

Raport PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 conform

Regulamentului ASF nr.5/2018

Data raportului: 16.11.2020

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”.

Principală categorie de produse ale Entității în 2020 este producția de transformatoare.

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în primele trei trimestre ale anului 2020 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.049
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 *270	4421
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.010

3. Situația economico-financiară și analiza activității S.C. Electroputere S.A. la data de 30.09.2020:

Situația sintetică comparativă detaliată (30.09. 2019– 30.09. 2020), precum și analiza activității S.C. Electroputere S.A. se prezintă după cum urmează:

S.C. ELECTROPUTERE S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

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

NEAUDITATE

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 ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 sept. 2020 neauditat	30 sept. 2019 neauditat
Venituri	4	2,172,819	28,976,597
Costul vanzarilor	5	(1,781,191)	(35,131,316)
Profit / (Pierdere) brut(ă)		391,628	(6,154,719)
Cheltuieli administrative	9	(13,795,749)	(17,062,244)
Alte cheltuieli de exploatare	7	32,357,708	9,258,675
Cheltuieli de distributie		(148,087)	(458,773)
Alte castiguri si pierderi	6	(9,918,277)	(16,505,973)
Cheltuieli financiare	8	(9,353,650)	(10,938,217)
Venituri financiare	8	3,582	734
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(462,845)	(41,860,517)
Impozitul pe profit	10		
Profit/Pierdere anului		(462,845)	(41,860,517)
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare			
Rezultatul global al anului		(462,845)	(41,860,517)
Profit/Pierdere pe actiune		(0.0004)	(0.04)

SAMER AL SHALABI,
Director General

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	30 sept. 2020 neauditat	31 decembrie 2019 auditat
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	11	222,267,911	226,871,990
Imobilizari necorporale	12	623	636
Alte active	13	500,338	2,015,722
Total active pe termen lung		222,768,872	228,888,348
Active circulante			
Stocuri	14	489,457	-
Creante comerciale si alte creante	15	867,052	7,344,146
Alte active	13	22,600,707	24,490,418
Numerar si echivalente de numerar	16	1,926,942	5,572,075
Total active circulante		25,884,158	37,406,639
Total active		248,653,030	266,294,987
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve			
Capital emis	18	103,760,291	103,760,291
Rezerve	19	114,806,116	114,806,116
Rezultat reportat		(502,305,614)	(501,842,770)
Total capitaluri proprii		(283,739,207)	(283,276,363)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	20	-	-
Obligatii privind beneficiile angajatilor		-	-
Alte datorii	22	-	2,516,005
Total datorii pe termen lung		-	2,516,005
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22	162,086,769	174,910,377
Obligatii privind beneficiile angajatilor		-	-
Imprumuturi	20	363,066,894	360,858,590
Provizioane	21	1,532,988	4,767,116
Alte datorii curente	23	5,705,586	6,519,262
Total datorii curente		532,392,237	547,055,345
Total datorii		532,392,237	549,571,350
Total capitaluri proprii si datorii		248,653,030	266,294,987
SAMER AL SHALABI, Director General		LAVINIA PETCU, Manager Financiar	

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Fluxuri de numerar din activități operaționale:		
Profit/(Pierdere) bruta a anului	(462,845)	(41,860,517)
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	5,205,117	2,913,908
Impactul reevaluării mijloacelor fixe	(626,016)	-
Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	28,574,358	(2,840,961)
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	-	215,747
Ajustari pentru depreciere alte active circulante	-	(2,007,649)
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
Mijloace fixe din producție proprie	-	6,587,741
Venit net din vânzare de mijloace fixe	-	-
Ajustari ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(3,234,128)	(3,168,405)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	-	-
Costuri financiare	9,350,069	10,937,483
Donatii	-	-
Diferențe curs nerealizate	2,663,181	-
Alte datorii pe termen lung	(2,516,005)	-
Mișcări în capitalul circulant:		
Descrștere/(Crestere) creanțe comerciale și alte creanțe	(20,754,778)	8,823,008
(Crestere) / Descrștere garanții de bună executie	1,515,384	(429,590)
Descrștere / (Crestere) stocuri	(489,457)	5,350,759
(Crestere) / Descrștere cheltuieli plătite în avans	547,224	631,482
Crestere / (Descrștere) datorii comerciale și alte datorii	(13,637,283)	35,223,225
Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale	6,134,821	20,376,231
Dobânzi plătite	(787,713)	(635,056)
Dobânzi încasate	3,582	-
Numerar net utilizat în activități operaționale	5,350,690	19,741,175
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	-	(754,966)
Venituri din vânzarea de imobilizări corporale	24,990	-
Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții	24,990	(754,966)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Fluxuri de numerar din activități de finanțare:

(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	<u>(9,020,815)</u>	<u>(20,625,894)</u>
Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare	<u>(9,020,815)</u>	<u>(20,625,894)</u>
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	<u>(3,645,135)</u>	<u>(1,639,685)</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	<u>5,572,076</u>	<u>2,730,073</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului perioadei	<u>1,926,941</u>	<u>1,090,389</u>

SAMER AL SHALABI,
Director General

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(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 anulului	-	-	-	-	(118.476.029)	(118.476.029)
Surplus din reevaluare	-	-	33.503.751	-	-	33.503.751
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>53.800.014</u>	<u>377.386.808</u>	<u>(879.229.578)</u>	<u>(283.276.363)</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 30 SEPTEMBRIE 2020
(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 2020	<u>103,760,291</u>	<u>61,006,102</u>	<u>53,800,014</u>	<u>377,386,808</u>	<u>(879,229,578)</u>	<u>(283,276,363)</u>
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierdere perioada	-	-	-	-	(462,845)	(462,845)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 sept. 2020	<u>103,760,291</u>	<u>61,006,102</u>	<u>53,800,014</u>	<u>377,386,808</u>	<u>(879,692,422)</u>	<u>(283,739,207)</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 30 SEPTEMBRIE 2020
(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”.

Principală categorie de produse ale Entității în 2020 este producția de transformatoare .

Electroputere SA este listată la Bursa de Valori București, având simbolul EPT. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Preț minim	0.0110	0.095
Preț maxim	0.0125	0.0110

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Număr mediu angajați	28	446

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

(a) Standarde noi și amendamente adoptate de Societate

Pentru exercitiile financiare începând cu 1 ianuarie 2018, următoarele standarde și modificări de standarde erau aplicabile pentru prima dată:

IFRS 9 „Instrumente financiare” - se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și datoriilor financiare. Versiunea completă a IFRS 9 a fost publicată în iulie 2014. Aceasta înlocuiește părțile din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă și stabilește trei categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (P&L). Baza clasificării depinde de modelul de afaceri al entității și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale activului financiar. Investițiile în instrumente de capitaluri proprii trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu opțiunea irevocabilă la început de a prezenta schimbările în valoarea justă în alte elemente ale rezultatului global (OCI) care nu se reciclează.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

IFRS 9 introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoașterea timpurie a pierderilor ce se așteaptă să apară din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere preconizate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai devreme pierderile din depreciere preconizate pe toată durata de viață a acestora.

Pentru datoriile financiare nu au existat schimbări în clasificare și evaluare, cu excepția recunoașterii efectelor modificărilor riscului de credit al datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global. IFRS 9 relaxează cerințele privind eficacitatea protecției prin înlocuirea criteriilor obiective de apreciere a eficacității protecției. Acesta impune o relație economică între articolul acoperit și instrumentul de acoperire și pentru 'indicele de acoperire' ca acesta să fie același ca și cel pe care conducerea îl folosește efectiv în scopul gestionării riscurilor.

În privința categoriilor de active financiare, nu sunt diferențe semnificative între categoriile inițiale evaluate conform IAS 39 și noile categorii de evaluare conform IFRS 9 la 1 ianuarie 2018. Conform IAS 39, toate creanțele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustări de depreciere. La 31 decembrie 2017, Societatea nu detinea creanțe desemnate a fi înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Astfel nu a existat niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Societății din clasificarea de creanțe și investiții de capitaluri proprii.

Conform IFRS 9, Societatea recunoaște ajustări de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și pentru activele contractuale rezultate din contracte cu clienți. În general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creanțe va presupune înregistrarea mai devreme a pierderilor din creanțe pentru elementele relevante. Pentru creanțele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordări simplificate, recunoscându-se pierderi anticipate din creanțe pe durata de viață a acestora.

Nu există niciun impact asupra recunoașterii și evaluării datoriilor financiare ale Societății datorită faptului că noile cerințe se referă doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Societatea nu deține astfel de datorii.

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire împotriva riscurilor și mai multe riscuri acoperite vor îndeplini, în general, condițiile de aplicare a contabilității de acoperire împotriva riscurilor. La 31 decembrie 2018, Societatea nu deținea instrumente de acoperire împotriva riscurilor pentru care să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor; în consecință, nu există impact asupra situațiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Exceptând contabilitatea de acoperire a riscurilor, IFRS 9 a fost aplicat utilizând opțiunea de aplicare inițială simplificată. Fiind permis de IFRS 9, Societatea nu a modificat cifrele din perioada anterioară, care sunt în continuare raportate conform IAS 39. Impactul din aplicarea IFRS 9 nu a fost considerat semnificativ de Societate.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

IFRS 15 'Venituri din contracte cu clienții' - are în vedere recunoașterea veniturilor și stabilește principiile pentru raportarea informațiilor utile către utilizatorii situațiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuirea și nesiguranța veniturilor și fluxurilor de numerar care rezultă din contractele Societății cu clienții. Veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra unui produs sau serviciu și astfel are abilitatea de a direcționa utilizarea și obține beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul înlocuiește IAS 18 'Venituri' și IAS 11 'Contracte de construcție' și interpretările legate de acestea.

Modificari la IFRS 15 - "Venituri din contracte cu clienții" (emis la 12 aprilie 2016 și în vigoare pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2018 sau după). Modificarile clarifica modul cum se identifica "obligatia de prestare" (promisiunea de a transfera un bun sau serviciu la un client) într-un contract; cum se determina dacă o entitate este principal (furnizor al unui serviciu sau bun) sau agent (responsabil cu intermedierea furnizării unui bun sau serviciu); sau cum sa determina daca venitul din acordarea unei licente ar trebui recunoscut într-un anumit moment sau esalonat de-a lungul contractului. In plus, modificarile includ doua exceptii pentru reducerea costului si complexitatii pentru o entitate care aplica pentru prima oara noul Standard.

Societatea a adoptat noul standard IFRS 15 începând cu 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectivă modificată, cu ajustările cumulate din aplicarea inițială recunoscute în soldul inițial al rezultatului reportat în anul aplicării inițiale. În consecință, Societatea nu a aplicat cerințele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

Conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții și IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (Clarificări), există mai multe tranzacții în care Societatea acționează în calitate de agent. Un agent recunoaște venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit în schimbul facilitării transferului de bunuri sau servicii. Conform noului standard, evaluarea se va face luând în considerare dacă Societatea controlează bunurile sau serviciile respective înainte de transferul către client, mai degrabă decât dacă acesta este expus riscurilor și beneficiilor semnificative aferente vânzării de bunuri sau servicii.

Aplicarea inițială a IFRS 15 nu are un impact semnificativ asupra rezultatului reportat al Societății la data de 1 ianuarie 2018. Impactul IFRS 15 asupra veniturilor și costurilor din identificarea contractelor în care Societatea acționează în calitate de agent a fost stabilit ca fiind nesemnificativ la 1 ianuarie 2018.

Modificari la IAS 40 – Transferuri catre investitii imobiliare (emise la 8 decembrie 2016 și în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificări nu au fost aplicabile Societății.

Interpretarea IFRIC 22 – “Tranzactii in valuta si sume in avans” (emis la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Aceasta interpretare se refera la determinarea datei tranzactiei in vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoasterea initiala a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acestea) la derecunoasterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plata in avans in valuta. Conform IAS 21, data tranzactiei pentru care se stabileste cursul de schimb a se folosi la recunoasterea initiala a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acestea) este data la care o entitatea recunoaste initial activul ne-monetar sau datoria ne-monetara rezultand dintr-o plata in avans. Daca sunt mai multe plati sau incasari in avans, entitatea trebuie sa determine data tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare in avans. IFRIC 22 se aplica doar in conditiile in care entitatea recunoaste un activ sau o datorie ne-monetara rezultand din plata sau incasarea in avans a consideratiei.

IFRIC 22 nu ofera indicatii privind definirea elementelor monetare si ne-monetare. O plata sau incasare in avans in general duce la recunoasterea unui activ/unei datorii ne-monetare, insa poate conduce si la recunoasterea unui activ/unei datorii monetare. Entitatea trebuie sa aplice rationamentul profesional pentru a determina daca un element este monetar sau ne-monetar.

Adoptarea acestei interpretări nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

IFRS 16, „Contracte de leasing” se referă la contractele de leasing și presupune recunoașterea majorității contractelor de leasing în bilanț. De asemenea, noul standard înlătură diferența dintre leasingul financiar și cel operațional și presupune recunoașterea unui activ și a unei datorii financiare pentru majoritatea contractelor de leasing, o excepție opțională fiind contractele de leasing pe termen scurt sau cu valoare mică. Ca noutate majoră, locatarii vor trebui să recunoască în bilanț active și pasive care anterior erau identificate în leasingurile operationale.

Impactul major este contabilizarea contractelor de leasing a locatarilor, aceștia fiind nevoiți să recunoască acel drept de utilizare a unui activ.

Noul standard are impact și pentru contul de profit și pierdere deoarece cheltuielile totale sunt mai mari în primii ani ai contractelor de leasing. De asemenea, cheltuielile operaționale sunt înlocuite cu cheltuielile cu dobânda și deprecierea, prin urmare anumiți indicatori financiari suferă modificări. De asemenea, există modificări și la nivelul situației fluxurilor de trezorerie întrucât fluxurile de trezorerie din activitățile de exploatare sunt mai mari.

Standardul a intrat în vigoare pentru perioade anuale care au început la data sau după data 1 ianuarie 2019 și se permite aplicarea sa mai devreme, cu condiția ca să se adopte în același timp cu IFRS 15.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Societatea a estimat ca noul standard afectează în primul rând contabilizarea contractelor de leasing operaționale, iar impactul asupra situațiilor financiare de la 31 decembrie 2019 este nesemnificativ.

Activitatea Societății în calitate de locator este restrânsă și prin urmare nu a existat un impact semnificativ la adoptarea IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019.

Modificări la IAS 19 (emise la 7 februarie 2018 și în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

În cazul unei modificări al planului de pensii, standardul indică folosirea ipotezelor actualizate pentru determinarea cheltuielilor privind serviciile curente și dobânda netă aferentă provizionului de pensii în perioada curentă ulterioară datei modificării planului. Modificările au fost adoptate de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2019. Situațiile financiare de la 31 decembrie 2019 nu au fost impactate ca urmare a acestor amendamente.

IFRIC 23 „Incertitudinea cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitului pe profit” (emis la 7 iunie 2017 și în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. O entitate trebuie să determine o modalitate de diminuare a incertitudinii, fie pentru fiecare tratament fiscal incert în parte, fie o abordare agregată pentru mai multe tratamente fiscale incerte. O entitate trebuie să pornească de la premisa că autoritățile fiscale vor avea toată informația referitoare la sumele examinate. Dacă o entitate concluzionează că este improbabil ca autoritățile fiscale să accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii va fi reflectat la determinarea profitului sau pierderii fiscale, bazei fiscale, pierderilor fiscale reportate, creditelor fiscale reportate sau ratelor de impozit, fie prin cea mai bună estimare a sumei, fie prin estimarea unei valori așteptate, în funcție de metoda folosită de entitate în diminuarea incertitudinii. O entitate va reflecta efectul modificării circumstanțelor (de ex. acțiuni ale autorităților fiscale, schimbări de legislație, prescrierea perioadei supuse inspecției fiscale etc.) asupra estimărilor și raționamentului folosit. Societatea a evaluat impactul adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare individuale și a estimat că acesta este nesemnificativ. Interpretarea este adoptată de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2019.

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS-urilor 2015-2017 - modificări la IAS 12 și IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 și în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Modificarea din IAS 12 precizează faptul că o entitate va recunoaște toate consecințele fiscale ale dividendelor, în cazul în care a recunoscut tranzacții sau evenimente care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu: în profit sau pierdere sau în alte elemente ale rezultatului global. Devine clar că această cerință se va aplica în toate circumstanțele, atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate la elemente de capital propriu sunt distribuiri ale profiturilor și nu numai în cazurile în care consecințele

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

fiscale sunt rezultatul unor rate diferite de impozitare pentru profiturile distribuite și nedistribuite.

Modificarea din IAS 23 include în prezent o precizare că împrumuturile obținute în mod specific pentru finanțarea unui activ specific sunt excluse din categoria costurilor generale ale împrumuturilor eligibile pentru capitalizare numai până la momentul când activul specific este în mod substanțial finalizat. Modificarile sunt adoptate de Uniunea Europeană începând cu 1 ianuarie 2019. Societatea a evaluat impactul adoptării acestor modificări asupra situațiilor financiare individuale și a estimat ca acesta este nesemnificativ.

(b) Noi standarde, amendamente și interpretări emise, dar neaplicabile pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, drept urmare neadoptate:

Modificări la cadrul conceptual de raportare financiară (emise la 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Cadrul conceptual include un nou capitol privind evaluarea; îndrumări privind raportarea performanței financiare; îmbunătățiri ale definițiilor și regulilor – în special, definiția datoriei; și clarificări în arii importante, cum ar fi rolul de agent, principiul prudenței și evaluarea incertitudinii în raportarea financiară.

Modificarile au fost adoptate de Uniunea Europeană. Societatea evaluează în prezent impactul amendamentelor asupra situațiilor sale financiare.

Modificări la IAS 1 și IAS 8 - definiția pragului de semnificație (emise la 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecventă în cadrul tuturor Standardelor IFRS.

Modificarile au fost adoptate de Uniunea Europeană. Societatea evaluează în prezent impactul amendamentelor asupra situațiilor sale financiare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

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

Bazele întocmirii

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

Continuarea activității

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

La 30 septembrie 2020 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 501,842,769 RON, capitaluri proprii negative în suma de 283,739,207 RON, datorii curente nete în suma de 532,392,237 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 462,845 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc scăzut de lichiditate.

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

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

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos.

Recunoașterea veniturilor

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

Vânzarea de bunuri

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

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

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

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

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

Prestarea de servicii

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

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

Venituri din dobânzi

Venitul din 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 acesteia este considerată probabilă.

În cazul în care rezultatul unui contract de construcție nu poate fi estimat în mod credibil, venitul este recunoscut în măsura costurilor suportate 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 cazul în care facturile pe măsura execuției depășesc costurile contractuale suportate, împreună cu profiturile recunoscute, mai puțin pierderile înregistrate, excedentul este indicat ca sume datorate beneficiarilor pentru lucrările contractate. Sumele primite înainte de executarea lucrărilor aferente sunt incluse în situația poziției financiare, ca o datorie, sub rubrica de avansuri primite. Sumele facturate pentru lucrările executate, dar care nu sunt încă plătite de către clienți sunt incluse în situația poziției financiare în cadrul rubricii Creanțe comerciale și alte creanțe.

Leasingul

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de leasing transfera 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 liniar 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 2019: 4,2608 RON/USD și 4,7793 RON/EUR
- 30 septembrie 2020: 4.1617 RON/USD și 4.8698 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 a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, bazându-se pe nivelul impozitelor (și al legislației fiscale) în vigoare sau intrate în vigoare în mod substanțial până la data sfârșitului perioadei de raportare. Măsurarea datoriilor de impozite amânate și a activelor rezultate din recunoașterea impozitului amânat reflectă consecințele în materie de impozite ce ar urma să decurgă din modul în care Societatea preconizează, la sfârșitul perioadei de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

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 30 septembrie 2020 a fost 16% (31 decembrie 2019: 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 prelungește durata de funcționare a mijlocului fix sau duc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Reevaluările sunt realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi fost determinată folosind valoarea justă de la sfârșitul perioadei de raportare. Orice creștere rezultată din reevaluarea activelor este creditată contului de rezerva din reevaluare, cu excepția cazului în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscuta 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 2019 prin intermediul unui evaluator, membru ANEVAR, rezultând o pierdere neta din reevaluare de 11.364.065 RON, din care suma de 33.503.751 RON a fost înregistrata in creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 22.139.686 RON a fost înregistrata ca si ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale in contul de profit si pierdere al anului 2019.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

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

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

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

Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

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

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

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 careia ii apartine activul. Acolo unde nu poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporale, sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

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

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

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

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 iese. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării.

Provizioane

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

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

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

Contracte oneroase

Obligațiile actuale generate conform contractelor oneroase sunt recunoscute și măsurate ca provizioane. Se 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 „împrumuturi și creanțe”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere inițială. Toate cumpărăriile sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărăriile sau vânzările standard sunt cumpărăriile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

Metoda dobânzii efective

Metoda dobânzii 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 dobânzii efective este rata care actualizează exact încasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe plătite sau primite care formează parte integrantă din rata dobânzii 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 dobânzii 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, balante 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 depreciaze 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 această 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 intrumente de capital (continuare)

Datorii financiare

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

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

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

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

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

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.

Utilizarea estimărilor

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

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

4. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății:

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Venituri din vânzarea produselor finite	288,750	26,632,937
Venituri din vânzarea mărfurilor	240	(647)
Venituri din servicii prestate	637,332	73,298
Venituri din alte activități	1,246,497	2,271,009
Total	2,172,819	28,976,597

5. COSTUL VÂNZĂRILOR

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Cheltuieli cu materiile prime	111,440	16,624,384
Cheltuieli cu consumabilele	56,706	859,006
Cheltuieli cu marfurile	176	3,197
Cheltuieli cu electricitatea	388,725	1,441,268
Cheltuieli cu reparatiile	12,677	7,959
Cheltuieli cu personalul	535,983	11,502,111
Amortizare si depreciere aferenta activelor imobilizate	524,400	2,838,522
Alte cheltuieli administrative	-	7
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	56,673	1,575,374
Cheltuieli cu asigurarile	53,043	-
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	-	133,813
Cheltuieli cu telecomunicatii	-	26,187
Cheltuieli cu chiria	41,368	73,704
Cheltuieli de mediu	-	43,773
Cheltuieli cu transportul bunurilor vandute	-	-
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	-	2,011
Total	1,781,191	35,131,316

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Venituri din vanzarea de active imobilizate	8,000	823,873
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	(5,465)	(9,072,999)
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	(9,920,812)	(8,256,847)
Total	(9,918,277)	(16,505,973)

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	Neauditat	neauditat
Alte venituri	383,477	1,182,840
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	29,851,016	8,638,900
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)		
Venit/(Cheltuiala) din provizioane pentru riscuri	3,234,129	3,169,536
Venit/(Cheltuiala) neta din reevaluarea cladirilor si terenurilor		-
Cheltuieli cu protectia mediului		-
Alte cheltuieli	(1,110,914)	(3,732,601)
Total	32,357,708	9,258,675

8. COSTURI FINANCIARE, NETE

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Venituri din dobânzi	(3,582)	(734)
Cheltuieli cu dobanzi din imprumuturi si leasing	9,353,650	10,938,217
TOTAL	9,350,068	10,937,483

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Cheltuieli cu electricitatea	47,938	392,180
Cheltuieli cu reparațiile	-	18,116
Cheltuieli cu primele de asigurare	-	77,864
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	5,390,833	8,362,436
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	303,910	8,451
Cheltuieli de protocol. reclamă și publicitate	3,691	8,418
Cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari	45,725	319,760
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1,920,429	2,118,618
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,263,079	1,263,189
Cheltuieli cu consumabilele	-	362,677
Cheltuieli cu comisioane bancare	57,526	227,748
Cheltuieli cu marfa	-	15,363
Cheltuieli cu chiriile	-	72,244
Cheltuieli cu amortizarea	4,762,618	2,726,774
Cheltuieli provenind din casari	-	1,088,406
Total	13,795,749	17,062,244

10. IMPOZIT PE PROFIT

(Venitul din) / cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amanat recunoscut(-a) în contul de profit și pierdere pentru primul semestru al anului 2019, respectiv 2018, este detaliata mai jos.

	30 sept. 2020	30 sept. 2019
	neauditat	neauditat
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat (venit)	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(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 2019	156,526,945	73,755,272	244,320,902	107,321,815	1,859,599	583,784,534
Intrari	-	-	-	-	-	-
Transferuri						
Iesiri	-	-	24,990	-	-	24,990
Transferuri						
Impactul reevaluarii						
30 septembrie 2020	156,526,945	73,755,272	244,295,912	107,321,815	1,859,599	583,759,543
AMORTIZARE CUMULATA						
31 decembrie 2019	107,013	3,303,215	242,299,001	107,280,843	-	352,990,072
Amortizarea anului	26,030	4,578,049	617,347	6,429	-	5,227,855
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	22,750	-	-	22,750
Impactul reevaluarii						
30 septembrie 2020	133,043	7,881,264	242,893,598	107,287,272	-	358,195,177

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
 (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 2019	-	-	2,021,900	40,972	1,859,599	3,922,472
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	619,587	6,429	-	626,016
30 septembrie 2020	-	-	1,402,313	34,543	1,859,599	3,296,456
VALOARE CONTABILA NETA						
31 decembrie 2019	156,419,932	70,452,057	-	-	-	226,871,989
30 septembrie 2020	156,393,903	65,874,008	0	0	0	222,267,911

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

1. Imobilizări corporale gajate

La 30 septembrie 2020 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 42,368,490 RON (31 decembrie 2019: 221,258,069 RON).

2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar

La 30 septembrie 2020, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2019: 0 RON).

3. Valoarea justă a imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Valoarea la cost a elementelor de imobilizări corporale la 30 septembrie 2020 și 31 decembrie 2019, netă de cheltuielile cu amortizarea și deprecierea cumulată este prezentată mai jos:

	Valoarea la cost la 30 septembrie 2020 neauditat	Valoarea la cost la 31 decembrie 2019 auditat
Terenuri	156,393,903	156,419,932
Cladiri si alte constructii	65,874,008	70,452,057
Instalatii tehnice si masini	-	-
Echipamente si vehicule	-	-
TOTAL	222,267,911	226,871,989

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11.IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST				
31 decembrie 2019	0	63	100,298	100,362
Intrari	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
30 sept. 2020	0	63	100,298	100,362
AMORTIZARE ACUMULATA				
31 decembrie 2019	0	51	-	51
Amortizarea anului	-	12	-	12
Amortizarea aferenta Iesirilor	-	-	-	-
30 sept. 2020	0	63	-	63
Imobilizari in curs SOLD la				
31 decembrie 2019	0	0	99,675	99,675
30 sept. 2020	0	0	99,675	99,675

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE

Alte active	30 sept. 2020 neauditat	31 decembrie 2019 auditat
Garantii comerciale pe termen lung	500,338	2,054,257
Garantii comerciale pe termen scurt	3,152,757	1.,950,637
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	-	(201.070)
Alte investitii	1,818	1.818
Sume platite in avans	462,686	897,720
Debitori diversi	6,827,973	9,206,865
Taxe de recuperat	12,155,473	13.602.264
Total	23,101,045	27,512,491

In cursul anului incheiat la 31 Decembrie 2014, Societatea a fost subiectul unui control fiscal pentru rambursare de TVA, controlul acoperind perioada Decembrie 2008 – Februarie 2014. Suma totala a TVA ceruta la rambursare a fost de 8,507,956 RON. Inspectorii fiscali nu au permis rambursarea acestei sume si au stabilit datorii aditionale de plata pentru TVA de 8,404,943 RON si penalitati si dobanzi pentru intarziere de 5,635,396. Ca urmare a acestui control, exista un litigiu in curs intre ANAF si Electroputere. La data de 5 Octombrie 2017, Curtea de Apel Craiova a emis Hotararea nr. 530 prin care a dispus anulara in parte a Raportului de Inspectie Fiscala si a respins cererea Electroputere de rambursare a TVA. Hotararea nu a fost definitiva fiind atacata de ambele de parti. Urmare a acestei Hotararari si pe baza celei mai bune estimari ale Conducerii 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.

In martie 2020, Electroputere a transmis ANAF solicitarea de a se face regularizarile in Fisa pe platitor in baza Deciziei ICCJ, urmand ca in 30 zile, sumele rezultate ca plati in plus in cursul anilor 2017, 2018 si 2019 sa fie restituite.

La data intocmirii prezentelor Situatii Financiare ANAF a procedat la regularizarea Fisei, rambursand la Electroputere suma de 2,570,532 RON constand in debit TVA .

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. STOCURI

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Materii prime	6,385,496	5,895,391
Consumabile	223,591	224,240
Obiecte de inventar	210,584	210,584
Ambalaje	98,513	98,513
Produce finite	1,038,244	1,038,244
Produce in curs de executie	763,375	763,375
Produce semifabricate	595,416	595,416
Produce reziduale	4,540	4,540
Marfuri	47,369	47,369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(8,877,673)	(8,877,673)
Total	489,457	-

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

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Sold la începutul anului	8,877,673	7,691,104
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere	-	1,186,569
Sold la sfârșitul anului	8,877,673	8,877,673

15. CREANTE COMERCIALE ȘI ALTE CREANTE

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Creante comerciale	18,218,364	52,935,771
Creante comerciale înregistrate conform IAS11	-	-
Ajustări de valoare pentru creante incerte	(17,525,820)	(46,100,178)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	174,482	494,474
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	26	14,080
Total	867,052	7,344,147

La determinarea recuperabilității unei creante 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 creantele comerciale față de cele recunoscute în aceste situații financiare.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Sold la începutul anului	46,100,178	19,146,563
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	(28,574,358)	26,953,615
Sold la sfârșitul perioadei	17,525,820	46,100,178

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Numerar în bănci	1,926,746	5,557,575
Alte disponibilități	196	14,500
Echivalente de numerar	-	-
Total	1,926,942	5,572,075

17. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime la 30 Septembrie 2020 și 31 Decembrie 2019:

	Nr. de acțiuni	Capital social
Capital social la 31 Decembrie 2019	1.037.602.913	103.760.291
Capital social la 30 Septembrie 2020	1.037.602.913	103.760.291
	Nr de acțiuni	Procent
Structura acționariatului la 31 Decembrie 2019		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95.54%
Alți acționari	46.318.273	4.46%
Total	1.037.602.913	100%

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Structura actionariatului la 30 Septembrie 2020

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>

In cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2015, Compania a efectuat o reducere a elementelor similare capitalurilor, in legatura cu ajustarile de hiperflatie inregistrate la prima adoptie a Standardelor Internationale de Raportare Financiara. In data de 29 Aprilie 2015 Actionarii Companiei au aprobat reversarea ajustarii de hipeinflatie aferenta capitalului social in suma de 952,227,570 RON, pe seama rezultatului reportat.

18. REZERVE

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Rezerve legale	17.784.866	17,784,866
Rezerve din reevaluare	53,800,012	53,800,012
Alte rezerve	<u>43.221.238</u>	<u>43,221,238</u>
Total	<u>114,806,116</u>	<u>114,806,116</u>

Rezervele din reevaluare sunt aferente reevaluarilor efectuate asupra imobilizarilor corporale si nu pot fi utilizate pana cand nu sunt realizate. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite.

Rezerva legala la 30 Septembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 este in valoare de 17.784.866 RON.

In alte rezerve sunt incluse rezerve create inainte de 2008 in valoare de 43,133,772 RON (valoarea lor inainte de inflatie fiind de 10,828,383 RON) la care s-a adaugat rezerva din reevaluare realizata, aferenta vanzarii de active imobilizate din ianuarie 2018. In cazul in care managementul va decide schimbarea destinatiei acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis ca nu va utiliza aceste rezerve prin urmare nu s-a constituit impozit amanat pentru ele.

19. ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Împrumuturi pe termen scurt		
Împrumuturi pe termen scurt	363,066,894	347,846,704
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	13,011,886
Împrumuturi pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>-</u>	<u>-</u>
Total împrumuturi pe termen scurt și lung	<u>363,066,894</u>	<u>360,858,590</u>

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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:

- 24.000.00 EUR – la 30.09.2019
- 1.000.000.00 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 200.398 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 Mobilieră asupra disponibilităților Împrumutatului;
- Garanție Reală Mobilieră 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 Mobilieră. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Băncii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții săi finali.
- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited. entitate afiliată. pentru suma de 26.200.000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoia, comuna Ilfov, în suprafața totală de 184.000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

La data întocmirii prezentelor situații financiare, au rămas ipotecate doar trei

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

suprafete de teren aflate in intravilanul localitatii Craiova, in suprafata de 124,431 m.p., valoarea evaluata la 31.12.2019 fiind de 42,368,490 RON.

b) Sume datorate acționarilor

La 30 Septembrie 2020, 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 214.759.345 RON (31 decembrie 2019: 44.100.239 EUR. echivalentul a 210,768,274 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 este in suma totala de 11.229.118 RON la data de 30.09.2020 (pentru perioada similara 2019: 10,303,154 RON).

Dobânda de plata la 30 septembrie 2020 cu privire la imprumuturile de la actionari este în sumă de 148.307.536 RON. echivalentul a 30.454.543 EUR (pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2019: 137,078,431 RON. echivalentul a 28,681,693 EUR), fiind calculată la rate diferite insa 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.

20. PROVIZIOANE

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	949,904	949,904
Provizioane pentru restructurare	2,594	3,236,722
Provizioane pentru contracte oneroase	-	-
Provizioane pentru beneficii acordate angajatilor	-	-
Provizioane pentru penalitati de intarziere	-	-
Alte provizioane	580,490	580,490
Total	1,532,898	4,767,116

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 sept 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Datorii comerciale	1,890,534	1,731,173
Datorii privind facturile de primit	-	470,151
Avansuri pentru clienti	467,885	467,301
Creditori diversi	48,283	35,127
Creditori diversi parti afiliate	159,680,066	172,206,625
Total	162,086,769	174,910,377

Creditorii diversi parti afiliate, sunt reprezentati de sume platite de Societatile din Grup, in principal Al Rajhi Holding, catre furnizorii Electroputere sau in cash ca imprumut. 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.

22. ALTE DATORII

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Datorii cu angajatii	446,195	1,070,234
Datorii privind contributiile sociale	853,516	1,365,546
TVA de plata	925,581	2,173,634
Alte impozite de plata	80,678	125,370
Impozit pe salarii de plata	153,877	278,974
Alte datorii	3,245,739	1,505,504
Total datorii curente	5,705,586	6,519,262
Alte datorii pe termen lung		2,516,005
Total alte datorii	5,705,586	9,035,267

In data de 03.12.2018 ANAF a emis decizia nr. 7644 privind esalonarea la plata pentru o perioada de 36 luni a obligatiilor fiscale restante in valoare de 8,263,376 RON, reprezentand obligatii fiscale in suma de 4,449,995 Ron si dobanzi de intarziere de 3,813,381 RON, precum si amanarea la plata a penalitatilor de intarziere in suma de 1,357,552 RON.

Conform codului de procedura fiscala garantia constituita pentru aceasta facilitate a fost sechestrul asigurator asupra Stadionului proprietate Electroputere SA in suprafata de 18,110 mp la valoarea de 9,960,500 RON si o scrisoare de garantie bancara in valoare de 1,000,000 RON.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23. 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 30 sept. 2020 și 31 decembrie 2019 a fost după cum urmează:

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Total împrumuturi și datorii de leasing financiar	363,066,894	360,858,590
Minus: Numerar și echivalente de numerar	(1,926,942)	(5,572,075)
Datorii neta	361,139,952	355,286,515
Total capital și rezerve	(283,739,207)	(283,276,363)
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.

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.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

d) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

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

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

e) Gestionarea riscului valutar

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

f) Gestionarea riscului de lichiditate

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

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24 TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

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

	Sume de încasat de la partile afiliate		Sume de plată către partile afiliate	
	30- Sept -20	31- Dec -19	30- Sept -20	31- Dec -19
	neauditat	auditat	neauditat	auditat
Al-Arrab Contracting Company Ltd	449,900	577.884	363,066,894	347.846.704
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2,850	2.850	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
Osama Al-Halabi	-	-	-	5
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	-	80.933
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	-	-
AL RAJHI	-	-	159,680,066	172.125.692
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	-
UNIPODS LLC	-	-	-	-
Toni Akiki	-	-	-	-
Total	452,750	580.734	522,746,960	520.053.334
	Venituri		Cheltuieli	
	9 luni 2020	9 luni 2019	9 luni 2020	9 luni 2019
Al-Arrab Contracting Company Ltd	-	-	-	-
Mada Gypsum Company LTD	-	-	-	-
Unipods LLC	-	-	-	-
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
Al Rajhi	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Datorii potențiale:

Litigii

La 30 septembrie 2020 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.

Acestea sunt:

- Reclamant ELECTROPUTERE - Parat DAB Ltd. Grecia pentru plata a 450.000 EUR produs livrat și neachitat și 109.050 EUR penalități pentru neachitarea la scadența a sumei menționate. Cauza este pe rol la ICCJ.
- Reclamant ELECTROPUTERE - Parat PARALOS ENGINEERING Grecia pentru plata a 188.000 EUR produs livrat și neachitat. Cauza este pe rol la ICCJ.
- Reclamant ELECTROPUTERE - Parat DAB INDUSTRY SRL România pentru plata sumei de 3.151.436 RON, produs livrat și neachitat
- Reclamant ELECTROPUTERE - Parat PRENECON Grecia pentru plata sumei de 37.500 EUR produs livrat și neachitat. Pe rolul instanțelor grecești.
- Reclamant DAB Ltd. - Parat ELECTROPUTERE pentru plata a 129.290 EUR daune generate de nelivrarea unui transformator.
- Reclamant DAB INDUSTRY SRL - Parat ELECTROPUTERE pentru plata 204.024 EUR comision de agent restant și 212.739 EUR penalități.
- Un număr de 483 de dosare în care reclamantii sunt foști salariați care solicită adeverințe de confirmare privind încadrarea în grupa a II a de muncă

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 2020, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

La 30 septembrie 2020, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plată.

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

În conformitate cu prevederile emise de către Ministrul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatului impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2020 sau la 31 decembrie 2019 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.

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.

26. REZULTATUL PE ACȚIUNE

	30 sept. 2020	31 decembrie 2019
	neauditat	auditat
Profitul/Pierdere exercițiului financiar	(462,845)	(118,476,029)
Numarul de actiuni	1,037,602,913	1,037,602,913
Profit/Pierdere pe acțiune	(0.00045)	(0.11)

27. EVENIMENTE ULTERIOARE

I. Starea de urgenta COVID-19

Ca urmare a starii de urgenta si apoi a starii de alerta generate de COVID-19, societatea a demarat, inca de la primele informatii privind potentiala aparitie a unei epidemii, un proces sustinut de monitorizare a riscurilor generate de impactul acestui fenomen si de analiza a activitatii societatii sub toate aspectele (riscuri de piata, operationale, de lichiditate, riscuri privind personalul etc). S-a analizat foarte atent impactul riscului de continuitate asupra activitatii.

Planul de continuitate a activitatii elaborat de societate pentru situatii de urgenta, a fost completat si revizuit cu noi prevederi adaptate specificului acestei situatii generate de starea de urgenta privind COVID19

Conform normelor interne, a fost constituita Echipa de interventie pentru situatia de urgenta generata de COVID19, care a intreprins si intreprinde activitati si masuri pentru sustinerea procesului de monitorizare a riscurilor generate de impactul fenomenului COVID19, acordand importanta majora continuitatii activitatilor.

S-a analizat foarte atent prin prisma implicatiilor directe asupra respectarii principiului continuitatii activitatii si s-a evaluat cum ar putea fi afectata societatea. Impactul generat este intr-o continua dinamica si se estimeaza ca acesta va fi de scurta durata asupra parametrilor economici ai societatii.

Societatea monitorizeaza permanent si sub toate aspectele riscurile ce ar putea fi generate de impactul acestui fenomen, evaluarea impactului fiind efectuata in diferite etape in concordanta cu gravitatea situatiei privind perspectiva afacerii, acordand o importanta sporita analizei expunerii la riscul de continuitate al activitatii si al implicatiilor asupra situatiilor financiare.

Consideram ca societatea noastra dispune de mecanismele necesare pentru a raspunde într-un mod corespunzător la provocările din această perioadă, astfel încât să fie protejate interesele sale economice, să fie protejate interesele acționarilor și ale angajaților, în conformitate cu legislația în vigoare si obiectivele societatii.

II. Situatia actiunii ANAF

La data intocmirii prezentelor Situatii Financiare ANAF a procedat la regularizarea partiala a Fisei, platind companiei suma totala de 2,570,523 RON din totalul de 6,755,102 RON.

Din diferenta de 4,184,579 RON ANAF va compensa cu alte datorii 1,227,891 RON si va rambursa cash sumele platite de companie catre ANAF in perioada 2015 – mai 2020 pentru debite nedatorate si anulate prin Decizia ICCJ.

SAMER AL SHALABI,
Director General

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar

S.C. ELECTROPUTERE S.A.
DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABIL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABIL

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991
și Regulamentul ASF NR.5/2008

S-au întocmit situațiile financiare pentru perioada încheiata la 30 Septembrie 2020 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 pentru perioada încheiata la 30
Septembrie 2020 și confirmă că:

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în
conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- situațiile financiare anuale 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 30.09.2020 nu au fost auditate.

SAMER AL SHALABI,
Director General

LAVINIA PETCU,
Manager Financiar