

Raport preliminar la 31.12.2019 conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului: 28.02.2020

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.

Informatii generale

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

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

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

Principalele categorii de produse ale Entității în 2019 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

La 31 decembrie 2019, aproximativ 92% (2018: 72%) din vânzări au fost destinate pieței interne.

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs până la data de 31 decembrie 2019 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

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

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

- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Henry Coanda, nr. 75A, județul Dolj, având nr. cadastral 7402, intabulat în Cartea Funciară nr. 222851, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 723.27 mp și construcția având numărul cadastral 7402-C1 edificată 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 a influențat activitatea curentă a societății, fiind vorba de imobile neutilizate în activitatea curentă.

2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.14
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100 Capital imprumutat/Capital angajat *100	N/A
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *365	548
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.13

3. Situatia economico-financiara si analiza activitatii S.C. Electroputere S.A. la data de 31.12.2019:

Situația sintetică comparativă detaliată (an 2018– an 2019), precum și analiza activității S.C. Electroputere S.A. se prezintă după cum urmează:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019**

NEAUDITATE

**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 – 50

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019 neauditat	31 decembrie 2018 auditat
Venituri	4	31,680,061	81,263,317
Costul vanzarilor	5	(40,083,646)	(82,960,077)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		(8,403,585)	(1,696,760)
Cheltuieli administrative	9	(23,147,806)	(21,683,380)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(21,525,028)	(2,198,339)
Cheltuieli de distributie		(799,740)	(3,066,665)
Alte castiguri si pierderi	6	(19,482,911)	29,965,295
Cheltuieli financiare	8	(14,246,990)	(14,443,776)
Venituri financiare	8	5,543	1,175
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(87,600,517)	(13,122,450)
Impozitul pe profit	10		-
Profit/Pierdere anului		(87,600,517)	(13,122,450)
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		-	-
Rezultatul global al anului		(87,600,517)	(13,122,450)
Profit/Pierdere pe actiune		(0,08)	(0,01)

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2019 neauditat	31 decembrie 2018 auditat
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	219,178,394	228.948.585
Imobilizari necorporale	12	100,311	772.402
Alte active	13	2,015,722	1.586.132
Total active pe termen lung		221,294,427	231.307.119
Active circulante			
Stocuri	14	2,798,801	9.048.052
Creante comerciale si alte creante	15	6,443,233	51.247.724
Alte active	13	24,490,417	23.686.261
Numerar si echivalente de numerar	16	5,572,076	2.730.073
Total active circulante		39,304,527	86.712.110
Total active		260,598,954	318.019.229
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		(470,967,258)	(383.366.741)
Total capitaluri proprii		(285,904,602)	(198.304.085)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	20	-	-
Obligatii privind beneficiile angajatilor		-	700.668
Alte datorii	23	3,800,820	3.800.820
Total datorii pe termen lung		3,800,820	4.501.488
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22	174,910,377	108.813.074
Obligatii privind beneficiile angajatilor		-	131.473
Imprumuturi	20	360,858,590	386.016.062
Provizioane	21	1,699,322	5.262.513
Alte datorii curente	23	5,234,447	11.598.704
Total datorii curente		542,702,736	511.821.826
Total datorii		546,503,556	516.323.314
Total capitaluri proprii si datorii		260,598,954	318.019.229

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profit/(Pierdere) bruta a anului	(87,600,517)	(13,122,450)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	4,117,292	8,212,920
Impactul reevaluării mijloacelor fixe	-	-
Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	27,854,529	1,995,768
Ajustari pentru depreciere alte active circulante	215,747	30,930
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(1,612,235)	(1,475,492)
Mijloace fixe din producție proprie	-	-
Venit net din vânzare de mijloace fixe	6,590,338	(30,381,470)
Ajustari ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(3,563,191)	(4,788,249)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	(832,141)	(1,215,910)
Costuri financiare	14,241,447	14,443,776
Donatii	-	3,800,820
Diferențe curs nerealizate	-	(3,259,074)
Mișcări în capitalul circulant:		
Descreștere/(Crestere) creanțe comerciale și alte creanțe	16,529,041	4,077,429
(Crestere) / Descreștere garanții de bună executie	(429,590)	102
Descreștere / (Crestere) stocuri	7,861,486	6,354,175
(Crestere) / Descreștere cheltuieli plătite în avans	224,891	332,563
Crestere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	59,733,046	9,705,420
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	43,330,143	(5,288,742)
Dobânzi plătite	(374,169)	(3,857,426)
Dobânzi încasate	5,543	1,176
Numerar net utilizat în activități operaționale	42,961,517	(9,144,992)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	(1,089,221)	(1,160,685)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	35,856,827
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	(1,089,221)	34,696,142

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2019 neauditat	31 decembrie 2018 auditat
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	(39,030,294)	(24,261,605)
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	(39,030,294)	(24,261,605)
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	2,842,002	1,289,545
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	2,730,074	1,440,528
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar	5,572,076	2,730,073

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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	<u>103.760.291</u>	<u>60.918.636</u>	<u>20.383.729</u>	<u>377.386.808</u>	<u>(747.631.101)</u>	<u>(185.181.637)</u>
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierdere anulului	-	-	-	-	(13.122.450)	(13.122.450)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit						
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	87.466	(87.466)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	<u>103.760.291</u>	<u>61.006.102</u>	<u>20.296.263</u>	<u>377.386.808</u>	<u>(760.753.549)</u>	<u>(198.304.085)</u>

SAMER AL SHALABI,
 Director general

LAVINIA PETCU,
 Manager Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019	<u>103,760,291</u>	<u>61,006,102</u>	<u>20,296,263</u>	<u>377,386,808</u>	<u>(760,753,549)</u>	<u>(198,304,085)</u>
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierdere perioada	-	-	-	-	(87,600,517)	(87,600,517)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	<u>103,760,291</u>	<u>61,006,102</u>	<u>20,296,263</u>	<u>377,386,808</u>	<u>(848,354,066)</u>	<u>(285,904,602)</u>

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019 sunt: transformatoare și mașini electrice rotative precum și reparații și modernizări pentru utilaje și instalații.

La 31 decembrie 2019, aproximativ 92% (2018: 72%) din vânzări au fost destinate pieței interne. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	2019	2018
Preț minim	0.0080	0,0070
Preț maxim	0.0085	0,0070

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	2019	2018
Numar mediu angajați	392	694

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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 470,967,258 RON, capitaluri proprii negative în suma de 285,904,602 RON, datorii curente nete în suma de 542,702,736 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 87,600,517 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc scăzut de lichiditate.

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

Conducerea Societății apreciază ca este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni, însă activitatea operațională a fost încheiată la 31.12.2019, urmând ca în anul 2020, acționarii să ia o decizie cu privire la continuarea/inchiderea activității. 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 dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod precis. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin trimitere la principal si la rata dobanzii efectiva aplicabila, adica rata care sconteaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

Contracte de constructie (fabricatie transformatoare)

In conformitate cu prevederile IFRS 15 Venituri contracte cu clientii - in cazul în care rezultatul unui contract de construcție poate fi estimat în mod credibil, veniturile și cheltuielile sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție al contractului, la sfârșitul perioadei de raportare, măsurate pe baza proporției dintre costurile contractuale suportate pentru lucrările executate până la data raportării situațiilor financiare fata de costurile contractuale totale estimate, cu excepția cazului în care acestea nu ar fi reprezentative raportate la costul total al contractului. Variațiile în termenii contractului de construcție sunt incluse în măsura în care suma poate fi evaluată în mod credibil și incasarea 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 pana la data raportării si numai in 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 preconizata este recunoscută imediat drept cheltuială în perioada în care acest lucru a fost determinat, iar Societatea inregistreaza 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 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 platibile de către utilizator conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creanțe la valoarea investiției nete a Societății în contractele de leasing. Venitul din contractele de leasing financiar este alocat perioadelor contabile astfel încât să reflecte o rată de rentabilitate periodică constantă a investițiilor nete ale Societății cu privire la contractele de leasing.

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

Societatea în calitate de utilizator

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

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

Plățile de leasing operational sunt recunoscute pe 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. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care acestea apar.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Leasingul (continuare)

Societatea în calitate de utilizator (continuare)

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

Conversii valutare

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

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

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt convertite din nou la cursurile 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 2018: 4,0736 RON/USD și 4,6639 RON/EUR
- 31 decembrie 2019: 4.2608 RON/USD și 4,7793 RON/EUR

Costurile de îndatorare

Costurile aferente împrumuturilor pe termen lung atribuite direct achiziției, construcției sau producției de active, care sunt active ce necesită o perioadă substanțială de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vânzare sunt adăugate costului acelor active, până în momentul în care activele respective sunt gata de a fi folosite pentru scopul lor sau pentru vânzare.

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

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 amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

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

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

Activele și datoriile rezultate din recunoașterea impozitului amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate să fie aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legislației fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data sfârșitului perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

Impozitul curent si amanat

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

Impozitul pe profit pentru perioada de inchidere 31 decembrie 2019 a fost 16% (31 decembrie 2018: 16%).

Imobilizari corporale

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

Costul imobilizarilor corporale

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

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

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

Reevaluările sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi fost determinată folosind valoarea justă de la sfârșitul perioadei de raportare. Orice creștere rezultată din reevaluarea activelor este creditată contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere, în acest caz creșterea fiind creditată în contul de profit sau pierdere în măsura scăderii anterior înregistrate. O scădere în valoarea contabilă rezultată din reevaluarea imobilizarilor corporale se înregistrează în contul de profit sau pierdere în măsura în care aceasta depășește soldul, dacă este cazul, a unei rezerve din reevaluare anterioare referitoare aceluiași activ. Amortizarea activelor reevaluate se înregistrează în contul de profit sau pierdere. La casarea sau cedarea ulterioară a unui activ reevaluat, surplusul din reevaluare atribuit în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul 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 in contul de profit si pierdere al anului 2017.

La data de 31.12.2019 activele detinute de companie sunt in process de reevaluare.

Pana la data publicarii prezentelor Situatii financiare, rezultatele reevaluarii nu au fost

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

înregistrate în evidența contabilă.

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

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

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

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

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

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

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

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 activ imobilizat. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit ca o cheltuială pe măsură ce sunt suportate.

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de viață utile 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 utile a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viață utile 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 care ii apartine activul. Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

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

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

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocuri

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

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

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

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

Provizioane

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

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

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

Contracte oneroase

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

Restructurări

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

Garantii

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare

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

Active financiare

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

Metoda 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 IFRS 9 - Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare permite ca întreg contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

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

Imprumuturi și creanțe

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

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

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienții, active evaluate a neînd 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
- Încalcarea contractului, precum neîndeplinirea obligațiilor financiare sau abaterea de la plățile de dobândă sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra în insolvență sau reorganizare financiară; sau
- Dispariția unei piețe active pentru activul financiar din cauza dificultăților financiare.

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

Derecunoașterea activelor financiare

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

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

Datorii financiare și instrumente de capital

Clasificarea ca datorie sau capital

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

Instrumente de capital

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

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

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

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

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

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IFRS 9 - 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 intrumente 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 raportarii, 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)

Urmatoarele reprezinta estimari critice pe care directorii le-au facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare.

- I) Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale.

La finalul 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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Venituri din vânzarea produselor finite	28,557,973	78,164,392
Venituri din vânzarea mărfurilor	313	18,185
Venituri din servicii prestate	99,778	61,820
Venituri din alte activități	3,021,997	3,018,920
Total	31,680,061	81,263,317

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	Venituri din segmentare	Venituri din segmentare
Vanzari pe piata interna (Romania)	26,381,966	56,119,736
Vanzari pe piata externa	5,298,095	25,143,581
Total	31,680,061	81,263,317

Venituri si rezultat pe segmente

	Venituri pe segmente	Venituri pe segmente	Rezultat pe segmente	Rezultat pe segmente
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transformatoare	21,523,355	60,872,932	(45,568,045)	(18,204,659)
Masini rotative	8,504,328	19,117,851	(6,053,306)	(5,587,755)
Administrativ	1,652,378	1,272,534	(35,979,165)	10,669,964
Total din operatiuni	31,680,061	81,263,317	(87,600,517)	(13,122,450)

Segment active și datorii

	Segment Active	Segment Active	Segment Datorii	Segment Datorii
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transformatoare	82,333,732	125,615,004	224,179,103	221,992,330
Masini rotative	30,543,346	39,626,356	61,141,916	64,169,512
Administrativ	147,721,876	152,777,869	261,182,537	230,161,472
Total Active/Datorii	260,598,954	318,019,229	546,503,556	516,323,314

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019	Anul încheiat la 31 decembrie 2018
Grecia		3,138,373
Arabia Saudita		3,174,580
Romania	23,259,878	56,119,736
Germania	3,003,208	332,888
Italia	1,609,643	3,516,400
Pakistan		665,673
Iordania		748,231
Liban		-
Iraq		3,069,042
USA	225,058	1,090,765
Tunisia		-
Egipt		2,367,742
Olanda	50,459	1,120,917
Kazahstan		322,799
Suedia		202,696
Lithuania		193,773
Cehia		-
Finlanda		2,100,777
Rusia	183,106	
Iran	24,491	
Spania	202,130	
Altele	3,122,088	3,098,925
Total	31,680,061	81,263,317

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Cheltuieli cu materiile prime	18,705,481	47,623,113
Cheltuieli cu consumabilele	911,793	2,410,336
Ambalaje consumate	3,183	13,278
Cheltuieli cu electricitatea	1,571,697	2,477,382
Cheltuieli cu reparatiile	7,959	255
Cheltuieli cu personalul	12,935,376	22,649,342
Amortizare si depreciere aferenta activelor imobilizate	3,628,483	3,837,121
Alte cheltuieli administrative	7	10
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1,805,868	3,045,326
Discounturi obtinute	-	-
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	169,353	402,447
Cheltuieli cu telecomunicatii	29,198	60,065
Cheltuieli cu chiria	85,740	128,290
Cheltuieli de mediu	227,499	311,939
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2,009	-
Total	40,083,646	82,960,077

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Venituri din vanzarea de active imobilizate	823,873	46,018,105
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	(9,077,505)	(15,177,724)
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	(11,229,279)	(875,086)
Total	(19,482,911)	29,965,295

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Alte venituri	1,650,257	1,104,048
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	(23,374,604)	1,188,235
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)	-	-
Venit/(Cheltuiala) din provizioane pentru riscuri	4,396,463	614,013
Venit/(Cheltuiala) neta din reevaluarea cladirilor si terenurilor		(548,613)
Cheltuieli cu protectia mediului		(2,329,127)
Alte cheltuieli	(4,197,144)	(2,226,896)
Total	(21,525,028)	(2,198,339)

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Venituri din dobânzi	(5,543)	(1,175)
Cheltuieli cu dobanzi din imprumuturi si leasing	14,246,990	14,443,776
TOTAL	14,241,447	14,442,601

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Cheltuieli cu electricitatea	508,031	445,973
Cheltuieli cu reparațiile	21,778	16,330
Cheltuieli cu primele de asigurare	93,209	187,362
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	11,860,052	10,028,629
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	10,006	332,899
Cheltuieli de protocol. reclamă și publicitate	16,110	32,329
Cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari	387,339	342,226
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2,699,009	2,858,419
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,835,065	1,856,691
Cheltuieli cu consumabilele	1,061,170	635,536
Cheltuieli cu comisioane bancare	303,920	865,431
Cheltuieli cu marfa	15,783	20,323
Cheltuieli cu chiriile	84,337	160,436
Cheltuieli cu amortizarea	3,137,566	3,900,796
Cheltuieli provenind din casari	1,114,431	-
Total	23,147,806	21,683,380

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere la 30 septembrie 2019, respectiv 2018, este detaliata mai jos.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri si alte constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Avansuri pentru active imobilizate</u>	<u>Total</u>
COST						
31 decembrie 2018	183,038,498	48,434,462	244,278,065	107,315,962	4,740,115	587,807,102
Intrari			117,442	5,853	965,926	1,089,221
Transferuri						
Iesiri	4,322,149	445,332	74,604	-	3,846,442	8,688,527
Transferuri						
Impactul reevaluarii						
31 decembrie 2019	178,716,349	47,989,130	244,320,902	107,321,815	1,859,599	580,207,796
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2018	72,306	5,868,318	241,113,127	107,272,389	-	354,326,140
Amortizarea anului	34,707	5,260,010	1,258,370	8,454	-	6,561,541
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	37,787	72,496	-	-	110,283
Impactul reevaluarii						
31 decembrie 2019	107,013	11,090,542	242,299,001	107,280,843	-	360,777,398

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Avansuri pentru active imobilizate	Total
AJUSTARI PT. DEPRECIERE						
31 decembrie 2018	-	-	-	-	(4,532,376)	(4,532,376)
Ajustari de depreciere	-	-	-	-	(4,280,373)	(4,280,373)
31 decembrie 2019	-	-	-	-	(252,003)	(252,003)
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2018	182,966,192	42,566,144	3,164,938	43,572	207,739	228,948,585
31 decembrie 2019	178,609,336	36,898,588	2,021,901	40,972	1,607,596	219,178,394

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 31 decembrie 2019 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 202,484,266 RON (31 decembrie 2018: 217,228,500 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 31 decembrie 2019, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2018: 0 RON).

3. Valoarea justă a imobilizărilor corporale

Terenurile și clădirile deținute de Societate, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată la 31.12.2017, aceasta reprezentând valoarea justă la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

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

Informații referitoare la ierarhia valorii juste la 30 septembrie 2019 și 31 decembrie 2018:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă la 31 decembrie neauditat 2019
Terenuri	-	-	178,609,336	178,609,336
Cladiri și alte construcții	-	-	36,898,588	36,898,588
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă la 31 Decembrie auditat 2018
Terenuri	-	-	182,966,192	182,966,192
Cladiri și alte construcții	-	-	42,566,144	42,566,144

Atât în cursul anului 2019 cât și în anul 2018 nu au existat transferuri între nivelele aferente valorii juste.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 2019 si 31 decembrie 2018, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	Valoarea la cost la 31 decembrie 2019 neauditat	Valoarea la cost la 31 decembrie 2018 auditat
Terenuri	178,609,336	182,966,192
Cladiri si alte constructii	36,898,588	42,566,144
Instalatii tehnice si masini	2,021,901	3,164,938
Echipamente si vehicule	40,972	43,572
TOTAL	217,570,797	228,740,846

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST				
31 decembrie 2018	217,867	2.331.020	557.533	3.106.420
Intrari				
Iesiri	217,867	2,330,956	457,235	3,006,059
31 decembrie 2019	-	63	100,298	100,361
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2018	71,693	2,262,325	-	2.334.018
Amortizarea anului	146,174	68,683	-	214,856
Amortizarea aferenta Iesirilor	217,867	2,330,956	-	2,548,824
31 decembrie 2019	-	51	-	51
SOLD la				
31 decembrie 2018	0	214.868	557.533	772.402
31 decembrie 2019	0	12	100,298	100,310

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	31 decembrie 2019 neauditat	31 decembrie 2018 auditat
Garantii comerciale pe termen lung	2,015,722	1.586.132
Garantii comerciale pe termen scurt	2,053,818	1.592.071
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	-	(215.747)
Alte investitii	1,818	1.818
Sume platite in avans	84,539	140.352
Debitori diversi	9,526,272	8.077.676
Taxe de recuperat	12,823,970	14.090.091
Total	26,506,139	25.272.393

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. La data publicarii prezentelor situatii financiare, cazul mai sus mentionat a fost solutionat prin Decizia nr.574/05.02.2020 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie care a respins recursurile formulate atat de Electroputere cat si de ANAF, ramanand valabila Hotararea Curtii de Apel Craiova nr. 530/05.10.2017.

	31 decembrie 2019 neauditat RON	31 decembrie 2018 auditat RON
Alte active pe termen lung	2,015,722	1.586.132
Alte active curente	24,490,417	23.686.261
Total	26,506,139	25.272.393

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Materii prime	5,895,391	10.337.580
Consumabile	224,240	289.365
Obiecte de inventar	210,584	1.197.212
Ambalaje	98,513	434.662
Produse finite	1,038,244	1.202.191
Produse in curs de executie	763,375	2.632.130
Produse semifabricate	595,416	593.092
Produse reziduale	4,540	5.555
Marfuri	47,369	47.369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(6,078,871)	(7.691.104)
Total	2,798,801	9.048.052

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

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Sold la inceputul anului	7,691,104	9.166.596
(Descrestere) / Crestere ajustari depreciere recunoscuta in contul de profit si pierdere	(1,612,235)	(1.475.492)
Sold la sfarsitul anului	6,078,869	7.691.104

15. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Creante comerciale	52,935,771	64.296.807
Creante comerciale inregistrate conform IAS11	-	5.839.487
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(47,001,092)	(19.146.563)
Avansuri platite furnizorilor pentru stocuri	494,474	235.075
Avansuri platite furnizorilor pentru servicii	14,080	22.918
Total	6,443,233	51.247.724

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.

Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
60-90 zile	8,304	412.892
90-120 zile	-	49.366
Peste 120 zile	39,921,055	18.605.826
Total	39,929,358	19.068.084

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Sold la începutul anului	19,146,563	17.150.795
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	27,854,529	1.995.768
Sold la sfârșitul anului	47,001,092	19.146.563

Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi a creanțelor scadente și provizionate

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Peste 120 zile	38,498,334	16.707.780
Total	38,498,334	16.707.780

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Numerar în bănci	5,557,576	2.719.815
Alte disponibilități	14,500	10.258
Echivalente de numerar	-	-
Total	5,572,076	2.730.073

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

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

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

La data de 31.12.2019, provizionul pentru beneficii acordate salariaților a fost reversat integral, datorită disponibilizării tuturor salariaților.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Beneficii la pensionare	-	409.058
Ajutor în cazul decesului unui angajat	-	112.333
Prime de fidelitate	-	310.750
Total	-	832.141

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 31 decembrie 2019 și 31 Decembrie 2018:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u> <i>RON</i>
Capital social la 31 Decembrie 2018	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>
Capital social la 31 Decembrie 2019	<u>1.037.602.913</u>	<u>103.760.291</u>
	<u>Nr de actiuni</u>	<u>Procent</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>
Structura actionariatului la 31 Decembrie 2019		
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 raportat.

19. REZERVE

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>neauditat</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>auditat</u>
Rezerve legale	17,784,866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	20,296,261	20.296.261
Alte rezerve	<u>43,221,238</u>	<u>43.221.238</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 2019 și 31 Decembrie 2018 este în valoare de 17.784.866 RON.

În alte rezerve sunt incluse rezerve create înainte de 2008 în valoare de 43,133,772 RON (valoarea lor înainte de inflație fiind de 10,828,383 RON) la care s-a adăugat rezerva din reevaluare realizată, aferentă vânzării de active imobilizate din ianuarie 2018. În cazul în care managementul va decide schimbarea destinației acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis ca nu va utiliza aceste rezerve prin urmare nu s-a constituit impozit amanat pentru ele. Valoarea rezervelor din reevaluare va suferi modificări după înregistrarea în contabilitate a rezultatelor raportului de reevaluare a imobilizărilor corporale – clădiri și terenuri.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2019 neauditat	31 decembrie 2018 auditat
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	360,858,590	386.016.062
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	-
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	-	-
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	360,858,590	386.016.062

a) Sume datorate instituțiilor de credit

Prin Actul Additional nr. 31/24.09.2019 la contractul de credit nr. 22233/23.03.2011 încheiat între Blom Bank France și Electroputere, părțile au convenit de comun acord să restructureze datoriile Electroputere existente la data semnării actului additional în sensul consolidării în EUR a tuturor sumelor datorate de Electroputere în baza contractelor de credit și rescadentarea datoriilor totale ale Electroputere.

La data semnării actului additional consolidarea tuturor datoriilor Electroputere în EUR a reprezentat un quantum de 8,415,807.76 EUR.

Creditul consolidat în cuantumul de mai sus se compune din următoarele trei sublimite de credit:

- a.) 6,885,367.79 EUR – credit destinat finanțării activității curente a împrumutatului
- b.) 144,480 EUR – credit destinat finanțării unui acreditiv de import
- c.) 1,385,959.97 EUR – credit ce reprezintă contravaloarea scrisorilor de garanție bancare emise la data semnării actului additional.

Dobanda aferentă a creditului este de minim 5.25 % pe an.

Creditul menționat la lit. a.) a fost rambursat astfel:

- 24,000 EUR – la 30.09.2019
- 1,000,000, EUR – la 31.10.2019
- 1,037,297.79 EUR – la 30.11.2019
- 2,101,519.40 EUR – la 31.12.2019
- 2,722,550.60 EUR – la 31.01.2020

Creditul menționat la lit. b.) a fost rambursat integral la 31.12.2019

Creditul menționat la lit. c.) se rambursează cel mai târziu până la data de 30.09.2021.

La data prezentelor Situații financiare, valoarea acestuia este de 1,144,829.70 EUR, datorită expirării valabilității unora dintre scrisorile de garanție existente la data semnării actului additional.

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 additional 1/30.08.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobiliară. Societatea se obligă necondiționat să

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

garanteze creditul mai sus mentionat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgand din contractele de vanzare incheiate între Societate și clientii sai finali.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

- Contract de garantie intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de catre Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited. entitate afiliata. pentru suma de 26,200,000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate in Mogosoaia, comuna Ilfov, in suprafata totala de 184,000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

b) Sume datorate acționarilor

La 31 decembrie 2019, 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 210,768,274 RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 44.100.239 EUR. echivalentul a 205.679.106 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 actionari, care mentioneaza ca imprumuturile acordate Societatii sunt platibile pana la 31 Decembrie 2022.

Cheltuiala cu dobanda aferenta creditului de la actionari inregistrata in perioada analizata este in suma totala de 13,872,821 RON (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018: 10.586.349 RON).

Dobânda de plata la 31 decembrie 2019 cu privire la imprumuturile de la actionari este în sumă de 137,078,431 RON echivalentul a 28,681,693.48 EUR (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018: 123.205.610 RON. echivalentul a 26.416.863 EUR), fiind calculată la rate diferite inasa nu mai mari de 6.5% pe an.

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

La data raportarii aceste garanții nu au fost constituite.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,118,832	1.118.832
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru contracte oneroase	-	3.306.538
Provizioane pentru beneficii acordate angajatilor	-	-
Provizioane pentru penalitati de intarziere	-	-
Alte provizioane	580,490	837.143
Total	1,699,322	5.262.513

22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Datorii comerciale	1,731,173	15.681.273
Datorii privind facturile de primit	470,151	573.480
Avansuri pentru clienti	467,301	3.612.872
Creditori diversi	35,127	206.008
Creditori diversi parti afiliate	172,206,625	88.739.441
Total	174,910,377	108.813.074

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Datorii cu angajatii	1,070,234	1.850.227
Datorii privind contributiile sociale	1,365,546	4.224.517
TVA de plata	2,173,634	2.956.738
Alte impozite de plata	125,370	277.997
Impozit pe salarii de plata	278,974	730.312
Alte datorii	220,689	1.558.913
Total datorii curente	5,234,447	11.598.704
Alte datorii pe termen lung	3,800,820	3.800.820
Total alte datorii	9,035,267	15.399.524

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. ALTE DATORII (continuare)

În data de 03.12.2018 ANAF a emis decizia nr. 7644 privind esalonarea la plată pentru o perioadă de 36 luni a 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 amanarea la plată a penalităților de întârziere în suma de 1,357,552 RON.

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

Conform codului de procedură 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 2019 și 31 decembrie 2018 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	360,858,590	386.016.062
Minus: Numerar și echivalente de numerar	<u>(5,572,076)</u>	<u>(2.730.073)</u>
Datorii neta	<u>355,286,514</u>	<u>383.285.989</u>
Total capital și rezerve	(285,904,602)	(198.304.085)
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 PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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.

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.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

	Sume de incasat de la partile afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	31 - Dec -19	31 - Dec -18	31 - Dec -19	31 - Dec -18
	neauditat	auditat	neauditat	auditat
Al-Arrab Contracting Company Ltd	577,884	119.875	347,846,704	328.884.716
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2,850	2.850	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	80,933	28.329
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	-	1.421
AL RAJHI	-	-	172,125,692	88.706.292
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	3.399
UNIPODS LLC	-	-	-	-
Toni Akiki	-	-	-	-
Total	580,734	122.725	520,053,329	417.624.157
	Venituri		Cheltuieli	
	12 luni	12 luni	12 luni	12 luni
	2019	2018	2019	2018
	RON	RON	RON	RON
Al-Arrab Contracting Company Ltd	-	-	-	-
Mada Gypsum Company LTD	-	-	-	-
Unipods LLC	-	-	-	-
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
Al Rajhi	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 31 decembrie 2019 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 2019, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

La 31 decembrie 2019, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

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

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatului impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către 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 2019 sau la 31 decembrie 2018 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

27. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	neauditat	auditat
Profitul/Pierdere exercițiului financiar	(87,600,517)	(13,122,450)
Numarul de acțiuni	1,037,602,913	1,037,602,913
Profit/Pierdere pe acțiune	(0,08)	(0,01)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

I. Vanzare mijloace fixe

În luna Mai 2019 Electroputere SA trebuia 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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Pana la data prezentelor situatii financiare anuale la 31.12.2019, tranzactia mentionata mai sus nu a avut loc, iar partile contractante (vanzator/cumparator) nu au cazut de acord asupra datei la care aceasta se va produce.

II. Reducere activitate

În încercarea sa de a diminua pierderile operaționale, începând cu iunie 2018, conducerea societatii a fost nevoita sa decida creșterea marjei brute în toate ofertele prezentate clienților, fapt care a făcut ca prețurile practicate de Electroputere să nu mai fie competitive, astfel că incepand cu aceasta data, divizia de Transformatoare nu a reusit sa mai achizitioneze contracte noi iar in divizia de Masini Electrice Rotative ultimul contract semnat a fost in ianuarie 2019, contract care insa nu asigura un volum suficient de activitate.

In cadrul diviziei de Transformatoare de Putere, in 2018 societatea a testat externalizarea activitatii de Constructie Metalica. Externalizarea constructiei metalice (cuvele transformatoarelor) reprezinta o practica curenta printre producatorii de transformatoare la nivel global, Electroputere fiind una din putinele companii din piata mondiala care mai produce cuvele transformatoarelor intern. Drept pentru care se are in vedere externalizarea productiei de cuve de transformatoare pentru proiectele afate in derulare si pentru cele viitoare cand va fi cazul.

Ca urmare a analizei efectuate și in scopul reducerii la maxim a costurilor in vederea stoparii pierderilor, se impune incheierea activitatii operationale dupa finalizarea proiectelor aflate in derulare, in conditiile in care nu se preconizeaza posibilitatea achizitionarii unor noi contracte care sa asigure un volum de activitate in cadrul Diviziei Transformatoare si diviziei Masini Electrice Rotative.

Masura se impune ca urmare a lipsei de perspectiva in ceea ce priveste gasirea de solutii care ar fi putut sustine activitatea si costurile in cadrul companiei in conditii de eficienta si rentabilitate.

Incheierea activitatii operationale va afecta in aceeasi masura si serviciile generale.

Astfel personalul activ care isi desfasoara activitatea in divizia Masini Electrice Rotative si in divizia de Transformatoare va ramane practic fara obiectul muncii pe masura ce activitatea fiecarui salariat pentru finalizarea proiectelor in derulare va fi incheiata.

In acest context, solutia redimensionarii structurii actuale in cadrul celor doua divizii ramase practic fara volum de activitate se impune cu stringenta, in conditiile in care structura actuala nu mai poate fi mentinuta in conditii de eficiente si rentabilitate.

La nivelul serviciilor generale, restructurarea se va face astfel incat sa asigure functionalitatea companiei pana la data incheierii activitatii operationale.

Astfel, luand in considerare cele prezentate mai sus, in anul 2019, a fost restructurat un numar de 379 de salariatii, ramanand la data prezentelor situatii financiare un numar de 37 salariatii.

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2019
(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.5/2008

S-au întocmit situațiile financiare aferente anului 2019 pentru:

Entitate: 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 SAMER AL SHALABI in calitate de Director General si membru in
Consiliul de Administratie al societatii si LAVINIA PETCU in calitate de Manager financiar,
își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2019 și confirmă că:

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale 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 31.12.2019 nu au fost încă auditate.

SAMER AL SHALABI,
Director general

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar