

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ELECTROPUTERE S.A. PENTRU ANUL 2020**

### **1. NATURA JURIDICA A SOCIETATII SI STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL**

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

#### **a) Structura capitalului social**

Structura acționariatului este următoarea:

<b>AȚIONARI</b>	<b>DETINERI DE CAPITAL</b>	
	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Pondere în capitalul social (%)</b>
AL-ARRAB CONTRACTING COMPANY LIMITED	1.018.822.352	98,19
Acționari persoane fizice și juridice	18.780.561	1,81
<b>Total</b>	<b>1.037.602.913</b>	<b>100,0000</b>

#### **b) Restricții privind dreptul de vot**

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

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

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

Dreptul de vot nu poate fi cedat.

#### **c) Numirea și înlocuirea membrilor consiliului de administrație**

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

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

Administratorii pot fi oricând revocați de adunarea generală a acționarilor.

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

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

**e) Modificarea actului constitutiv**

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

**f) Controlul intern**

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

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

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

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

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

## **2. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII ȘI STRUCTURA DE PRODUCȚIE**

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

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

**Principalele categorii de produse au fost în 2020** transformatoare de putere;

În 2020 Electroputere SA a avut în componență **o divizie de producție și o divizie de servicii generale**.

## **3. STRUCTURA ORGANIZATORICĂ ȘI NUMĂRUL DE PERSONAL**

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2020  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

La 31.12.2020, numărul de angajați este în scădere față de 31.12.2019; personalul este alocat între divizii după cum urmează:

Divizia Transformatoare	0
Divizia Servicii Generale	18
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>

#### 4. REALIZAREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Conform datelor din Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2020, principalii indicatori comparativ cu 2019 se prezintă după cum urmează (valori în lei – RON-):

	<b>31 decembrie, 2020</b>	<b>31 decembrie, 2019</b>
Venituri	2.700.355	31.680.061
Costul vânzărilor	<u>(2.423.793)</u>	<u>(40.083.646)</u>
<b>Profit / Pierdere brut(ă)</b>	<b><u>276.562</u></b>	<b><u>(8.403.585)</u></b>
Cheltuieli administrative	(25.603.580)	(23.147.806)
Alte cheltuieli de exploatare	4.897.497	(52.400.539)
Cheltuieli de distribuție	(153.718)	(799.740)
Alte câștiguri și pierderi	29.283.851	(19.482.911)
Venit net din vânzarea active	3.666.877	-
Cheltuieli financiare	(12.336.672)	(14.246.990)
Venituri financiare	3.637	5.543
Profit/Pierdere înainte de impozitare	<u>34.454</u>	<u>(118.476.029)</u>
Impozitul pe profit		
<b>Profit/Pierderea anului</b>	<b><u>34.454</u></b>	<b><u>(118.476.029)</u></b>
<b>Alte venituri globale. nete de impozit</b>		
Diferențe favorabile din reevaluarea imobilizărilor corporale	<u>-</u>	<u>33.503.751</u>
Impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Rezultatul global al anului</b>	<b><u>34.454</u></b>	<b><u>(84.972.278)</u></b>

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

<u>31 decembrie, 2020</u>	<u>31 decembrie, 2019</u>
RON	RON

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2020  
(toate sumele sunt exprimate în RON. dacă nu se specifică altfel)

Venituri din vânzarea produselor finite	410.530	28.557.973
Venituri din vânzarea mărfurilor	24.610	313
Venituri din servicii prestate	637.332	99.778
Venituri din alte activități	1.627.883	3.021.997
<b>Total</b>	<b>2.700.335</b>	<b>31.680.061</b>

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

<b>COSTUL VANZARILOR</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Cheltuieli cu materiile prime	132.798	18.705.481
Cheltuieli cu consumabilele	133.876	911.793
Ambalaje consumate	-	3.183
Cheltuieli cu electricitatea	564.739	1.571.697
Cheltuieli cu reparațiile	15.117	7.959
Cheltuieli cu personalul	669.885	12.935.376
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	785.717	3.628.483
Alte cheltuieli administrative	-	7
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	68.611	1.805.868
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferuri	-	169.353
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	-	29.198
Chirie	27.799	85.740
Cheltuieli cu protecția mediului	-	227.499
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	-	2.009
Costul marfurilor vandute	25.250	-
<b>Total</b>	<b>2.423.793</b>	<b>40.083.646</b>

## 5. INFORMATII CU PRIVIRE LA POZITIA FINANCIARA

Poziția financiară pentru exercițiul încheiat la 31.12.2020 se prezintă, comparativ cu 31.12.2019 și 31.12.2018, astfel (valori în lei):

<b>ACTIVE</b>	<b>31 dec.2020</b>	<b>31 dec.2019</b>	<b>31 dec.2018</b>
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	220.946.796	226.871.990	228.948.585
Imobilizări necorporale	623	636	772.402
Alte active	500.338	2.015.722	1.586.132
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>221.447.757</b>	<b>228.888.348</b>	<b>231.307.119</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	-	-	9.048.052
Creanțe comerciale și alte creanțe	756.834	7.344.146	51.247.724
Alte active	9.209.239	24.490.418	23.686.261

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2020  
(toate sumele sunt exprimate in RON. dacă nu se specifică altfel)

Numerar si echivalente de numerar	3.327.374	5.572.075	2.730.073
<b>Total active circulante</b>	<b>13.293.447</b>	<b>37.406.639</b>	<b>86.712.110</b>
<b>Total active</b>	<b>234.741.204</b>	<b>266.294.987</b>	<b>318.019.229</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital emis	103.760.291	103.760.291	103.760.291
Rezerve	114.806.116	114.806.116	81.302.365
Rezultat reportat	(492.907.772)	(501.842.770)	(383.366.741)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(274.341.365)</b>	<b>(283.276.363)</b>	<b>(198.304.085)</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi	-	-	-
Obligații privind beneficiile angajaților	-	-	700.668
Alte datorii	-	2.516.005	3.800.820
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>-</b>	<b>2.516.005</b>	<b>4.501.488</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	142.438.304	174.910.337	108.813.074
Obligații privind beneficiile angajaților	-	-	131.473
Împrumuturi	366.005.789	360.858.590	386.016.062
Provizioane	245.857	4.767.116	5.262.513
Alte datorii curente	392.619	6.519.262	11.598.704
<b>Total datorii curente</b>	<b>509.082.569</b>	<b>547.055.345</b>	<b>511.821.826</b>
<b>Total datorii</b>	<b>509.082.569</b>	<b>549.571.350</b>	<b>516.323.314</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>234.741.204</b>	<b>266.294.987</b>	<b>318.019.229</b>

## 6. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE IN DECURSUL ANULUI 2020

In cursul anului 2020 a fost implementata restructurarea masiva a locurilor de munca, decisa de Consiliul de Administratie inca din 2019. Astfel, la finalul anului 2020 numarul angajatilor s-a redus la 18.

In August 2020, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat propunerea Consiliului de Administratie privind desfiintarea Diviziei MER.

In 2020 Consiliul de Administratie s-a concentrat pe identificarea de oportunitati de afaceri in

vederea îmbunătățirii situației financiare a societății.

## **7. GESTIONAREA RISCURILOR**

### **a. Riscul valutar**

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

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

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

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

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

### **c. Riscul de credit**

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

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

### **d. Riscul de lichiditate**

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

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

### **e. Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

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

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

## **8. ACOPERIREA PIERDERILOR CONTABILE**

La 31 decembrie 2020 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 492.942.226 lei, capitaluri proprii negative în cuantum de 274.341.365 Lei, datorii curente nete în cuantum de 509.082.569 lei, iar profitul pentru perioada încheiată la această dată este de 34.454 RON.

## **9. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ**

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

La data de 31 decembrie 2020, Consiliul de Administrație al Electroputere SA este format din 5 membri (o poziție este în prezent vacantă), iar majoritatea membrilor săi sunt administratori neexecutivi. Prevederi de gestionare a conflictelor de interese sunt prevăzute în contractul de mandat încheiat între Societate și administratori.

La 31.12.2020, Societatea s-a conformat parțial obligației de a organiza un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică, în sensul că obligațiile în sarcina acestui serviciu sunt exercitate de către Departamentul Juridic al Societății. Societatea a inclus pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu informațiile relevante de interes pentru investitori, respectiv Adunările Generale ale Acționarilor, Rapoarte Financiare, Guvernanta Corporativa, Raportări Periodice, Rapoarte Curente, Comunicate de Presă. În ceea ce privește procedurile privind adunările generale ale

S.C. ELECTROPUTERE S.A.  
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2020

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

---

acționarilor, acestea sunt descrise detaliat, pentru fiecare adunare generală, în convocatoarele adunărilor generale ale acționarilor, postate la secțiunea Adunările Generale ale Acționarilor. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, nu sunt postate pe pagina de internet.

La 31.12.2020, Societatea a inclus pe pagina sa de internet rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și situațiile financiare și rapoartele auditorilor.

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

În exercițiul financiar al anului 2020, Societatea nu a organizat ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii.

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

- descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2020;
- raportul auditorului financiar pentru situațiile financiare ale Electroputere S.A., aferente anului 2020;
- situațiile financiare individuale ale Societății încheiate pentru exercițiul financiar 2020;

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,  
Esmail Mohammed ALSALLOM**