

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ELECTROPUTERE S.A. PENTRU ANUL 2018

1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL

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

a) Structura capitalului social

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Restricții privind dreptul de vot

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

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

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

Dreptul de vot nu poate fi cedat.

c) Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație

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

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

Administratorii pot fi oricând revocați de adunarea generală a acționarilor.

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

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

e) Modificarea actului constitutiv

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

f) Controlul intern

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- Conformității cu legislația în vigoare;

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018

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

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII SI STRUCTURA DE PRODUCTIE

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

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

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

Principalele categorii de produse au fost în 2018:

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare de putere;

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

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

În 2018 Electroputere SA a avut în componență **2 divizii de producție și o divizie de servicii generale:**

- Mașini electrice rotative;
- Transformatoare;
- Servicii generale

3. STRUCTURA ORGANIZATORICA SI NUMARUL DE PERSONAL

Numărul de angajați este în scădere față de 31.12.2017; personalul este alocat între divizii după cum urmează:

Divizia Mașini Electrice Rotative	185
Divizia Transformatoare	323
Divizia Servicii Generale	119
TOTAL	627

4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2018, principalii indicatori comparativ cu 2017 se prezintă după cum urmează (valori în lei – RON-):

	31 decembrie, 2018	31 decembrie, 2017
Venituri	81.263.317	98.620.345
Costul vânzărilor	<u>(82.960.077)</u>	<u>(94.374.560)</u>
Profit brut	<u>(1.696.760)</u>	<u>4.245.560</u>
Cheltuieli administrative	(21.683.380)	(24.163.574)
Alte cheltuieli de exploatare	(2.198.339)	(22.738.177)
Cheltuieli de distribuție	(3.066.665)	(2.378.043)
Alte câștiguri și pierderi	29.965.295	(11.516.333)
Cheltuieli financiare	(14.443.776)	(18.930.293)
Venituri financiare	1.175	591
Pierdere înainte de impozitare	<u>(13.122.450)</u>	<u>(75.480.044)</u>
Impozitul pe profit	-	1.437.380
Pierdere anulului	<u>(13.122.450)</u>	<u>(74.042.664)</u>
Alte venituri globale. nete de impozit		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	8.983.627
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-	(1.437.380)
Rezultatul global al anulului	<u>(13.122.450)</u>	<u>(66.496.417)</u>

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

Din analiza indicatorilor de mai sus se poate observa o scădere a volumului vânzărilor cu 17,6% fata de anul 2017 si a costului acestora cu 12,10%. In 2018 s-a înregistrat o pierdere neta de 13.122.450.

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

	31 decembrie, 2018	31 decembrie, 2017
	RON	RON
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
	RON	RON
Vânzări pe piața internă (Romania)	56.119.736	68.545.856
Vânzări pe piața externă	25.143.581	30.074.489
Total	81.263.317	98.620.345

**Venituri din segmentare
si profituri**

	Venituri din Segmentare		Profituri din Segmentare	
	31 Decembrie, 2018	31 Decembrie, 2017	31 Decembrie, 2018	31 Decembrie, 2017
	RON	RON	RON	RON
Transformatoare	60.872.932	78.913.696	(18,204,659)	(29.404.917)
Mașini rotative	19.117.851	18.957.068	(5.587.755)	(5.160.917)
Altele*	1.272.534	749.581	10.669.964	(39.476.830)
Total din operațiuni	81.263.317	98.620.345	(13.122.450)	(74.042.664)

Vânzările de transformatoare de putere au înregistrat o scădere cu 22,87% față de nivelul anului anterior.

Vânzările de mașini electrice rotative au înregistrat o creștere cu 0,84% față de anul 2017.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018

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

Informații pe zone geografice

	Venituri pe zone geografice	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Romania	56.119.736	68.545.856
Italia	3.516.400	5.190.209
Arabia Saudita	3.174.580	10.578.269
Grecia	3.138.373	136.640
Irak	3.069.042	-
Egipt	2.367.742	2.503.787
Finlanda	2.100.777	-
Olanda	1.120.917	1.445.975
SUA	1.090.765	-
Iordania	748.231	292.307
Pakistan	665.673	-
Germania	332.888	13.167
Kazahstan	322.799	990.030
Suedia	202.696	327.643
Lituania	193.773	933.734
Cehia		1.597.039
Israel		1.418.562
Bulgaria		618.181
Kosovo		481.728
Maroc		464.131
Liban		250.319
Altele	3.098.925	2.832.768
Total	81.263.317	98.620.345

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

COSTUL VANZARILOR	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu materiile prime	47.623.113	62.951.106
Cheltuieli cu consumabilele	2.410.336	2.058.678
Ambalaje consumate	13.278	5.956
Cheltuieli cu electricitatea	2.477.382	2.183.888
Cheltuieli cu reparațiile	255	-
Cheltuieli cu personalul	22.649.342	19.632.036
Amortizare și depreciere aferentă activelor imobilizate	3.837.121	3.436.502
Alte cheltuieli administrative	10	2.395
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.045.326	3.407.596
Discounturi obținute	-	(495.040)
Cheltuieli cu transportul	-	660.378
Cheltuieli cu telecomunicațiile	-	58.902
Chirie	128.290	119.583
Cheltuieli cu protecția mediului	311.939	338.999
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1.173	13.579
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	60.065	
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri	402.447	
Total	82.960.077	94.374.560

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

5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA

Poziția financiară pentru exercițiul încheiat la 31.12.2018 se prezintă, comparativ cu 31.12.2017 și 31.12.2016, astfel (valori în lei):

ACTIVE	31 dec.2018	31 dec.2017	31 dec.2016
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	228.948.585	251.212.282	256.454.493
Imobilizări necorporale	772.402	1.197.375	1.249.389
Alte active	1.586.132	1.586.234	345.589
Total active pe termen lung	231.307.119	253.995.891	258.049.471
Active circulante			
Stocuri	9.048.052	13.926.735	9.842.663
Creanțe comerciale și alte creanțe	51.247.724	60.814.460	106.622.235
Alte active	23.686.261	10.395.137	13.471.703
Numerar și echivalente de numerar	2.730.073	1.440.528	1.462.066
Total active circulante	86.712.110	86.576.860	131.398.667
Total active	318.019.229	340.572.751	389.448.138
Capitaluri proprii și datorii			
Capital și rezerve			
Capital emis	103.760.291	103.760.291	103.760.291
Rezerve	81.302.365	81.302.365	73.756.118
Rezultat reportat	(383.366.741)	(370.244.292)	(296.307.460)
Total capitaluri proprii	(198.304.085)	(185.181.636)	(118.791.051)
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	-	208.938.180	203.619.726
Obligații privind beneficiile angajaților	700.668	1.796.387	-
Alte datorii	3.800.820	-	24.576
Total datorii pe termen lung	4.501.488	210.734.567	203.644.302
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	108.813.074	105.713.103	91.537.124
Obligații privind beneficiile angajaților	131.473	251.664	-
Împrumuturi	386.016.062	194.011.036	195.418.558
Provizioane	5.262.513	10.050.762	13.459.020

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018

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

Datorii de leasing financiar	-	-	-
Alte datorii curente	11.598.704	4.993.255	4.180.185
Total datorii curente	511.821.826	315.019.820	304.594.887
Total datorii	516.323.314	525.754.387	508.239.189
Total capitaluri proprii și datorii	318.019.229	340.572.751	389.448.138

Stocurile totale au scăzut cu 4.878 mii lei, respectiv 35.04%. Evoluția stocurilor în structura se prezintă după cum urmează :

	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>
Materii prime	10.337.580	12.843.313	10.106.795
Consumabile	289.365	352.522	279.449
Obiecte de inventar	1.197.212	1.187.073	1.062.506
Ambalaje	434.662	470.959	251.865
Produse finite	1.202.191	2.468.024	2.733.219
Produse în curs de execuție	2.632.130	5.213.921	2.750.304
Produse semifabricate	593.092	504.595	1.265.456
Produse reziduale	5.555	5.556	7.532
Mărfuri	47.369	47.369	47.369
Ajustări de valoare pentru stocuri	(7.691.104)	(9.166.596)	(8.066.937)
Total	<u>9.048.052</u>	<u>13.926.735</u>	<u>9.842.663</u>

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>
Sold la începutul anului	9.166.596	8.661.832	6.635.749
(Descreștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(1.475.492)	504.764	2.026.083
Sold la sfârșitul anului	7.691.104	9.166.596	8.661.832

Creanțele totale au scăzut cu 9.566 mii lei, respectiv cu 15,74% față de 2017.

	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>
Creanțe comerciale	64.296.807	39.180.247	91.400.467
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	5.839.487	38.313.387	22.165.130
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(19.146.563)	(17.150.795)	(7.085.765)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	235.075	371.146	120.935
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	22.918	100.476	21.468
Total	<u>51.247.724</u>	<u>60.814.460</u>	<u>106.622.235</u>

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

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 dec.2018</u>	<u>31 dec.2017</u>	<u>31 dec.2016</u>
Sold la începutul anului (Descreștere)/Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	17.150.795	7.085.765	6.492.662
	<u>(1,995,767)</u>	<u>10.065.030</u>	<u>593.103</u>
Sold la sfârșitul anului	<u>19.146.563</u>	<u>17.150.795</u>	<u>7.085.765</u>

Datoriile totale au scăzut cu 0,46%. De la privatizare până la sfârșitul anului 2018, compania a fost susținută continuu cu surse financiare de către acționarul majoritar.

La 31 decembrie 2018 societatea avea datorii totale de 516.323.314 lei, după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	-	208.938.180
Obligații privind beneficiile angajaților	<u>700.668</u>	<u>1.796.387</u>
Alte datorii	<u>3.800.820</u>	<u>-</u>
Total datorii pe termen lung	<u>4.501.488</u>	<u>210.734.567</u>
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	108.813.074	105.713.103
Obligații privind beneficiile angajaților	131.473	251.664
Împrumuturi	386.016.062	194.011.036
Provizioane	5.262.513	10.050.762
Datorii de leasing financiar	-	-
Alte datorii curente	11.598.704	4.993.255
Total datorii curente	511.821.826	315.019.820
Total datorii	516.323.314	525.754.387
Total capital și datorii	318.019.229	340.572.751

6. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN DECURSUL ANULUI 2018

Urmare a Deciziei nr 71/26.04.2017 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Electroputere, a fost semnat un prim contract de vânzare cumpărare la data de 30 Ianuarie 2018, pentru vânzarea a două loturi de teren din Proprietate pentru prețul de 9.887.800 Euro.

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

Dl. Ahmed Ibrahim Al Bassam a demisionat din funcția de Președinte și membru al Consiliului de Administrație. La data de 10 Iulie 2018, Consiliul de Administrație a decis numirea dlui. Esmail Mohammed Al Sallom în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație. Consiliul de Administrație a decis totodată numirea dlui. Syed Nadeem Uddin Ahmed în funcția de membru provizoriu al Consiliului de Administrație, înlocuindu-l pe dl. Al Bassam.

Dna Mona Mohamed Moneeb AGHA a demisionat din funcția de membru al Consiliului de Administrație. La data de 7 Decembrie 2018, Consiliul de Administrație a decis numirea dlui. Amer Abdel Jaber Abdallatif Al-Khatib în funcția de membru provizoriu al Consiliului de Administrație, înlocuind-o pe dna. Mona Mohamed Moneeb AGHA.

7. GESTIONAREA RISCURILOR

a. Riscul valutar

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

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

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

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

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

c. Riscul de credit

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

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

d. Riscul de lichiditate

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

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

e. Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

8. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE

La 31 decembrie 2018 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 383.366.741 lei, capitaluri proprii negative în cuantum de 198.304.085 Lei, datorii curente nete în cuantum de 511.821.826 lei, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 13.122.450 lei, care urmează să fie acoperite din profiturile contabile ulterioare.

9. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018

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

La data de 31 decembrie 2018, Consiliul de Administrație al Electroputere SA este format din 5 membri (o poziție este în prezent vacantă), iar majoritatea membrilor săi sunt administratori neexecutivi. Prevederi de gestionare a conflictelor de interese sunt prevăzute în contractul de mandat încheiat între Societate și administratori.

La 31.12.2018, Societatea s-a conformat parțial obligației de a organiza un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică, în sensul că obligațiile în sarcina acestui serviciu sunt exercitate de către Departamentul Juridic al Societății. Societatea a inclus pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativă, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presă. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generală, în convocatoarele adunărilor generale ale acționarilor, postate la secțiunea Adunările Generale ale Acționarilor. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, nu sunt postate pe pagina de internet.

La 31.12.2018, Societatea a inclus pe pagina sa de internet rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și situațiile financiare și rapoartele auditorilor.

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

În exercițiul financiar al anului 2018, Societatea nu a organizat ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii.

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

- descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2018;
- raportul auditorului financiar pentru situațiile financiare ale Electroputere S.A., aferente anului 2018;
- situațiile financiare individuale ale Societății încheiate pentru exercițiul financiar 2018;

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

Esmail Mohammed ALSALLOM