

Către,
Bursa de Valori București
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

COMUNICAT

În conformitate Regulamentul ASF nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, S.C. Electroputere S.A. Craiova informează acționarii și investitorii că Raportul preliminar an 2018 din data de 28.02.2019, este disponibil pe website-ul societății (www.electroputere.ro), începând cu 28.02.2019 ora 18:00.

Acesta este întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018.

Situațiile financiare la 31.12.2018 nu au fost auditate încă.

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

Presedinte,

OSAMA M.T. AL-HALABI



RAPORT anual preliminar la 31.12.2018

conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

S.C. ELECTROPUTERE S.A. 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 Societatea a înregistrat venituri totale de 119,469,865 RON, din care 91,632,460 RON divizia Transformatoare de Putere, 18,898,994 RON divizia Mașini Electrice Rotative și 8,938,412 RON Diverse, reprezentând 116% fata de veniturile înregistrate în aceeași perioadă a anului trecut și o pierdere de 14,073,881 RON fata de o pierdere de 74,042,665 RON în aceeași perioadă a anului 2017.

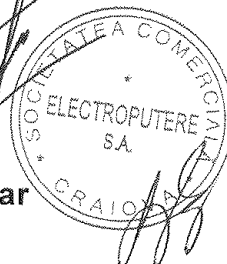
Activele imobilizate la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 231,886,794 RON, activele circulante 95,859,796 RON, pierderea cumulată de 385,827,480 RON, capitaluri proprii negative în suma de 200,764,824 RON, datoriile curente 322,521,558 RON (din care: 123,205,610 RON sume datorate acționarilor, 93,044,805 RON sume datorate instituțiilor de credit).

Menționăm ca situațiile financiare la data de 31.12.2018 nu sunt auditate încă de către auditorul financiar extern al Societății.

Situațiile financiare la data de 31.12.2018 sunt disponibile pe site-ul www.electroputere.ro începând cu 28 februarie 2019, ora 18:00.

OSAMA M.T. AL-HALABI – Președinte

LAVINIA AURORA PETCU – Manager Financiar



Raport preliminar 31.12.2018 conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului: 28.02.2019

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

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

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

2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.30
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu *100 Capital împrumutat/Capital angajat *100	-
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *365	158
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.52

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 31.12.2018:

Situația sintetică comparativă detaliată (an 2017– an 2018), precum și analiza activității 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

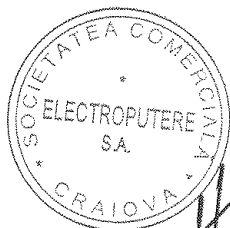
**STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE CĂTRE UNIUNEA EUROPEANĂ
(„IFRS”)**

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 – 48

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018 neauditat</u>	<u>31 decembrie 2017 auditat</u>
Venituri	4	119,469,865	98.620.345
Costul vanzarilor	5	(121,359,229)	(94.374.560)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		<u>(1,889,364)</u>	<u>4.245.785</u>
Cheltuieli administrative	9	(21,683,381)	(24.163.574)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(2,957,165)	(22.738.177)
Cheltuieli de distributie		(3,066,665)	(2.378.043)
Alte castiguri si pierderi	6	29,965,295	(11.516.333)
Cheltuieli financiare	8	(14,443,776)	(18.930.293)
Venituri financiare	8	1,175	591
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(14,073,881)	(75.480.044)
Impozitul pe profit	10	-	1.437.380
Profit/Pierdere anulului		<u>(14,073,881)</u>	<u>(74.042.664)</u>
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	8.983.627
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		-	(1.437.380)
Rezultatul global al anului		<u>(14,073,881)</u>	<u>(66.496.417)</u>
Profit/Pierdere pe actiune		<u>(0.01)</u>	<u>(0,07)</u>



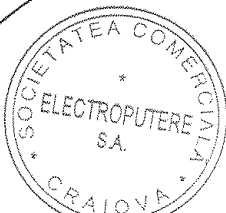
OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

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

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018 neauditat</u>	<u>31 decembrie 2017 auditat</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	229,528,260	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		231,886,794	253,995,891
Active circulante			
Stocuri	14	9,285,459	13,926,735
Creante comerciale si alte creante	15	54,791,216	60,814,460
Alte active	15	29,053,048	10,395,137
Numerar si echivalente de numerar	16	2,730,073	1,440,528
Total active circulante		95,859,796	86,576,860
Total active		327,746,590	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		(385,827,480)	(370,244,292)
Total capitaluri proprii		(200,764,824)	(185,181,636)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	20	205,679,106	208,938,180
Obligatii privind beneficiile angajatilor LT		310,750	1,796,387
Alte datorii		-	-
Total datorii pe termen lung		205,989,856	210,734,567
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22	108,813,074	105,713,103
Obligatii privind beneficiile angajatilor		521,391	251,664
Imprumuturi	20	180,336,956	194,011,036
Provizioane	21	12,130,929	10,050,762
Datorii de leasing financiar	24	-	-
Alte datorii curente	23	20,719,208	4,993,255
Total datorii curente		322,521,558	315,019,820
Total datorii		528,511,414	525,754,387
Total capitaluri proprii si datorii		327,746,590	340,572,751

OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

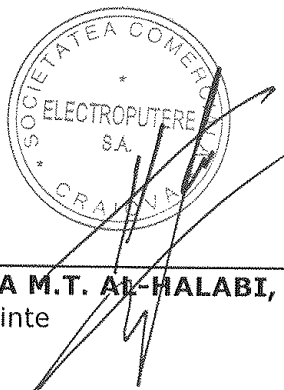
S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2018 neauditat	31 decembrie 2017 auditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profit/Pierdere bruta a anului	(14,073,881)	(75.480.044)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	7,633,245	6.076.901
Impactul reevaluării mijloacelor fixe	-	9.291.238
Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	-	246.886
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(1,547,724)	10.065.030
Ajustari pentru depreciere alte active circulante	30,930	(3.404.469)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1,712,899)	504.764
Mijloace fixe din producție proprie	-	
Venit net din vânzare de mijloace fixe	(30,381,470)	
Ajustari ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	976,753	(3.408.258)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	(1,215,910)	2.048.051
Costuri financiare	(18,185)	18.930.293
Diferențe curs nerealizate	(3,259,074)	5.318.454
Mișcări în capitalul circulant:		
Descrștere/(Crestere) creanțe comerciale și alte creanțe	(36,526,352)	42.031.570
(Crestere) / Descrștere garanții de bună executie	102	(1.265.221)
Descrștere / (Crestere) stocuri	41,078,439	(4.588.836)
(Crestere) / Descrștere cheltuieli plătite în avans	332,563	192.211
Crestere / (Descrștere) datorii comerciale și alte datorii	18,932,763	15.094.774
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	(19,750,700)	21.653.449
Dobânzi plătite	-	(1.897.619)
Dobânzi încasate	-	591
Numerar net utilizat în activități operaționale	(19,750,700)	19.756.421
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	(1,160,684)	(1.337.172)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	35,856,827	-
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	34,696,143	(1.337.172)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

	<u>31 decembrie 2018</u> neauditat	<u>31 decembrie 2017</u> auditat
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	(13,655,895)	(18.440.787)
Descreștere datorii leasing financiar		
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	<u>(13,655,895)</u>	<u>(18.440.787)</u>
Cresterea / (Descreșterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>1,289,548</u>	<u>(21.539)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	<u>1,440,528</u>	<u>1.462.066</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar	<u>2,730,073</u>	<u>1.440.528</u>



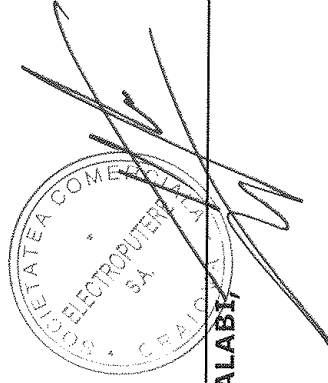
OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte



LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU TRIMESTRUL 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	-	-	-	-	-	-
Pierdere anulului	-	-	-	-	(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 - reclasificari	-	-	-	-	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)

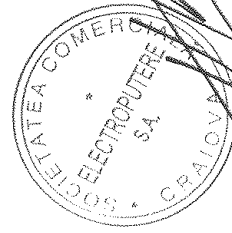


OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU TRIMESTRUL 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	-	-	-	-	-	-
Profitul perioadei	-	-	-	-	(14,073,881)	(14,073,881)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	-	-	-	(1,509,306)	(1,509,306)
Sold la 31 decembrie 2018	103,760,291	60,918,636	20,383,729	377,386,808	(763,214,287)	(200,764,823)



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 58% (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 angajati	694	744

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

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

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

- **Amendamente la IAS 7 „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 TRIMESTRUL 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 TRIMESTRUL 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 (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 Finantelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Bazele întocmirii

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

Continuarea activității

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

La 31 decembrie 2018 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 385,827,480 RON, capitaluri proprii negative în suma de 200,764,824 RON, datorii curente nete în suma de 322,521,558 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 14,073,881 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate.

Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constată că, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență 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;

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

Contracte de construcție (fabricație transformatoare)

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare) (continuare)

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

Leasingul

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

Societatea în calitate de locator

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

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

Societatea în calitate de utilizator

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

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

Plățile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuială 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 operational sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care acestea apar.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 stimulentelelor este recunoscut ca o diminuare liniară a cheltuielii de închiriere, cu excepția cazurilor în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru intervalul în care se consumă beneficiile economice rezultate din activul dat în leasing.

Conversii valutare

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

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

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt convertite din nou la cursurile curențe 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. Veniturile din investițiile temporare a împrumuturi, până când aceste împrumuturi sunt cheltuite pe active sunt deduse din costurile aferente împrumuturilor pe termen lung eligibile pentru capitalizare.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânate sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

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

Valoarea contabilă a activelor la care se aplică impozitul amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare și redusă până la limita la care este probabil că 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 datoriilor de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 pe an

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

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

Imobilizari corporale

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

Costul imobilizarilor corporale

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

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

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungește 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 atribuibil în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat.

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 si ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale în contul de profit si pierdere al anului 2017.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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:

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

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

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

Cheltuieli ulterioare

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

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de 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.

Valoare 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari necorporale (continuare)

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale (continuare)

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

Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii ca acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista astfel de indicii, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili gradul deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila o estimare a valorii recuperabile a unui activ individual. Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista indicii ca activele respective ar putea fi depreciate.

Valoarea recuperabila este limita superioara a valorii juste, mai putin costurile generate de vanzare si valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt scontate la valoarea lor curenta folosind o rata de scontare inainte de plata impozitelor care reflecta evaluarea curenta pe piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

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

Costurile stocurilor sunt stabilite pe principiul primul intrat, primul iese. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) ca rezultat al unui eveniment trecut, când este probabil ca Societatea să fie nevoită să stingă obligația și când se poate face o estimare credibilă a sumei obligației respective.

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

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

Contracte oneroase

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

Restructurări

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

Garantii

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

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

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii 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 dobanzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobanzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii inițiale.

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

Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

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

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

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

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

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

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 IAS 39 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 valoare justă, cu orice câștig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobânda câștigată la activele financiare și este inclusă în elementele din categoria „Cheltuieli financiare, nete” din situația venitului global.

Imprumuturi și creanțe

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

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

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

Derecunoașterea activelor financiare

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

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

Datorii financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si intrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

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

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

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

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt constatate la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluarea fiind recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscuta in contul de profit sau pierdere include orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si este inclusa in linia ‘Cheltuieli financiare, nete’ in situatia rezultatului global / situatia veniturilor si cheltuielilor.

Alte datorii financiare

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate platile in numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile si punctele platite sau primite care fac parte integrala din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau discounturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare (continuare)

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

Entitati afiliate

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

Raportarea pe segmente

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

Evaluarea intre segmente se realizeaza pe baze obiective.

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

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

Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare necesită efectuarea unor estimări și prezumții de către conducere, care afectează sumele raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data raportării, precum și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare. Rezultatele reale pot diferi față de aceste estimări. Estimările și prezumțiile pe care se bazează acestea sunt revizuite permanent. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă această revizuire afectează doar perioada respectivă sau în perioada revizuirii și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Utilizarea estimărilor (continuare)

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

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale pentru a stabili daca exista indicii conform carora acele active au suferit depreciere de valoare. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (daca exista). Valoarea recuperabila reprezinta maximul dintre valoarea justa minus cheltuielile de vanzare si valoarea in functiune. In stabilirea valorii in functiune, conducerea estimeaza un flux de numerar viitor redus la valoarea prezenta folosind o rata de scontare care reflecta valoarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile estimate de numerar nu au fost ajustate.

- ii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale

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

- iii) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante
- iv) Impozit amanat
- v) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) si datorii contingente
- vi) Ajustari de valoare pentru creante si alti debitori
- vii) Ajustari de valoare pentru stocuri

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

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

4. VENITURI

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Venituri din vânzarea produselor finite	110,370,940	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	119,469,865	98.620.345

	Anul încheiat la 31 decembrie 2018	Anul încheiat la 31 decembrie 2017
Vanzari pe piata interna (Romania)	67,164,323	68.545.856
Vanzari pe piata externa	49,206,617	30.074.489
Total	116,370,940	98.620.345

Venituri si rezultat pe segmente

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Transformatoare	91,632,460	78.913.696	(13,027,422)	(29.404.917)
Masini rotative	18,898,994	18.957.068	(4,748,609)	(5.160.917)
Administrativ	8,938,412	749.581	3,702,150	(39.476.830)
Total din operatiuni	119,469,865	98.620.345	(14,073,881)	(74.042.664)

Segment active și datorii

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Transformatoare	129,205,361	140.866.190	221,914,756	219.036.757
Masini rotative	40,397,609	43.837.922	64,028,528	62.793.654
Administrativ	158,143,620	155.868.639	242,568,130	243.923.976
Total Active/Datorii	327,746,590	340.572.751	528,511,414	525.754.387

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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	3,419,366	136.640
Arabia Saudita	30,055,548	10.578.269
Romania	67,164,323	68.545.856
Germania	332,888	13.167
Italia	3,516,400	5.190.209
Pakistan	665,673	-
Iordania	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	119,469,865	98.620.345

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Cheltuieli cu materiile prime	68,307,941	62.951.106
Cheltuieli cu consumabilele	4,484,815	2.058.678
Ambalaje consumate	22,228	5.956
Cheltuieli cu electricitatea	4,451,959	2.183.888
Cheltuieli cu reparațiile	255	-
Cheltuieli cu personalul	32,884,772	19.632.036
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	5,538,443	3.436.502
Alte cheltuieli administrative	198	2.395
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4,274,742	3.407.596
Discounturi obținute	-	(495.040)
Cheltuieli de transport	-	660.378
Cheltuieli cu telecomunicații	-	58.902
Cheltuieli cu chiria	206,011	119.583
Cheltuieli de mediu	513,351	338.999
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	1,168	13.579
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	87,570	-
Cheltuieli cu deplasări, detasări și transferuri	585,724	-
Total	121,359,229	94.374.560

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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
	neauditat	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
	neauditat	auditat
Alte venituri	1,104,048	1.562.299
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	5,614,735	(10.558.029)
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)	-	(1.517.706)
Venit/(Cheltuiala) din provizioane pentru riscuri	(5,150,988)	(2.888.209)
Venit/(Cheltuiala) neta din reevaluarea cladirilor si terenurilor	31,062	(9.291.238)
Cheltuielile de călătorie și de transfer de anunțuri	-	-
Cheltuieli cu protectia mediului	(2,329,127)	-
Alte cheltuieli	(2,226,896)	(55.295)
Total	(2,957,165)	(22.738.177)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Venituri din dobânzi	(1,175)	(591)
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 TRIMESTRUL 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
	neauditat	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, detasări, transferări	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 chiriile	160,437	170.128
Cheltuieli cu amortizarea	3,900,796	2.429.660
Total	21,683,381	24.163.574

10. IMPOZIT PE PROFIT

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	(1.437.380)

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

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri si alte construcții	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
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						
Iesiri	14,672,855	330,419	303,928	20,528	308,082	15,635,812
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	20,528	-	328,329
Impactul reevaluarii						
31 decembrie 2018	72,306	5,868,318	241,113,127	107,272,389	-	354,326,140

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

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

AJUSTARI PT. DEPRECIERE	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
31 decembrie 2017	-	-	-	-	(3,952,701)	(3,952,701)
Ajustari de depreciere recunoscute în contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-
Reclasificarea ajustarilor de valoare (impactul reevaluarii)	-	-	-	-	-	-
30 decembrie 2018					(3,952,701)	(3,952,701)
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	43,573	787,414	229,528,260

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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, aceasta reprezentând valoarea justă la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

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

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

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

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

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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă la 31 decembrie neauditat 2018
Terenuri	-	-	182,966,192	182,966,192
Cladiri 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
Cladiri 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 TRIMESTRUL 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 imobilizari corporale la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	Valoarea la cost la 31 decembrie 2018	Valoarea la cost la 31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Terenuri	182,966,192	193,449,678
Cladiri si alte constructii	42,566,144	42,038,071
Instalatii tehnice si masini	3,164,938	4,185,623
Echipamente si vehicule	43,573	39,435
TOTAL	228,740,847	239,712,807

Electroputere SA in data de 30 ianuarie 2018 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 in termen de maxim 30 de luni de la data semnării contractului.

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

In vederea vanzarii acestor imobile, ipoteca detinuta de Blom Bank asupra acestora a fost ridicata, si in consecinta linia de credit contractata cu Blom Bank s-a diminuat cu suma de 4.850.000 EUR, astfel:

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

Ca urmare a acestor modificari, linia de credit contractata cu Blom Bank este in suma de 19.950.000 EUR, si se compune din:

- 2.440.000 EUR credit overdraft pentru desfășurarea activității curente. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 31.03.2019.
- 7.000.000 EUR linie de credit non cash pentru emitere de scrisori de garantie bancara. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este la 30.03.2021.
- 10.510.000 EUR linie de credit revolving pentru deschidere de acreditive si finantare de contracte. Scadența maximă de rambursare a acestui credit este 30.01.2020.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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	<u>217,867</u>	<u>2,331,020</u>	<u>556,910</u>	<u>3,105,797</u>
Intrari	-	-	1,246	1,246
Iesiri	-	-	623	623
31 decembrie 2018	<u>217,867</u>	<u>2,331,020</u>	<u>557,532</u>	<u>3,106,419</u>
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2017	<u>217,867</u>	<u>1,690,556</u>	<u>-</u>	<u>1,908,423</u>
Amortizarea anului	-	425,596	-	425,596
Amortizarea aferenta Iesirilor	-	-	-	-
31 decembrie 2018	<u>217,867</u>	<u>2,116,151</u>	<u>-</u>	<u>2,334,018</u>
SOLD la				
31 decembrie 2017	<u>0</u>	<u>640,464</u>	<u>556,910</u>	<u>1,197,374</u>
31 decembrie 2018	<u>0</u>	<u>214,868</u>	<u>557,532</u>	<u>772,402</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Garantii comerciale pe termen lung	1,586,132	1,586,234
Garantii 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 in avans	140,352	192,211
Debitori diversi	8,077,676	1,224,924
Taxe de recuperat	19,456,878	6,846,431
Total	30,639,180	11,981,371

In cursul anului incheiat la 31 Decembrie 2014, Societatea a fost subiectul unui control fiscal pentru rambursare de TVA, controlul acoperind perioada Decembrie 2008 – Februarie 2014. Suma totala a TVA ceruta la rambursare a fost de 8,507,956 RON. Inspectorii fiscali nu au permis rambursarea acestei sume si au stabilit datorii aditionale de plata pentru TVA de 8,404,943 RON si penalitati si dobanzi pentru intarziere de 5,635,396. Ca urmare a acestui control, exista un litigiu in curs intre ANAF si Electroputere. La data de 5 Octombrie 2017, Curtea de Apel Craiova a emis Hotararea nr. 530 prin care a dispus anularea in parte a Raportului de Inspecție Fiscală si a respins cererea Electroputere de rambursare a TVA. Hotararea nu a fost definitiva fiind atacata de ambele de parti. Urmare a acestei Hotarari si pe baza celei mai bune estimari ale Conducerii Societatii, societatea a inregistrat o creanta egala cu TVA solicitata la rambursare de 8,507,956 RON, o datorie de 1,752,854 RON, reversand celelalte provizioane. In cursul anului 2017, Electroputere a platit suma de 6,245,767 RON, iar pana la sfarsitul lunii Februarie 2018, a platit si suma de 1,472,579 RON achitand astfel integral suma impusa de ANAF. Mentionam ca Electroputere a platit aceste sume fiind obligata de circumstante (participarea la licitatii publice), fara a recunoaste datoria. Pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, cazul mai sus mentionat nu a fost solutionat.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat RON	auditat RON
Alte active pe termen lung	1,586,132	1,586,234
Alte active curente	29,053,048	10,395,137
Total	30,639,180	11,981,371

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

14. STOCURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	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
Produse finite	1,202,191	2,468,024
Produse in curs de executie	2,632,130	5,213,921
Produse semifabricate	593,092	504,595
Produse reziduale	5,555	5,556
Marfuri	47,369	47,369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(7,453,697)	(9,166,596)
Total	9,285,459	13,926,735

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

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Sold la începutul anului	9,166,596	8,661,832
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	(1,712,899)	504,764
Sold la sfârșitul anului	7,453,697	9,166,596

15. CREANTE COMERCIALE ȘI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Creante comerciale	64,296,807	39,180,247
Creante comerciale înregistrate conform IAS11	5,839,487	38,313,387
Ajustări de valoare pentru creante incerte	(15,603,071)	(17,150,795)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	235,075	371,146
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	22,918	100,476
Total	54,791,216	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 TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Analiza creantelor mai vechi de 60 zile

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
60-90 zile	412,892	392,027
90-120 zile	49,366	657,215
Peste 120 zile	19,535,808	21,493,174
Total	19,998,066	22,542,416

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Sold la începutul anului	17,150,795	7,085,765
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	(1,547,724)	10,065,030
Sold la sfârșitul anului	(15,603,071)	17,150,795

Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi a creanțelor scadente și provizionate

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Peste 120 zile	15,603,071	17,150,795
Total	15,603,071	17,150,795

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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

În anii precedenți, societatea nu a înregistrat provizion pentru beneficiile acordate, la data de 31.12.2018, provizionul are următoarea structură:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	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
- O rată forward de echilibru folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson de 4,05% pa. , metoda care asigură compatibilitatea dintre rată de actualizare și rată de inflație
- Rate de inflație 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 de inflație plus 1% pentru a ține cont de creșterile salariale datorate vechimii și promovărilor.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 actiuni</u>	<u>Capital social</u> <i>RON</i>
Capital social la 31 Decembrie 2017	<u>1,037,602,913</u>	<u>103,760,291</u>
Capital social la 31 Decembrie 2018	<u>1,037,602,913</u>	<u>103,760,291</u>

	<u>Nr de actiuni</u>	<u>Procent</u>
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2017		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,53%
Alti actionari	<u>46,318,273</u>	<u>4,63%</u>
Total	<u>1,037,602,913</u>	<u>100%</u>

Structura actionariatului la 31 Decembrie 2018

Al-Arrab Contracting Company Ltd	991,284,640	95,54%
Alti actionari	<u>46,318,273</u>	<u>4,46%</u>
Total	<u>1,037,602,913</u>	<u>100%</u>

În cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similare capitalurilor, în legatură 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 reportat.

19. REZERVE

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

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

Rezerva legală la 31 decembrie 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). 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 TRIMESTRUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	57,131,346	81,391,776
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	123,205,610	112,619,260
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	205,679,106	208,938,180
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	386,016,062	402,949,216

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 datoriilor 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 31.03.2019. 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 garantiile 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 Mobiliară asupra disponibilităților Împrumutatului;
- Garanție Reală Mobiliară 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 Mobiliară. 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 TRIMESTRUL 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 Mogosoia, 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 Craiova, având următoarele numere cadastrale: 10493/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/4 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/5 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/6/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/7 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/8 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/9 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/10 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/2 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/11/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/12 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/1 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.), 10493/13/3 (grevat de ipotecă cu Blom Bank France S.A.) și 11.042 (negrevat de ipotecă cu Blom Bank France SA).

La data raportării acestei garanții nu au fost constituite.

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

21. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,118,832	2,332,569
Provizioane pentru restructurare	7,013,881	-
Provizioane pentru contracte oneroase	3,306,538	2,712,600
Provizioane pentru beneficii acordate angajatilor	832,141	-
Provizioane pentru penalitati de intarziere	-	4,552,479
Alte provizioane	691,678	453,114
Total	12,963,070	10,050,762

22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

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

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

23. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Datorii cu angajatii	1,850,227	1,927,860
Datorii privind contributiile sociale	4,224,517	1,491,353
TVA de plata	8,276,421	616,779
Alte impozite de plata	277,997	93,245
Impozit pe salarii de plata	730,312	579,944
Alte datorii	5,359,734	284,074
Total	20,719,208	4,993,255

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

23. ALTE DATORII CURENTE(continuare)

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

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:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	386,016,062	402,949,216
Minus: Numerar și echivalente de numerar	(2,730,073)	(1,440,528)
Datorii nete	383,285,989	401,508,688
Total capital și rezerve	(200,764,824)	(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 TRIMESTRUL 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 datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte. Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

e) Gestionarea riscului valutar

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE

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	31-Dec-17	31- Dec -18	31-Dec-17
	neauditat	auditat	neauditat	auditat
Al-Arrab 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		Cheltuieli	
12 luni	12 luni	12 luni	12 luni
2018	2017	2018	2017
RON	RON	RON	RON
Mada Gypsum Company LTD	-	-	154,987
Unipods LLC	-	-	98,510
Saudi Waterproofing Company	-	-	1,883
Mabani Steel	-	-	13,591
Al Rajhi	-	-	231,115
Total	-	-	500,086

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

Mediul înconjurător

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

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

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

partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”. 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 verificari ale prețurilor de transfer sa fie realizate în viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea considera ca tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

27. REZULTATUL PE ACTIUNE

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	neauditat	auditat
Profitul/Pierdere exercițiului financiar	(14,073,881)	(74,042,664)
Numarul de actiuni	1,037,602,913	1,037,602,913
Profit/Pierdere pe acțiune	(0,01)	(0,07)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

In baza art.1 al hotararii AGEA nr. 79/26.04.2018, in data de 20 februarie 2019, Electroputere SA a cedat cu titlu gratuit (donatie) catre Mitropolia Olteniei terenul in suprafata de 3,600 mp identificat cu numar cadastral 10493/8/8, intabulat in Cartea Funciara nr.204972, a Municipiului Craiova, judetul Dolj, situat in Craiova, str. Calea Bucuresti, nr.144, pe care este edificata o biserica.

In data de 20 februarie 2019, Electroputere SA a vandut următoarele active (imobile):

- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Henry Coanda, nr. 75A, județul Dolj, având nr. cadastral 7402, intabulat în Cartea Funciară nr. 222851, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 723.27 mp și construcția având numarul cadastral 7402-C1 edificata pe acesta;

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 influenta activitatea curenta a societății, fiind vorba de imobile neutilizate in activitatea curenta.

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

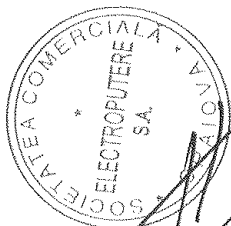
În luna Martie 2019 Electroputere SA urmează să vândă următoarele active (imobile):

- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 10493/6/1/1, intabulat în Cartea Funciară nr. 206147, 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.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

A stylized signature of Lavinia Petcu.

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU TRIMESTRUL 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 Bucuresti, Nr.80, județul Dolj

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 6312800

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

Capital social subscris și vărsat: 103.760.291,30 lei

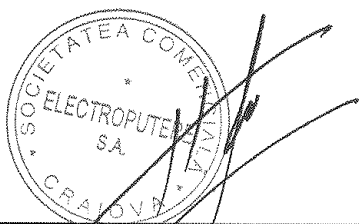
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București – Categoria II

Subsemnații OSAMA AL HALABI in calitate de Director General si membru in Consiliul de Administratie al societatii, LAVINIA PETCU in calitate de Manager Financiar, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare 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 nu au fost auditate încă.



OSAMA M.T. AL-HALABI,
Președinte

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar