

Electroputere S.A.

**Situatii financiare auditate
pentru exercitiul incheiat la
31 decembrie 2018**

**intocmite in conformitate cu
OMFP 2844/ 2016**



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționari,
Electroputere S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Electroputere S.A. ("Societatea") - cu sediul social în Craiova, Calea București, nr. 80, Județ Dolj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 6312800 -, care cuprind Situația poziției financiare la 31 decembrie 2018, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative.

[2] Situațiile financiare menționate se referă la:

➤ Activ net/Total capitaluri	-198,304,085 Lei, negative
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar	-13,122,450 Lei, pierdere

[3] În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4 - 6 și cu excepția efectelor asupra cifrelor corespondente la 31 decembrie 2017 ale aspectelor descrise în paragrafele 7 - 8 din secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

[4] La 31 decembrie 2018, nu am obținut confirmări directe pentru solduri semnificative aferente creanțelor comerciale în sumă de 33,741,700 Lei. De asemenea, creanțe comerciale vechi în valoare de 2,264,305 Lei la 31 decembrie 2018 care nu au fost confirmate, nu au fost ajustate deoarece au fost considerate ca fiind recuperabile. Prin urmare, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare cu privire la existența și recuperabilitatea acestor creanțe comerciale și nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar putea fi necesare pentru a prezenta aceste creanțe la valoarea lor recuperabilă.

[5] La 31 decembrie 2018, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare asupra soldurilor datorii comerciale, deoarece nu am obținut confirmări directe de sold de la un număr semnificativ de furnizori dintre cei selectați. Din cauza numărului mare de tranzacții derulate de Societate cu terții, aplicarea unor proceduri alternative de verificare nu a fost menită să ofere o asigurare suplimentară asupra acestor datorii comerciale. Noi nu am fost în măsură să exprimăm o opinie cu privire la datorii comerciale în sumă de 15,681,273 Lei raportate în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2018.

[6] Așa cum este prezentat la Nota [13] Imobilizări financiare și alte active, la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea face obiectul unor litigii semnificative cu Agenția Națională de Administrare Fiscală, cu privire la controlul fiscal derulat în 2014. Litigiile se referă la TVA solicitată la rambursare în sumă de 8,507,956 Lei, împreună cu penalități acumulate în sumă de 5,134,198 Lei și TVA suplimentară în sumă de 2,159,176 Lei. Aceste sume au fost prezentate în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2018 ca fiind creanțe către autoritățile fiscale, fără a recunoaște eventuale ajutări de depreciere cu privire la incertitudinea recuperabilității lor. Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a ne permite să identificăm posibilele efecte asupra situațiilor financiare atașate ca urmare a sentințelor nefavorabile care ar putea fi pronunțate, și să estimăm impactul acestor litigii nefinalizate.

[7] Așa cum este prezentat la Nota [17] Beneficiile angajaților la situațiile financiare atașate, în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a acorda beneficii salariaților la pensionare. Astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere a provizionelor pentru pensii și obligații similare. În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a calculat și a înregistrat în situațiile financiare obligațiile post angajare. La 31 decembrie 2016, Societatea nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor post angajare și nu a înregistrat niciun provizion pentru aceste obligații, iar opinia auditorului precedent a fost modificată în legătură cu acest aspect. Societatea a înregistrat întreaga valoare a datorilor post angajare în situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2017, afectând integral performanța a exercițiului financiar 2017 și nu a revenit asupra rezultatului reportat conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor”. Prin urmare, situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este subestimat cu suma de 2,064,870 Lei. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare pentru perioada curentă este modificată datorită efectelor acestui aspect asupra comparabilității cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente conform standardului de contabilitate menționat mai sus.

[8] Așa cum este prezentat la Nota [11] Imobilizări corporale la situațiile financiare atașate, la 31 decembrie 2017, Societatea a efectuat o analiză de depreciere aferente terenurilor și construcțiilor pe baza valorilor juste așa cum au fost determinate de către un evaluator independent autorizat. Impactul asupra rezultatului global a fost o pierdere din depreciere în valoare de 9,291,238 Lei, iar impactul asupra altor elemente ale rezultatului global- rezerve din reevaluare a fost de 8,983,627 Lei, diferențe favorabile. Indicatorii de depreciere au existat în perioadele precedente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017, când a fost efectuată o astfel de analiză de depreciere, iar opinia exprimată de către auditorul precedent a fost modificată în acest sens. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare pentru perioada curentă este modificată datorită efectelor acestui aspect asupra comparabilității cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente pentru pierderile din depreciere și rezervele din reevaluare.

[9] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. 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

[10] Așa cum este prezentat în Nota 3 Principalele politici contabile - Continuarea activității - la situațiile financiare atașate, poziția financiară și rezultatele operaționale ale Societății depind de sprijinul financiar și operațional al acționarilor și al entităților afiliate, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății.

La 31 decembrie 2018, situațiile financiare atașate prezintă o pierdere curentă în sumă de 13,122,450 Lei (31 decembrie 2017: 74,042,664 Lei, pierdere), pierdere reportată în sumă de 383,366,741 Lei (31 decembrie 2017: 370,244,292 Lei), obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 425,109,716 Lei (31 decembrie 2017: 228,442,960 Lei). Previziunile referitoare la exercițiul financiar 2019 prezintă un rezultat negativ. De asemenea, Societatea a întocmit bugetul pentru exercițiul financiar 2019 estimând o scădere semnificativă a numărului de salariați.

Aceste aspecte indică faptul că există o incertitudine semnificativă care ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

[11] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarilor acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

[12] Situațiile financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 au fost auditate de către un alt auditor financiar care și-a exprimat o opinie modificată asupra acestor situații financiare la data de 25 aprilie 2018. Aspectele care au dus la modificarea opiniei pentru situațiile financiare ale exercițiului precedent au fost următoarele:

- Recunoașterea unor obligații post angajare la 31 decembrie 2017 afectând integral performanța exercițiului financiar 2017 și nu a revenit asupra rezultatului reportat conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor”;
- Recunoașterea pierderilor din depreciere pentru terenuri și construcții la 31 decembrie 2017 având în vedere că indicatorii de depreciere au existat în perioadele precedente anului 2017.

Aspecte cheie de audit

[13] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. 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 cheie.

Aspect Cheie de audit

Recunoașterea veniturilor din vânzarea de transformatoare

Așa cum este prezentat în Nota 3 la situațiile financiare atașate, 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 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Veniturile aferente acestor proiecte sunt în valoare de 60,872,932 Lei și sunt incluse în poziția financiară “Venituri” din situația rezultatului global.

Această metodă implică estimări semnificative din partea conducerii Societății în legătură cu:

- 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;
- 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.

Datorită importanței semnificative a estimărilor mai sus menționate și datorită valorii veniturilor din vânzarea de transformatoare, considerăm recunoașterea veniturilor un aspect cheie al auditului.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre au inclus următoarele:

- Revizuirea retrospectivă a costurilor bugetate față de costurile actuale aferente comenzilor deschise în perioada financiară anterioară și finalizate în cursul perioadei financiare curente; am analizat dacă există diferențe semnificative între valorile estimate în cursul anului precedent față de valorile actuale înregistrate în cursul anului curent;
- Testarea comezilor deschise la sfârșitul anului curent și analiza acurateței și completitudinii stadiului de finalizare și a costurilor estimate pentru finalizarea proiectelor;

Aspect Cheie de audit

Ajustări de valoare pentru creanțe comerciale și alte creanțe

Așa cum este prezentat în Nota 15 la situațiile financiare atașate, creanțele comerciale sunt înregistrate la costul amortizat, mai puțin ajustări de valoare.

Datorită specificului industriei în care Societatea activează, aceasta înregistrează ajustări de valoare semnificative pentru creanțele comerciale.

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 generale. Mai mult, există un risc ca analiza individuală a creanțelor să nu fie efectuată, deși există cazuri în care ajustări suplimentare de valoare ar trebui să fie înregistrate, pentru suplimentarea ajustărilor generale de depreciere a creanțelor.

Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit datorită importanței valorilor lor implicate în procesul de estimare al ajustărilor de depreciere pentru creanțe.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Pentru determinarea evaluării ajustărilor de valoare pentru creanțe, noi am efectuat următoarele proceduri:

- Am analizat rezonabilitatea politicii de estimare a ajustărilor de valoare pentru creanțe;
- Am recalculat vechimea creanțelor luând în considerare data scadență a facturilor;
- Am analizat dacă ajustările de valoare înregistrate de Societate sunt în conformitate cu politica contabilă descrisă mai sus;
- Am obținut scrisori de la juriștii interni ai Societății și de la avocații externi ai acesteia pentru a analiza dacă există cazul în care clienții Societății se află în insolvență, fie în faliment;
- Pentru acei clienți în insolvență sau în faliment am analizat dacă ajustările de valoare înregistrate de Societate sunt suficiente.

Alte informații - Raportul administratorilor

[14] 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 acopera și aceste alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

[15] În legătură cu auditul situațiilor financiare, 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 OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[16] 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 OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[17] 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 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

[18] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 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.

[19] 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 principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[20] Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

[21] 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 ISA-urile 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.

[22] Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- [a] 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- [b] 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;
- [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- [d] 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 îndoiele 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;
- [e] 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.

[23] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

[24] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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.

[25] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm 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

[26] Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 74 din data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Electroputere S.A. pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

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 cu prezentul raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic

Cu nr. 18/02.08.2001

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin autorizația FA 19 TEMP Nr. 14/04.02.2019

Numele partenerului: Cristian Iriciuc

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 4090/21.10.2011

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin autorizația AF 19 TEMP Nr. 98/04.02.2019



București, România

24 aprilie 2019

Raport anual la 31.12.2018 conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului: 25.04.2019

Denumirea societății comerciale: S.C. Electroputere S.A.

Sediul social: Craiova, str. Calea București, nr. 80, jud. Dolj

Numarul de telefon: 0251-437119; fax 0372003056

Cod de identificare fiscală: 6312800

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J16/12/1991

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30

Plaja reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: B.V.B.

Informatii 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 2018 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

În anul 2018, aproximativ 72% (2017: 70%) din vânzări au fost destinate pieței interne.

1. A) Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în anul 2018 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

În data de 30 Ianuarie 2018, Electroputere SA a încheiat cu Electroputere Parc SRL (cumpărător) contractul nr. 303 privind vânzarea 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.

B) Descrierea principalelor riscuri și incertitudini pentru următoarele 12 luni ale exercitiului financiar

La 31 decembrie 2018 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 383,366,741 RON, capitalul propriu negativ în suma de 198,304,085 RON, datorii curente nete în suma de 511,821,826 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 13,122,450 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc scăzut de lichiditate.

Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constată că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență între totalul activelor și datorii societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reîntregirea 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 sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar.

Situațiile financiare la 31.12.2018 nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

2. Situația economico-financiară

Informațiile financiare prezentate mai jos sunt extrase din rapoartele contabile anuale întocmite de S.C. ELECTROPUTERE S.A.

La întocmirea Raportării anuale s-au avut în vedere datele existente în bilanțul sintetic la 31.12.2018.

Principali indicatori ce reflectă activitatea economico-financiară la 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

2.1 Capitalul social

Valoarea capitalului social subscris și varsat la data de 31.12.2018 a fost 103,760,291 RON, reprezentând un număr de 1,037,602,913 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0.1 lei/acțiune, fără să sufere modificări față de 31.12.2017.

2.2 Creanțe și datorii

Conform datelor înregistrate în evidența contabilă la data de 31.12.2018, creanțele societății sunt următoarele (ron):

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
- Creanțe comerciale și alte creanțe	51,247,724	60,814,460
- Datoriile pe termen lung	4,501,488	210,734,567
- Datoriile curente	511,821,826	315,019,820

2.3 Analiza contului de profit si pierdere

Societatea a realizat in anul 2018 urmatoarea structura a veniturilor si cheltuielilor (ron):

	31.12.2018	31.12.2017
- Venituri	81,263,317	98,620,345
- Costul vanzarilor	(82,960,077)	(94,374,560)
Profit/Pierdere bruta	(1,696,760)	4,245,785
- Cheltuieli administrative	(21,683,380)	(24,163,574)
- Alte cheltuieli de exploatare	(2,198,339)	(22,738,177)
- Cheltuieli de distributie	(3,066,665)	(2,378,043)
- Alte castiguri si pierderi	29,965,295	(11,516,333)
- Cheltuieli financiare	(14,443,776)	(18,930,293)
- Venituri financiare	1,175	591
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(13,122,450)	(75,480,044)
Impozit pe profit	-	1,437,380
Profit/Pierderele anului	(13,122,450)	(74,042,664)
Alte venituri globale, nete de impozit:		
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	8,983,627
Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	-	(1,437,380)
Rezultatul global al anului	(13,122,450)	(66,496,417)

2.4 Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.17
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100 Capital imprumutat/Capital angajat *100	N/A
Viteza de rotație a debitorilor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *365	232
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.35

3. **Situatia economico-financiara si analiza activitatii S.C. Electroputere S.A. la data de 31.12.2018:**

Situația sintetică comparativă detaliată (an 2017– an 2018), precum și analiza activitatii S.C. Electroputere S.A. se prezintă după cum urmează:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

**STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ
(„IFRS”)**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5 – 6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7 – 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 – 55

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018 auditat</u>	<u>31 decembrie 2017 auditat</u>
Venituri	4	81,263,317	98.620.345
Costul vanzarilor	5	<u>(82,960,077)</u>	<u>(94.374.560)</u>
Profit / (Pierdere) brut(ă)		<u>(1,696,760)</u>	<u>4.245.785</u>
Cheltuleli administrative	9	(21,683,380)	(24.163.574)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(2,198,339)	(22.738.177)
Cheltuleli de distributie		(3,066,665)	(2.378.043)
Alte castiguri si pierderi	6	29,965,295	(11.516.333)
Cheltuleli financiare	8	(14,443,776)	(18.930.293)
Venituri financiare	8	1,175	591
Profit/Pierdere înainte de impozitare		<u>(13,122,450)</u>	<u>(75.480.044)</u>
Impozitul pe profit	10	<u>-</u>	<u>1.437.380</u>
Profit/Pierderele anului		<u>(13,122,450)</u>	<u>(74.042.664)</u>
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea Imobilizarilor corporale		<u>-</u>	<u>8.983.627</u>
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		<u>-</u>	<u>(1.437.380)</u>
Rezultatul global al anului		<u>(13,122,450)</u>	<u>(66.496.417)</u>
Profit/Pierdere pe actiune		<u>(0.01)</u>	<u>(0.07)</u>


OSAMA M.T. AL-HALABI,
 Președinte


LAVINIA PETCU,
 Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018 auditat</u>	<u>31 decembrie 2017 auditat</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	228,948,585	251,212,282
Imobilizari necorporale	12	772,402	1,197,375
Alte active	13	1,586,132	1,586,234
Total active pe termen lung		231,307,119	253,995,891
Active circulante			
Stocuri	14	9,048,052	13,926,735
Creante comerciale si alte creante	15	51,247,724	60,814,460
Alte active	13	23,686,261	10,395,137
Numerar si echivalente de numerar	16	2,730,073	1,440,528
Total active circulante		86,712,110	86,576,860
Total active		318,019,229	340,572,751
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital emis	18	103,760,291	103,760,291
Rezerve	19	81,302,365	81,302,365
Rezultat reportat		(383,366,741)	(370,244,292)
Total capitaluri proprii		(198,304,085)	(185,181,636)
Datori pe termen lung			
Imprumuturi	20	-	208,938,180
Obligatii privind beneficiile angajatilor		700,668	1,796,387
Alte datorii	23	3,800,820	-
Total datorii pe termen lung		4,501,488	210,734,567
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22	108,813,074	105,713,103
Obligatii privind beneficiile angajatilor		131,473	251,664
Imprumuturi	20	386,016,062	194,011,036
Provizioane	21	5,262,513	10,050,762
Alte datorii curente	23	11,598,704	4,993,255
Total datorii curente		511,821,826	315,019,820
Total datorii		516,323,314	525,754,387
Total capitaluri proprii si datorii		318,019,229	340,572,751
OSAMA M.T. AL-HALABI, Președinte		LAVINIA PETCU, Manager Financiar	

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie 2018</u> auditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profit/(Pierdere) bruta a anului	(13,122,450)	(75.480.044)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	8,212,920	6.076.901
Impactul reevaluării mijloacelor fixe	-	9.291.238
Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	-	246.886
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	1,995,768	10.065.030
Ajustari pentru depreciere alte active circulante	30,930	(3.404.469)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1,475,492)	504.764
Mijloace fixe din producție proprie	-	
Venit net din vânzare de mijloace fixe	(30,381,470)	
Ajustari ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(4,788,249)	(3.408.258)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	(1,215,910)	2.048.051
Costuri financiare	14,443,776	18.930.293
Alte datorii pe termen lung	3,800,820	-
Diferențe curs nerealizate	(3,259,074)	5.318.454
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere/(Crestere) creanțe comerciale și alte creanțe	4,077,429	42.031.570
(Crestere) / Descreștere garanții de bună executie	102	(1.265.221)
Descreștere / (Crestere) stocuri	6,354,175	(4.588.836)
(Crestere) / Descreștere cheltuieli plătite în avans	332,563	192.211
Crestere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	9,705,420	15.094.774
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	(5,288,742)	21.653.449
Dobânzi plătite	(3,857,426)	(1.897.619)
Dobânzi încasate	1,176	591
Numerar net utilizat în activități operaționale	(9,144,992)	19.756.421
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	(1,160,685)	(1.337.172)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	35,856,827	-
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	34,696,142	(1.337.172)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> auditat	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> auditat
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari (Plati) / Incasari de împrumuturi de la Institutile de credit	<u>(24,261,605)</u>	<u>(18.440.787)</u>
Numerar net generat din / (utilizat în) activități de finanțare	<u>(24,261,605)</u>	<u>(18.440.787)</u>
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>1,289,545</u>	<u>(21.539)</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<u>1,440,528</u>	<u>1.462.066</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	<u>2,730,073</u>	<u>1.440.528</u>



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (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 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)
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)
Alte miscari - reclassificari	-	-	-	-	105,833	105,833
Sold la 31 decembrie 2017	103,760,291	60,918,636	20,383,729	377,386,808	(747,631,100)	(185,181,636)

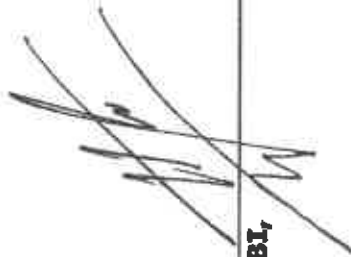
OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (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 2018	103,760,291	60,918,636	20,383,729	377,386,808	(747,631,101)	(185,181,637)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierderea perioadei	-	-	-	-	(13,122,450)	(13,122,450)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclassificari	-	87,466	(87,466)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	103,760,291	61,006,102	20,296,263	377,386,808	(760,753,549)	(198,304,085)

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 2018 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

La 31 decembrie 2018, aproximativ 72% (2017: 70%) din vânzări au fost destinate pieței interne. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Preț minim	0,0070	0,0200
Preț maxim	0,0070	0,0388

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Numar mediu angajați	694	744

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

a) Aplicarea inițială a noulor 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 „Situațiile 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).

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

- **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.

b) 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),

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- **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),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la 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 (ciclu 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE), așa cum este prevăzut de către Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor active imobilizate și instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea reevaluată sau valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor.

Continuarea activității

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru capital social și rezerve, respectiv echipamente.

La 31 decembrie 2018 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 383,366,741 RON, capitaluri proprii negative în suma de 198,304,085 RON, datorii curente nete în suma de 511,821,826 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 13,122,450 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc scăzut de lichiditate.

Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constată că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferența între totalul activelor și datoriile societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reintregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății.

Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

- Entitatea a transferat către cumpărător toate riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- Entitatea nu reține nici o implicare managerială asociată dreptului de proprietate și nici controlul efectiv asupra bunurilor vândute;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

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

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

Prestarea de servicii

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

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

Venituri din dobânzi

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

Contracte de constructie (fabricatiile transformatoare)

In conformitate cu prevederile IFRS 15 Venituri contracte cu clientii - in cazul în care rezultatul unui contract de construcție poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor financiare fata de costurile contractuale totale estimate, cu excepția cazului în care acestea nu ar fi reprezentative raportate la costul total al contractului. Variațiile în termenii contractului de construcție sunt incluse în măsura în care suma poate fi evaluată în mod credibil și încasarea acesteia este considerată probabilă.

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de construcție (fabricație transformatoare) (continuare)

Atunci când costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate depășesc facturile emise, surplusul este indicat ca sume datorate de către beneficiarii 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 investitiei 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. Închirierile contingente sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioadele în care acestea apar.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Societatea în calitate de utilizator (continuare)

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

Conversii valutare

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

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

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

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

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

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

- 31 decembrie 2017: 3,8915 RON/USD și 4,6597 RON/EUR
- 31 decembrie 2018: 4,0736 RON/USD și 4,6639 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.

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contribuția pentru angajați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea plătește angajaților beneficii la pensionare, aceste beneficii fiind definite în contractul colectiv de muncă al Societății.

Impozitarea

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

Impozitul curent

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, întrucât exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare.

Impozitul amânat

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

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

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

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi 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 datorilor de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datorilor sale.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul curent si amanat

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

Impozitul pe profit pentru perioada de inchidere 31 decembrie 2018 a fost 16% (31 decembrie 2017: 16%).

Imobilizarile 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 cheltuielă.

Costul imobilizarilor corporale

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

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

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Reevaluările sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi fost determinată folosind valoarea justă de la sfârșitul perioadei de raportare. Orice creștere rezultată din reevaluarea activelor este creditată contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea 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 imobilizarilor corporale se înregistrează în contul de profit sau pierdere în măsura în care aceasta depășește soldul, dacă este cazul, a unei rezerve din reevaluare anterioare referitoare 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 atribuit în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul raportat.

Compania a reevaluat cladirile si terenurile la 31 Decembrie 2017 prin intermediul unui evaluator, membru ANEVAR, rezultând o pierdere neta din reevaluare de 307,611 RON, din care suma de 8,983,522 RON a fost înregistrată în creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 9,291,238 RON a fost înregistrată ca și ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale în contul de profit si pierdere al anului 2017.

La data de 31.12.2018 activele detinute de companie nu au fost reevaluate.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Terenurile și clădirile 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 deprecierile recunoscute ca pierderi 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.

Amortizarea imobilizărilor 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:

	Ani
Clădiri și construcții speciale	30 – 60
Instalații și echipamente tehnice	10 – 25
Calculatoare și echipamente electronice	3 – 5
Mijloace de transport	3 – 5

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

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Cheltuieli ulterioare

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

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achiziționate separat

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

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare

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

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

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Derecunoasterea imobilizariilor necorporale (continuare)

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la vanzare sau atunci cand nu se mai asteapta nici un fel de beneficii economice viitoare generate de utilizare sau vanzare. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor imobilizariilor corporale si necorporale

La finalul fiecarei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizariilor 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 care la el 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.

Imobilizariile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizariile 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 plata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la valoarea sa recuperabila. Deprecierea este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluarii.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

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

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

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul 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 nevoită să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data raportării situațiilor financiare, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației. În cazul în care un provizion este măsurat utilizând fluxurile de numerar estimate pentru a stinge obligația curentă, valoarea contabilă este calculată ca și valoare curentă a fluxurilor respective de numerar, prin scontarea fluxurilor viitoare de numerar.

Atunci când se aștepta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la tertii, creanța este recunoscută ca activ dacă este sigur că rambursarea va fi primită și ca suma creanței poate fi evaluată în mod precis.

Contracte oneroase

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se considera că un contract oneros există acolo unde Societatea a agreeat un contract conform căruia costurile inevitabile pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Restructurări

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

Garanții

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

Activele financiare și creanțele financiare sunt recunoscute atunci când Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare

Activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justă prin profit sau pierdere” și „împrumuturi și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărările sau vânzarile standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzarile standard sunt cumpărările sau vânzarile de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe plată.

Metoda dobanzilor efective

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

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

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 justă prin contul de profit și pierdere (continuare)

- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentate a Societății, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau
- face parte dintr-un contract ce conține unul sau mai multe derivate încorporate, iar IFRS 9 - Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întreg contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoarea 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 dobânzilor efective, minus orice deprecieri.

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 efective, cu excepția creanțelor pe termen scurt atunci când recunoașterea dobânzilor 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 bilanșului 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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
- Încălcare contractului, precum neîndeplinirea 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 din 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 valorilor juste corespunzătoare acelor părți.

Datoriile financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorii 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare și Instrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere când datoria financiară este fie detinută în vederea tranzacționării, fie desemnată la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

O datorie financiară este clasificată ca detinută în vederea tranzacționării dacă:

- a fost achiziționată, în principal, în scopul recumpărării în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestionează împreună și are un model recent efectiv de obținere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat și efectiv ca instrument de acoperire.

O datorie financiară, altă decât datoria financiară detinută pentru tranzacționare, poate fi desemnată ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, la recunoașterea inițială dacă:

- această desemnare elimină sau reduce semnificativ o inconsecvență de evaluare sau de recunoaștere care ar apărea în alt mod; sau
- datoria financiară face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a căror performanță este gestionată și evaluată pe baza valorii juste, în conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investiții, precum și dacă gruparea este furnizată intern pe acea bază; sau
- face parte dintr-un contract care conține unul sau mai multe instrumente derivate încorporate și IFRS 9 - Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” permite ca întregul contract combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt constatate la valoarea justă, cu orice câștig sau pierdere care rezultă din reevaluarea fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea netă recunoscută în contul de profit sau pierdere include orice dobândă plătită în legătură cu datoria financiară și este inclusă în linia ‘Cheltuieli financiare, nete’ în situația rezultatului global / situația veniturilor și cheltuielilor.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv împrumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobânzilor efective.

Metoda dobânzilor efective este o metodă de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobânzilor efective este rata care actualizează cu exactitate plățile în numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile și punctele plătite sau primite care fac parte integrală din rata efectivă a dobânzilor, costurile de tranzacție și alte prime sau discounturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioadă mai scurtă, la valoarea contabilă netă de la recunoașterea inițială.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare și instrumente de capital (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare (continuare)

Societatea derecunoaște datoriile financiare atunci și numai atunci când obligațiile Societății sunt achitate, anulate sau expira. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscute și contravaloarea plătită și platibilă este recunoscută în contul profit sau pierdere.

Entități afiliate

Entitățile sunt considerate a fi afiliate în momentul în care, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau prin alte mijloace, pot controla direct sau influența semnificativ cealaltă Entitate.

Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă a Entității care se implică în activități din care poate obține venituri sau poate înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către principalul factor decizional al Societății, pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează a fi alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distinctive. Informațiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice și de activitate ale companiei și sunt stabilite pe baza structurii de management și raportare internă a Societății.

Evaluarea între segmente se realizează pe baze obiective.

Rezultatele pe segment, activele și datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum și celor care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Elementele nealocate constau în principal în investiții (altele decât investițiile imobiliare) și veniturile aferente, credite și împrumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Entității) cheltuieli administrative, precum și în creanțe și datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și a activelor intangibile, altele decât 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 revizurii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

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.

I) Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale.

La finalul fiecarei 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 deprecierii (daca exista). Valoarea recuperabila reprezinta maximumul 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 plata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

II) Durata de viata a activelor imobilizate corporale

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

- III) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante
- IV) Impozit amanat
- V) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) si datorii contingente
- VI) Ajustari de valoare pentru creante si alti debitori
- VII) Ajustari de valoare pentru stocuri

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Venituri din vânzarea produselor finite	78,164,392	95.845.172
Venituri din vânzarea mărfurilor	18,185	
Venituri din servicii prestate	61,820	664.794
Venituri din alte activități	3,018,920	2.110.379
Total	81,263,317	98.620.345

	Venituri din segmentare	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Vanzari pe plata Interna (Romania)	56,119,736	68.545.856
Vanzari pe plata externa	25,143,581	30.074.489
Total	81,263,317	98.620.345

Venituri si rezultat pe segmente

	Venituri pe segmente		Rezultat pe segmente	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Transformatoare	60,872,932	78.913.696	(18,204,659)	(29.404.917)
Masini rotative	19,117,851	18.957.068	(5,587,755)	(5.160.917)
Administrativ	1,272,534	749.581	10,669,964	(39.476.830)
Total din operatiuni	81,263,317	98.620.345	(13,122,450)	(74.042.664)

Segment active și datorii

	Segment Active		Segment Datorii	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Transformatoare	125,615,004	140.866.190	221,992,330	219.036.757
Masini rotative	39,626,356	43.837.922	64,169,512	62.793.654
Administrativ	152,777,869	155.868.639	230,161,472	243.923.976
Total Active/Datorii	318,019,229	340.572.751	516,323,314	525.754.387

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI (continuare)

Informatii pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Grecia	3,138,373	136.640
Arabia Saudita	3,174,580	10.578.269
Romania	56,119,736	68.545.856
Germania	332,888	13.167
Italia	3,516,400	5.190.209
Pakistan	665,673	-
Jordania	748,231	292.307
Liban	-	250.319
Iraq	3,069,042	-
USA	1,090,765	-
Tunisia	-	-
Egipt	2,367,742	2.503.787
Kosovo	-	481.728
Maroc	-	464.131
Olanda	1,120,917	1.445.975
Kazahstan	322,799	990.030
Suedia	202,696	327.643
Bulgaria	-	618.181
Lithuania	193,773	933.734
Cehia	-	1.597.039
Finlanda	2,100,777	-
Israel	-	1.418.562
Altele	3,098,925	2.832.768
Total	81,263,317	98.620.345

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Cheltuleli cu materiile prime	47,623,113	62.951.106
Cheltuleli cu consumabilele	2,410,336	2.058.678
Ambalaje consumate	13,278	5.956
Cheltuleli cu electricitatea	2,477,382	2.183.888
Cheltuleli cu reparatiile	255	-
Cheltuleli cu personalul	22,649,342	19.632.036
Amortizare si depreciere aferenta activelor imobilizate	3,837,121	3.436.502
Alte cheltuleli administrative	10	2.395
Alte cheltuleli cu serviciile executate de terti	3,045,326	3.407.596
Discounturi obtinute	-	(495.040)
Cheltuleli de transport	402,447	660.378
Cheltuleli cu telecomunicatiile	60,065	58.902
Cheltuleli cu chiria	128,290	119.583
Cheltuleli de mediu	311,939	338.999
Total	82,960,077	94.374.560

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Venituri din vanzarea de active Imobilizate	46,018,105	100
Cheltuieli cu iesirile de active Imobilizate	(15,177,724)	
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	(875,086)	(11.516.433)
Total	29,965,295	(11.516.333)

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Alte venituri	1,104,048	1.562.299
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	1,188,235	(10.558.029)
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)	-	(1.517.706)
Venit/(Cheltuiala) din provizioane pentru riscuri	614,013	(2.888.209)
Venit/(Cheltuiala) neta aferenta depreciarii cladirilor si terenurilor	(548,613)	(9.291.238)
Cheltuieli cu protectia mediului	(2,329,127)	-
Alte cheltuieli	(2,226,896)	(55.295)
Total	(2,198,339)	(22.738.177)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Venituri din dobânzi	(1,175)	(591)
Cheltuieli cu dobanzi din Imprumuturi si leasing	14,443,776	18.930.293
TOTAL	14,442,601	18.929.702

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Cheltuieli cu electricitatea	445,973	581.093
Cheltuieli cu reparațiile	16,330	33.870
Cheltuieli cu primele de asigurare	187,362	159.849
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	10,028,629	9.606.991
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	332,899	23.471
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	32,329	55.777
Cheltuieli cu deplasări, deplasări, transferari	342,226	550.896
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2,858,419	5.515.196
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,856,691	1.851.748
Cheltuieli cu consumabilele	635,536	1.555.111
Cheltuieli cu comisioane bancare	865,431	1.629.784
Cheltuieli cu marfa	20,323	-
Cheltuieli cu chirile	160,436	170.128
Cheltuieli cu amortizarea	3,900,796	2.429.660
Total	21,683,380	24.163.574

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu Impozitul pe profit curent si amanat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere pentru anul 2018, respectiv 2017, este detaliata mai jos.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Profit/Pierdere înainte de Impozitare	(13,122,450)	(75.480.044)
Impozit pe profit calculat la rata de 16%	-	(12.076.807)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	155,317,817	30.569.128
Efectul veniturilor neimpozabile	(146,615,965)	(23.861.066)
Efectul elementelor similare veniturilor	4,420,598	448.299
Efectul diferentelor temporare	-	6.357.826
Impozitul pe profit al anului	-	(1.437.380)

Rata de Impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2018 și 2017 este de 16%.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Pierdere fiscală reportată la 31 Decembrie 2018 și 31 Decembrie 2017 este prezentată mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2011	21.570.286	21.570.286
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2012	4.588.560	4.588.560
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2013	38.261.087	38.261.087
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2014	8.783.424	8.783.424
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2015	764.212	764.212
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2016	20.531.081	20.531.081
Pierdere fiscală reportată aferentă anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2017	30.746.056	29.315.406
Profit fiscal aferent anului fiscal încheiat la 31 Decembrie 2018	<u>1.042.914</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>124.205.035</u>	<u>123.817.299</u>
Impozitului amânat recunoscut la 16%, derecunoscut	19.872.806	19.810.768

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
COST						
31 decembrie 2017	197,711,353	48,764,882	244,001,617	107,303,536	4,502,088	602,283,474
Intrari	-	-	580,376	32,954	546,109	1,159,439
Transferuri	(14,672,855)	(330,419)	(303,928)	(20,528)	(308,082)	(15,635,812)
Iesiri						
Transferuri						
Impactul reevaluarii						
31 decembrie 2018	183,038,498	48,434,462	244,278,065	107,315,962	4,740,115	587,807,102
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2017	37,599	796	239,815,994	107,264,101	-	347,118,490
Amortizarea anului	34,707	5,873,495	1,598,961	28,816	-	7,535,978
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	(5,973)	(301,828)	(20,527)	-	(328,328)
Impactul reevaluarii						
31 decembrie 2018	72,306	5,868,318	241,113,127	107,272,390	-	354,326,140

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Ciadirii si alte construcții	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
AJUSTARI PT. DEPRECIERE						
31 decembrie 2017	-	-	-	-	(3,952,701)	(3,952,701)
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	(579,675)	(579,675)
31 decembrie 2018					(4,532,376)	(4,532,376)
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2017	197,673,754	48,764,086	4,185,623	39,435	549,387	251,212,282
31 decembrie 2018	182,966,192	42,566,144	3,164,938	43,572	207,739	228,948,585

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 31 decembrie 2018 valoarea contabilă netă a Imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 217,228,500 RON (31 decembrie 2017: 231,961,556 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 31 decembrie 2018, valoarea netă contabilă a Imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2017: 0 RON).

3. Valoarea justă a Imobilizărilor corporale

Terenurile și clădirile deținute de Societate, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată la 31.12.2017, 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 comparatelor directe.

Această metodă se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacțiile 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 clădirilor, echipamentelor și instrumentelor de măsură a fost determinată folosind abordarea prin cost.

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

Informații referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă la 31 decembrie auditat 2018
Terenuri	-	-	182,966,192	182,966,192
Clădiri și alte construcții	-	-	42,566,144	42,566,144
				Valoarea justă la 31 Decembrie auditat 2017
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	
Terenuri	-	-	197,673,754	197,673,754
Clădiri și alte construcții	-	-	48,764,086	48,764,086

Atât în cursul anului 2018 cât și în anul 2017 nu au existat transferuri între nivelele aferente valorii juste.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Valoarea la cost a elementelor de imobilizări corporale la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017, neta de cheltuieli cu amortizarea și deprecierea cumulată este prezentată mai jos:

	Valoarea la cost la 31 decembrie 2018 auditat	Valoarea la cost la 31 decembrie 2017 auditat
Terenuri	182,966,192	193,449,678
Ciădiri și alte construcții	42,566,144	42,038,071
Instalații tehnice și mașini	3,164,938	4,185,623
Echipeamente și vehicule	43,572	39,435
TOTAL	228,740,846	239,712,807

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

- imobilul situat în municipiul Cralova, Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 229268, intabulat în Cartea Funciară nr. 229268, a municipiului Cralova, 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 Cralova, Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 229269, intabulat în Cartea Funciară nr. 229269, a municipiului Cralova, 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 30.06.2019.
- 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 30.03.2021.
- 10.510.000 EUR linie de credit revolving pentru deschidere de credite și finanțare de contracte. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 30.01.2020.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Alte Imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
COST				
31 decembrie 2017	217,867	2,331,020	556,910	3,105,797
Intrari	-	-	1,247	1,247
Iesiri	-	-	623	623
31 decembrie 2018	217,867	2,331,020	557,533	3,106,420
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2017	217,867	1,690,556	-	1,908,423
Amortizarea anului	-	425,596	-	425,596
Amortizarea aferenta Iesirilor	-	-	-	-
31 decembrie 2018	217,867	2,116,151	-	2,334,018
SOLD la				
31 decembrie 2017	0	640,464	556,910	1,197,374
31 decembrie 2018	0	214,868	557,533	772,402

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	31 decembrie 2018 auditat	31 decembrie 2017 auditat
Garanti comerciale pe termen lung	1,586,132	1,586,234
Garanti comerciale pe termen scurt	1,592,071	2,376,431
Ajustari pentru pierderea de valoare a Imobilizarilor financiare	(215,747)	(246,677)
Alte Investitii	1,818	1,818
Sume platite în avans	140,352	192,211
Debitori diversi	8,077,676	1,224,924
Taxe de recuperat	14,090,091	6,846,431
Total	25,272,393	11,981,371

În cursul anului încheiat la 31 Decembrie 2014, Societatea a fost subiectul unui control fiscal pentru rambursare de TVA, controlul acoperind perioada Decembrie 2008 – Februarie 2014. Suma totală a TVA cerută la rambursare a fost de 8,507,956 RON. Inspectorii fiscali nu au permis rambursarea acestei sume și au stabilit datorii adiționale de plată pentru TVA de 8,404,943 RON și penalități și dobânzi pentru întârziere de 5,635,396. Ca urmare a acestui control, există un litigiu în curs între ANAF și Electroputere. La data de 5 Octombrie 2017, Curtea de Apel Craiova a emis Hotărârea nr. 530 prin care a dispus anularea în parte a Raportului de Inspectie Fiscala și a respins cererea Electroputere de rambursare a TVA. Hotărârea nu a fost definitivă fiind atacată de ambele părți. Urmare a acestei Hotărârari și pe baza celei mai bune estimări ale Conducerii Societatii, societatea a înregistrat o creanță egală cu TVA solicitată la rambursare de 8,507,956 RON, o datorie de 1,752,854 RON, reversând celelalte provizioane. În cursul anului 2017, Electroputere a plătit suma de 6,245,767 RON, iar până la sfârșitul lunii Februarie 2018, a plătit și suma de 1,472,579 RON achitând astfel integral suma impusă de ANAF. Menționăm că Electroputere a plătit aceste sume fiind obligată de circumstanțe (participarea la licitații publice), fără a recunoaște datoria. Până la data aprobării prezentelor situații financiare, cazul mai sus menționat nu a fost soluționat.

	31 decembrie 2018 auditat RON	31 decembrie 2017 auditat RON
Alte active pe termen lung	1,586,132	1,586,234
Alte active curente	23,686,261	10,395,137
Total	25,272,393	11,981,371

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Materii prime	10,337,580	12,843,313
Consumabile	289,365	352,522
Obiecte de inventar	1,197,212	1,187,073
Ambalaje	434,662	470,959
Produce finite	1,202,191	2,468,024
Produce în curs de executie	2,632,130	5,213,921
Produce semifabricate	593,092	504,595
Produce reziduale	5,555	5,556
Marfuri	47,369	47,369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(7,691,104)	(9,166,596)
Total	9,048,052	13,926,735

Stocurile sunt înregistrate la minimumul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Politică de recunoaștere a provizloanelor 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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Sold la începutul anului	9,166,596	8,661,832
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	(1,475,492)	504,764
Sold la sfârșitul anului	7,691,104	9,166,596

15. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Creanțe comerciale	64,296,807	39,180,247
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	5,839,487	38,313,387
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(19,146,563)	(17,150,795)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	235,075	371,146
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	22,918	100,476
Total	51,247,724	60,814,460

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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<u>auditat</u>	<u>auditat</u>
60-90 zile	412,892	392,027
90-120 zile	49,366	657,215
Peste 120 zile	<u>18,605,826</u>	<u>21,493,174</u>
Total	<u>19,068,084</u>	<u>22,542,416</u>

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<u>auditat</u>	<u>auditat</u>
Sold la începutul anului	17,150,795	7,085,765
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	<u>1,995,768</u>	<u>10,065,030</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>19,146,563</u>	<u>17,150,795</u>

Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi a creanțelor scadente și provizionate

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<u>auditat</u>	<u>auditat</u>
Peste 120 zile	<u>16,707,780</u>	<u>17,150,795</u>
Total	<u>16,707,780</u>	<u>17,150,795</u>

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	<u>auditat</u>	<u>auditat</u>
Numerar în bănci	2,719,815	1,422,412
Alte disponibilități	10,258	18,116
Echivalente de numerar	-	-
Total	<u>2,730,073</u>	<u>1,440,528</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

La data de 31.12.2018, provizionul pentru beneficii acordate salariaților are următoarea structură:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Beneficii la pensionare	409,058	852,695
Ajutor în cazul decesului unui angajat	112,333	273,841
Prime de fidelitate	310,750	921,515
Total	832,141	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 6,5% calculată ca medie a ultimilor 5 ani în companie
- Rata concedierilor: pentru anul 2019 compania are în plan reducerea personalului cu 400 de angajați
- O rată forward de echilibru folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson de 4,05% pa. , metoda care asigură compatibilitatea dintre rata de actualizare și rata inflației
- Rata inflației conform statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR astfel: 3,75% în 2019; 3,1% în 2020; linear descrescătoare până la 2,5% în perioada 2021-2025; 2,5% în 2025 – 2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori
- Rate de creștere a salariilor: o creștere de 0% în 2019, 3% în 2020. Pentru 2021 și anii următori o creștere medie anuală a salariilor egală cu rata anuală a inflației plus 1% pentru a ține cont de creșterile salariale datorate vechimii și promovărilor.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (continuare)

Analiza maturitatii platilor de beneficii se prezinta astfel (valori nediscountate):

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Pana la 1 an	131,473	251.664
1-2 ani	136,283	214.011
2-5 ani	416,999	777.373
5-10 ani	407,459	1.424.954
Peste 10 ani	378,847	1.536.916
Total	1,471,061	4.204.918

Analiza senzitivitatii se prezinta astfel:

Ipoteze	Beneficii Post- Angajare	Alte Beneficii pe Termen Lung	Total Obligatii cu Beneficiile Definite (RON)
PVDBO la 31.12.2018	521,391	310,750	832,141
Rata de actualizare +1%	492,348	298,395	790,743
Rata de actualizare -1%	553,416	324,061	877,477
Rata de crestere a salariilor +1%	553,112	324,522	877,634
Rata de crestere a salariilor -1%	492,074	297,766	789,841
Cresterea longevitvatii cu 1 an	514,604	312,144	826,748

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 decembrie 2018 și 31 Decembrie 2017:

	<u>Nr. de acțiuni</u>	<u>Capital social RON</u>
Capital social la 31 Decembrie 2017	1,037,602,913	103,760,291
Capital social la 31 Decembrie 2018	1,037,602,913	103,760,291
	<u>Nr de acțiuni</u>	<u>Procent</u>
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2017		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,53%
Alți actionari	46,318,273	4,63%
Total	1,037,602,913	100%
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2018		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,54%
Alți actionari	46,318,273	4,46%
Total	1,037,602,913	100%

În cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similare capitalurilor, în legătură cu ajustările de hiperinflație înregistrate la prima adoptie a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. În data de 29 Aprilie 2015 Acționarii Companiei au aprobat reversarea ajustării de hiperinflație aferentă capitalului social în suma de 952,227,570 RON, pe seama rezultatului raportat.

19. REZERVE

	<u>31 decembrie 2018 auditat</u>	<u>31 decembrie 2017 auditat</u>
Rezerve legale	17,784,866	17,784,866
Rezerve din reevaluare	20,296,261	20,383,727
Alte rezerve	43,221,238	43,133,772
Total	81,302,365	81,302,365

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 2018 și 31 Decembrie 2017 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) la care s-a adăugat rezerva din reevaluare realizată, aferentă vânzării de active imobilizate din ianuarie 2018. 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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	auditat	auditat
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	386,016,062	81,391,776
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	112,619,260
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	-	208,938,180
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>386,016,062</u>	<u>402,949,216</u>

a) Sume datorate Instituțiilor de credit

Societatea a obținut o facilitate de credit în cuantum de 19,950,000 EUR de la Blom Bank pentru finanțarea activității curente și pentru plata datorilor restante către bugetul de stat. Facilitatea de credit este compusă din următoarele sub-facilitati:

- 2,440,000 EUR credit overdraft. pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.06.2019. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 3 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 5.25% anual;
- 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 30.03.2021. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 3 puncte procentuale pe an în cazul în care garanțiile se transformă în credit. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 5.25% anual;
- 10,510,000 EUR linie de credit revolving pentru deschidere de acreditive și finanțare de contracte. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 30.01.2020. Dobânda aferentă acestui împrumut este calculată la rata EURIBOR la o lună, plus o marjă de 3 puncte procentuale pe an. Nivelul minim al dobânzii nu poate fi sub 5.25% anual;

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra Imobilelor situate în Intravilanul localității Craiova. strada Calea București. nr. 80. județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 430,832 m.p. proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente;
- Garanție Reală Mobilă asupra disponibilităților împrumutatului;
- Garanție Reală Mobilă asupra creanțelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clienții săi. Conform actului adițional 1/30.08.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobilă. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții săi finali.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited. entitate afiliată. pentru suma de 26,200,000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoala, comuna Ilfov, în suprafața totală de 184,000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

b) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2018, 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 44,100,239 EUR, echivalentul a 205,679,106 RON la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 44,839,296 EUR, echivalentul a 208,938,180 RON), 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 dobânda aferentă creditului de la acționari este în suma totală de 10,586,349 RON la data de 31.12.2018 (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017: 17,132,675 RON).

Dobânda de plată la 31 decembrie 2018 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 123,205,610 RON, echivalentul a 26,416,863 EUR (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017: 112,619,260 RON, echivalentul a 24,168,779 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 Cralova, 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 ipotecă cu Blom Bank France SA).

La data raportării aceste garanții nu au fost constituite.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2018</u> auditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,118,832	2,332,569
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru contracte oneroase	3,306,538	2,712,600
Provizioane pentru beneficii acordate angajaților	-	-
Provizioane pentru penalități de întârziere	-	4,552,479
Alte provizioane	837,143	453,114
Total	<u>5,262,513</u>	<u>10,050,762</u>

22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2018</u> auditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Datori comerciale	15,681,273	18,174,747
Datori privind facturile de primit	573,480	761,509
Avansuri pentru clienți	3,612,872	11,890,499
Creditori diversi	206,008	437,500
Creditori diversi parti afiliate	88,739,441	74,448,847
Total	<u>108,813,074</u>	<u>105,713,103</u>

Creditorii diversi parti afiliate, sunt reprezentati de sume platite de Societatile din Grup, in principal Al Rajhi Holding, catre furnizorii Electroputere. In cazul acestor platii, 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

	<u>31 decembrie 2018</u> auditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Datori cu angajati	1,850,227	1,927,860
Datori privind contributiile sociale	4,224,517	1,491,353
TVA de plata	2,956,738	616,779
Alte impozite de plata	277,997	93,245
Impozit pe salarii de plata	730,312	579,944
Alte datorii	1,558,913	284,074
Total datori curente	<u>11,598,704</u>	<u>4,993,255</u>
Alte datorii pe termen lung	3,800,820	-
Total alte datorii	<u>15,399,524</u>	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. ALTE DATORII (continuare)

În data de 03.12.2018 ANAF a emis decizia nr. 7644 privind esalonarea la plată pentru o perioadă de 36 luni a obligatiilor fiscale restante în valoare de 8,263,376 RON, reprezentând obligatiile fiscale în suma de 4,449,995 Ron și dobânzi de întârziere de 3,813,381 RON, precum și amanarea la plată a penalităților de întârziere în suma de 1,357,552 RON.

Suma de 3,800,820 RON reprezintă majorări de întârziere pentru obligațiile neachitate la Bugetul de Stat, esalonate, cu scadența mai mare de un an.

Conform codului de procedura fiscală garanția constituită pentru această facilitate a fost sechestrul asigurator asupra Stadionului proprietate Electroputere SA în suprafața de 18,110 mp la valoarea de 9,960,500 RON și o scrisoare de garanție bancară în valoare de 1,000,000 RON.

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

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul raportat, așa cum este prezentat în notele 18 și 19.

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

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2018</u> auditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	386,016,062	402,949,216
Minus: Numerar și echivalente de numerar	<u>(2,730,073)</u>	<u>(1,440,528)</u>
Datorii nete	<u>383,285,989</u>	<u>401,508,688</u>
Total capital și rezerve	(198,304,085)	(185,181,636)
Gradul de îndatorare	n/a	n/a

b) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 datorilor 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 datorilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datorilor 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 derivativ) 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 derivativ 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 derivativ care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivativ care au la baza opțiuni.

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

e) Gestionarea riscului valutar

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Gestionarea riscului valutar (continuare)

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

2018	EUR =	USD =	CHF =	RON	RON	Decembrie 31, 2018 Total RON
	1 EUR = 4.6639 RON	1 USD = 4.0736 RON	1 CHF = 4.1404 RON			
Active						
Numerar si echivalente de numerar	1,726,388	2,449	524	1,000,712		2,730,073
Creante si alte active curente	45,564,532	367	-	29,369,086		74,933,985
Alte creante pe termen lung	-	-	-	1,586,132		1,586,132
Datorii						
Datorii comerciale si alte datorii	96,741,027	20,374	115,255	11,936,418		108,813,074
Împrumuturi pe termen scurt si lung	328,884,716			57,131,346		386,016,062
Expunerea neta asupra bilanțului	(378,334,823)	(17,558)	(114,731)	(97,111,834)		(415,578,946)
2017	EUR =	USD =	CHF =	RON	RON	31 decembrie 2017 Total RON
1 EUR = 4.6597 RON	1 USD = 3.8195 RON	1 CHF = 3.9900 RON	1 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
Împrumuturi pe termen scurt si lung	368,604,056	-	-	34,345,160		402,949,216
Expunerea neta asupra bilanțului	(446,815,919)	(446,414)	(129,858)	5,924,925		(441,467,266)
	EUR	USD	CHF	RON		31 decembrie

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

f) Gestionarea riscului de lichiditate (continuare)

2018	Rata dobanda	Mai puțin de 1 luna	Mai puțin de 1 an	1-2 ani	2-5 ani	Total
Nepurtatoare de dobanda						
Datorii comerciale si alte datorii curente		-	107,980,933	-	832,141	108,813,074
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%;					
Leasinguri pe termen scurt si lung	ROBOR 1M +7.5% max 9.75%)	-	180,336,956	-	205,679,106	386,016,062
Numerar si alte echivalente de numerar		-	-	-	-	-
Creante si alte active curente		-	2,730,073	-	-	2,730,073
		-	74,933,985	-	-	74,933,985
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 si alte datorii curente		-	110.706.358	-	2.048.051	112.754.409
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt	(EURIBOR 1M+2.5%, max 4.75%;					
Leasinguri pe termen scurt si lung	ROBOR 1M +7.5% max 9.75%)	-	194.011.036	-	208.938.180	402.949.216
Numerar si alte echivalente de numerar		1.440.528	-	-	-	1.440.528
Creante si alte active curente		-	71.209.597	-	-	71.209.597

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 plată către partile afiliate	
	31- Dec -18 auditat	31-Dec-17 auditat	31- Dec -18 auditat	31-Dec-17 auditat
Al-Arabb Contracting Company Ltd	119,875	1,553,947	328,884,716	330,637,457
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2,850	2,850	-	-
Mabani Steel	-	-	-	31,762
Osama Al-Halabi	-	-	-	273
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	28,329	757,156
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	1,421	1,421
AL RAJHI	-	-	88,706,292	73,556,326
Saudi Waterproofing Company	-	-	3,399	3,399
UNIPODS LLC	-	-	-	98,510
Toni Akiki	-	-	-	-
Total	122,725	1,556,797	417,624,157	405,086,304
	Venituri			
	12 luni 2018 RON	12 luni 2017 RON	12 luni 2018 RON	12 luni 2017 RON
Al-Arabb Contracting Company Ltd	-	-	10,586,349	-
Mada Gypsum Company LTD	-	-	-	154,987
Unipods LLC	-	-	-	98,510
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	1,883
Mabani Steel	-	-	-	13,591
Al Rajhi	-	-	-	231,115
Total	-	-	10,586,349	500,086

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 31 decembrie 2018 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, în 2018, pentru neachitarea la termen de către contribuabilii a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

La 31 decembrie 2018, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plată.

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 calculatului 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 acționar), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2018 sau la 31 decembrie 2017 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Prețul 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 pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificările ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	auditat	auditat
Profitul/Pierderea exercițiului financiar	(13,122,450)	(74,042,664)
Numarul de acțiuni	1,037,602,913	1,037,602,913
Profit/Pierdere pe acțiune	(0,01)	(0,07)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

I. Vanzare mijloace fixe

În baza art.1 al hotărârii AGEA nr. 79/26.04.2018, în data de 20 februarie 2019, Electroputere SA a cedat cu titlu gratuit (donatie) către Mitropolia Olteniei terenul în suprafața de 3,600 mp identificat cu număr cadastral 10493/8/8, intabulat în Cartea Funciară nr.204972, a Municipiului Craiova, județul Dolj, situat în Craiova, str. Calea București, nr.144, pe care este edificată o biserică.

În data de 20 februarie 2019, Electroputere SA a vândut următoarele active (Imobile):

- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Henry Coanda, nr. 75A, județul Dolj, având nr. cadastral 7402, intabulat în Cartea Funciară nr. 222861, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 723.27 mp și construcția având numărul cadastral 7402-C1 edificată pe acesta;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 173.520 Euro, achitați la data semnării contractului de către cumpărător.

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

În luna Mai 2019 Electroputere SA urmează să vândă următoarele active (imobile):

- Imobilul situat în municipiul Craiova, str. Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 10493/6/1/1, Intabulat în Cartea Funciară nr. 208147, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 6,463 mp și construcțiile având numărul cadastral 10493/6/1/1-C66, C67, C69 edificate pe acesta;
- Imobilul situat în municipiul Craiova, str. Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 205684, Intabulat în Cartea Funciară nr. 205684, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 6,716 mp și construcția având numărul cadastral 205684-C2 edificată pe acesta;

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 3.426.540 Euro.

În vederea vânzării acestor imobile, ipoteca detinută de Blom Bank asupra acestora va fi ridicată, și în consecință linia de credit contractată cu Blom Bank se va diminua cu suma de 3.426.540 EUR.

Prin urmare, linia de credit contractată cu Blom Bank se va diminua până la suma de 16.523.460 Euro.

I. Reducere activitate

În încercarea sa de a diminua pierderile operaționale, începând cu luna iunie 2018, conducerea societății a fost nevoită să decidă creșterea marjei brute în toate ofertele prezentate clienților, fapt care a făcut ca prețurile practicate de Electroputere să nu mai fie competitive, astfel că începând cu această dată, divizia de Transformatoare nu a reușit să mai achiziționeze contracte noi iar în divizia de Mașini Electrice Rotative ultimul contract semnat a fost în Ianuarie 2019, contract care însă nu asigură un volum suficient de activitate.

În cadrul diviziei de Transformatoare de Putere, în 2018 societatea a testat externalizarea activității de Construcție Metalică. Externalizarea construcției metalice (cuvele transformatoarelor) reprezintă o practică curentă printre producătorii de transformatoare la nivel global, Electroputere fiind una din puținele companii din piața mondială care mai produce cuvele transformatoarelor intern. Drept pentru care se are în vedere externalizarea producției de cuve de transformatoare pentru proiectele afiate în derulare și pentru cele viitoare când va fi cazul.

Ca urmare a analizelor efectuate și în scopul administrării societății pe principiul rentabilității și eficienței economice maxime, inclusiv prin reducerea maxim posibilă a costurilor și optimizarea resurselor, în vederea stopării pierderilor înregistrate, s-a ajuns la concluzia necesității restrângerii activității societății și continuării activității într-o structură organizatorică mai restrânsă și mai concentrată.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)

În aceste condiții, se impune pastrarea unui nucleu de profesioniști care să finalizeze proiectele aflate în derulare, și care vor fi capabili să relanseze activitatea la momentul în care se vor găsi soluții pentru reducerea maxim posibilă a costurilor și optimizarea resurselor.

Astfel luând în considerare cele prezentate mai sus, ținând cont de finalizarea proiectelor aflate în derulare cât și de pastrarea unui nucleu de profesioniști este absolut necesară reducerea unui număr de 400 de posturi.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991
și Regulamentul ASF nr. 5/2018

S-au întocmit situațiile financiare la 31 decembrie 2018 pentru:

Entitate: S.C. ELECTROPUTERE S.A.

Sediul social: CRAIOVA, Calea București, Nr.80, județul Dolj

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6312800

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J 16/12/1991

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30 lei

Plata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare

emise: Bursa de Valori București – Categoria II

Subsemnații OSAMA AL HALABI în calitate de Director General și membru în Consiliul de Administrație al societății, LAVINIA PETCU în calitate de Manager Financiar, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 și confirmă că:

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

Situațiile financiare la 31.12.2018 au fost auditate.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar