	4.180.185
Total datorii curente	315.019.820	304.594.887
Total datorii	525.754.387	508.239.189
Total capital și datorii	340.572.751	389.448.138

6. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN DECURSUL ANULUI 2017

Urmare a Deciziei nr 71/26.04.2017 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Electroputere, au fost continuate negocierile privind vânzarea Proprietății.

Un prim contract de vânzare-cumpărare a fost semnat la data de 30 Ianuarie 2018, pentru

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

vanzarea a doua loturi de teren din Proprietate pentru pretul de 9.887.800 Euro. Intrucat vanzarea s-a incheiat in 2018, ea nu este reflectata in situatiile financiare aferente anului 2017.

Negocierile continua pentru finalizarea vanzarii intregii Proprietati, conform celor aprobate prin decizia AGA nr.71/26.04.2017.

7. 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 derivate) 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 derivate 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 derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate 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.

8. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE

La 31 decembrie 2017 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 296.307.461 lei, capitaluri proprii negative în cuantum de 185.181.636 Lei, datorii curente nete în cuantum de 228.442.960 lei, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 74.042.664 lei, care urmează să fie acoperite din profiturile contabile ulterioare.

9. 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 guvernanta va fi semnalată prin intermediul rapoartelor curente.

La data de 31 decembrie 2017, 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 31.12.2017, 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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017

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

limbile romana si engleza, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativa, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presa. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generala, 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 31.12.2017, Societatea a inclus pe pagina sa de internet rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) precum și situațiile financiare si rapoartele auditorilor.

Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu limitează participarea acționarilor la adunările generale si exercitarea drepturilor acestora. Auditorii externi sunt prezenți la adunarea generala 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 generala 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 2017, 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 2017;
- raportul auditorului financiar pentru situațiile financiare ale Electroputere S.A., aferente anului 2017;
- situațiile financiare individuale ale Societății încheiate pentru exercițiul financiar 2017;

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

AHMED IBRAHIM AL BASSAM