

## **Raport TRIM. III 2019 conform Regulamentului ASF nr.5/2018**

**Data raportului:** 15.11.2019

**Denumirea societății comerciale:** S.C. Electroputere S.A.

**Sediul social:** Craiova, str. Calea București, nr. 80, jud. Dolj

**Numarul de telefon:** 0251-437119; fax 0372003056

**Cod de identificare fiscală:** 6312800

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J16/12/1991

**Capital social subscris și vărsat:** 103.760.291,30

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

### **Informatii generale**

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

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

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

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

La 30 septembrie 2019, aproximativ 81% (2018: 82%) din vânzări au fost destinate pieței interne.

### **1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs până la data de 30 septembrie 2019 și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.**

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

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

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

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 173.520 Euro, achitați la data semnării contractului de către cumpărător.

Vânzarea activelor sus-menționate nu a influențat activitatea curentă a societății, fiind vorba de imobile neutilizate în activitatea curentă.

## 2. Indicatori economici – financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.14
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/Capital propriu *100 Capital imprumutat/Capital angajat *100	N/A
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu client/Cifra de afaceri *270	548
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.13

## 3. Situatia economico-financiara si analiza activitatii S.C. Electroputere S.A. la data de 30.09.2019:

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**

**SITUAȚIILE FINANCIARE  
LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU**

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

**CUPRINS:****PAGINA:**

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	5 – 6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	7 – 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9 – 50

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Nota</b>	<b>30 septembrie 2019 neauditat</b>	<b>30 septembrie 2018 neauditat</b>
Venituri	<b>4</b>	28,976,597	64,725,172
Costul vanzarilor	<b>5</b>	(35,131,316)	(68,116,230)
<b>Profit / (Pierdere) brut(ă)</b>		<b>(6,154,719)</b>	<b>(3,391,058)</b>
Cheltuieli administrative	<b>9</b>	(17,062,244)	(16,214,089)
Alte cheltuieli de exploatare	<b>7</b>	9,258,675	(278,814)
Cheltuieli de distributie		(458,773)	(1,013,679)
Alte castiguri si pierderi	<b>6</b>	(16,505,973)	30,012,160
Cheltuieli financiare	<b>8</b>	(10,938,217)	(10,868,855)
Venituri financiare	<b>8</b>	734	764
Profit/Pierdere inainte de impozitare		<b>(41,860,517)</b>	<b>(1,753,571)</b>
Impozitul pe profit	<b>10</b>		
<b>Profit/Pierderea anului</b>		<b>(41,860,517)</b>	<b>(1,753,571)</b>
<b>Alte venituri globale, nete de impozit:</b>			
Diferente favorabile din reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare			
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b>(41,860,517)</b>	<b>(1,753,571)</b>
<b>Profit/Pierdere pe actiune</b>		<b>(0.04)</b>	<b>(0.002)</b>

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
Director general

**LAVINIA PETCU,**  
Manager Financiar

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>30 septembrie 2019 neauditat</u>	<u>31 decembrie 2018 auditat</u>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizari corporale	<b>11</b>	220,050,082	228.948.585
Imobilizari necorporale	<b>12</b>	100,349	772.402
Alte active	<b>13</b>	2,015,722	1.586.132
<b>Total active pe termen lung</b>		<b><u>222,166,153</u></b>	<b><u>231.307.119</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	<b>14</b>	5,704,942	9.048.052
Creante comerciale si alte creante	<b>15</b>	44,259,113	51.247.724
Alte active	<b>13</b>	24,669,469	23.686.261
Numerar si echivalente de numerar	<b>16</b>	1,090,389	2.730.073
<b>Total active circulante</b>		<b><u>75,723,913</u></b>	<b><u>86.712.110</u></b>
<b>Total active</b>		<b><u>297,890,066</u></b>	<b><u>318.019.229</u></b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital emis	<b>18</b>	103,760,291	103.760.291
Rezerve	<b>19</b>	81,302,365	81.302.365
Rezultat reportat		(425,227,259)	(383.366.741)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>(240,164,603)</u></b>	<b><u>(198.304.085)</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi	<b>20</b>	-	-
Obligatii privind beneficiile angajatilor		700,668	700.668
Alte datorii	<b>23</b>	3,800,820	3.800.820
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>4,501,488</u></b>	<b><u>4.501.488</u></b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	<b>22</b>	147,553,959	108.813.074
Obligatii privind beneficiile angajatilor		131,473	131.473
Imprumuturi	<b>20</b>	375,692,597	386.016.062
Provizioane	<b>21</b>	2,094,108	5.262.513
Alte datorii curente	<b>23</b>	8,081,044	11.598.704
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>533,553,181</u></b>	<b><u>511.821.826</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>538,054,669</u></b>	<b><u>516.323.314</u></b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b><u>297,890,066</u></b>	<b><u>318.019.229</u></b>

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
Director general

**LAVINIA PETCU,**  
Manager Financiar

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale:</b>		
<b>Profit/(Pierdere) bruta a anului</b>	<b>(41,860,517)</b>	<b>(1,753,571)</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizarea activelor imobilizate	2,913,908	5,733,043
Impactul reevaluării mijloacelor fixe	-	-
Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate	-	-
Ajustari pentru deprecierea creanțelor	(2,840,961)	(1,618,411)
Ajustari pentru depreciere alte active circulante	215,747	45,080
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(2,007,649)	5,055,691
Mijloace fixe din producție proprie	-	-
Venit net din vânzare de mijloace fixe	6,587,741	(30,513,971)
Ajustari ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(3,168,405)	(8,455,616)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	-	-
Costuri financiare	10,937,483	10,868,855
Donații	-	-
Diferențe curs nerealizate	-	(3,267,894)
<b>Mișcări în capitalul circulant:</b>		
Descrescere/(Crestere) creanțe comerciale și alte creanțe	8,823,008	(5,699,946)
(Crestere) / Descrescere garanții de bună executie	(429,590)	(22,570)
Descrescere / (Crestere) stocuri	5,350,759	4,678,528
(Crestere) / Descrescere cheltuieli plătite în avans	631,482	750,319
Crestere / (Descrescere) datorii comerciale și alte datorii	35,223,225	17,436,939
<b>Numerar (utilizat în) / generat din activități operaționale</b>	<b>20,376,231</b>	<b>(6,763,524)</b>
Dobânzi plătite	(635,056)	(2,871,158)
Dobânzi încasate	-	-
<b>Numerar net utilizat în activități operaționale</b>	<b>19,741,175</b>	<b>(9,634,682)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>		
Plăți af achiz.de imobilizări corporale și necorporale	(754,966)	(911,295)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	35,856,827
<b>Numerar net (utilizat în) / generat din activități de investiții</b>	<b>(754,966)</b>	<b>34,945,532</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<u>30 septembrie</u> <u>2019</u> neauditat	<u>30 septembrie</u> <u>2018</u> neauditat
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
(Plati) / Incasari de împrumuturi de la actionari (Plati) / Incasari de împrumuturi de la institutiile de credit	<u>(20,625,894)</u>	<u>(25,300,486)</u>
<b>Numerar net generat din / (utilizat in) activități de finanțare</b>	<u><b>(20,625,894)</b></u>	<u><b>(25,300,486)</b></u>
<b>Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<u><b>(1,639,685)</b></u>	<u><b>10,364</b></u>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b>	<u><b>2,730,073</b></u>	<u><b>1,440,528</b></u>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitului anului financiar</b>	<u><b>1,090,389</b></u>	<u><b>1,450,889</b></u>

---

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
Director general

---

**LAVINIA PETCU,**  
Manager Financiar



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Capital social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat din adoptarea IFRS</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>103.760.291</u></b>	<b><u>60.918.636</u></b>	<b><u>20.383.729</u></b>	<b><u>377.386.808</u></b>	<b><u>(747.631.101)</u></b>	<b><u>(185.181.637)</u></b>
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierderea anului	-	-	-	-	(13.122.450)	(13.122.450)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	87.466	(87.466)	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>103.760.291</u></b>	<b><u>61.006.102</u></b>	<b><u>20.296.263</u></b>	<b><u>377.386.808</u></b>	<b><u>(760.753.549)</u></b>	<b><u>(198.304.085)</u></b>

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
 Director general

**LAVINIA PETCU,**  
 Manager Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<b>Capital Social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat din adoptarea IFRS</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>103,760,291</u></b>	<b><u>61,006,102</u></b>	<b><u>20,296,263</u></b>	<b><u>377,386,808</u></b>	<b><u>(760,753,549)</u></b>	<b><u>(198,304,085)</u></b>
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Pierderea perioadei	-	-	-	-	(41,860,517)	(41,860,517)
Surplus din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte miscari - reclasificari	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2019</b>	<b><u>103,760,291</u></b>	<b><u>61,006,102</u></b>	<b><u>20,296,263</u></b>	<b><u>377,386,808</u></b>	<b><u>(802,614,067)</u></b>	<b><u>(240,164,603)</u></b>

---

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
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 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

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

La 30 septembrie 2019, aproximativ 81% (2018: 82%) din vânzări au fost destinate pieței interne. Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Preț minim	0.0105	0.0100
Preț maxim	0.0115	0.0105

Evoluția numărului mediu de angajați a fost după cum urmează:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Numar mediu angajati	275	663

## 2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE NOI ȘI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

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

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

- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societatii.

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 „Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 16 „Leasing”** – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

**b) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

#### **Declarația de conformitate**

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană (UE), așa cum este prevăzut de către Ordinul Ministrului 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 2019 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată din anii precedenți de 425,227,259 RON. capitaluri proprii negative în suma de 240,164,603 RON, datoriile curente nete în suma de 533,553,181 RON, iar pierderea pentru perioada încheiată la această dată este de 41,860,517 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc scăzut de lichiditate.

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

Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni, însă activitatea operațională va fi încheiată la 31.12.2019, urmând ca în anul 2020, acționarii să ia o decizie cu privire la continuarea/inchiderea activității. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

**Principalele politici contabile** sunt prezentate mai jos.

#### **Recunoașterea veniturilor**

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

#### **Vânzarea de bunuri**

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

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **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 scoteaza 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 in care este probabil să fie recuperat. Costurile contractuale sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada in care sunt suportate.

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Contracte de constructie (fabricatie transformatoare) (continuare)**

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

#### **Leasingul**

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

#### ***Societatea în calitate de locator***

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

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

#### ***Societatea în calitate de utilizator***

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

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

Plățile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiela liniară de-a lungul perioadei leasing-ului, cu excepția cazurilor în care o altă bază de calcul este mai reprezentativă pentru intervalul în care se consumă beneficiile economice rezultate din activul luat în leasing. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuiela în perioada în care acestea apar.



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Leasingul (continuare)**

##### ***Societatea in calitate de utilizator (continuare)***

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

#### **Conversii valutare**

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

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

Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justă, care sunt exprimate într-o monedă străină, sunt convertite din nou la cursurile curențe la data când valoarea justă a fost stabilită. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină nu sunt convertite din nou.

Diferențele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierderi în perioada în care acestea apar, cu excepția:

- diferențelor de curs aferente împrumuturilor în moneda străină pentru activele în curs de execuție pentru capacități de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active când ele vor fi privite ca o ajustare a costului dobânzilor la aceste împrumuturi în moneda străină.
- diferențelor de curs aferente tranzacțiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor)

Ratele de conversie oficiale folosite pentru transformarea posturilor bilanțiere exprimate în valută la sfârșitul perioadelor de raportare au fost următoarele:

- 31 decembrie 2018: 4,0736 RON/USD și 4,6639 RON/EUR
- 30 septembrie 2019: 4.3488 RON/USD și 4,7511 RON/EUR

#### **Costurile de îndatorare**

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

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Contribuția pentru angajați**

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea plătește angajaților beneficii la pensionare, aceste beneficii fiind definite în contractul colectiv de muncă al Societății.

#### **Impozitarea**

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezintă suma impozitului curent și a impozitului amânat.

#### ***Impozitul curent***

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil realizat în decursul anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, întrucât exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare în vigoare sau aflate în mod substanțial în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare.

#### ***Impozitul amânat***

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil. Datoriile de impozit amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele impozabile temporare. Activul privind impozitul amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe venituri viitoare taxabile față de care acesta să fie utilizate în viitor.

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

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

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **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 2019 a fost 16% (31 decembrie 2018: 16%).

#### **Imobilizari corporale**

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

##### ***Costul imobilizarilor corporale***

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

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

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

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

Compania a reevaluat cladirile si terenurile la 31 Decembrie 2017 prin intermediul unui evaluator, membru ANEVAR, rezultând o pierdere neta din reevaluare de 307,611 RON, din care suma de 8,983,522 RON a fost înregistrată în creditul contului de rezerve din reevaluare, iar suma de 9,291,238 RON a fost înregistrată ca si ajustare pentru deprecierea imobilizarilor corporale in contul de profit si pierdere al anului 2017.

La data de 31.12.2018 activele detinute de companie nu au fost reevaluate.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Terenurile și cladirile 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 deprecierea recunoscută ca pierdere 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:

	<b>Ani</b>
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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **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 utilă finite care sunt achiziționate separat sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratei de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda amortizării sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare. Imobilizarile necorporale cu durate de viață utilă nedefinite, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere cumulate.

##### ***Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare***

Cheltuielile pentru activități de cercetare sunt recunoscute ca atare în perioada în care acestea sunt suportate.

O imobilizare necorporală generată intern, care rezultă din dezvoltarea (sau din etapa dezvoltării unui proiect intern), este recunoscută dacă și numai dacă toate criteriile următoare au fost demonstrate:

- Fezabilitatea tehnică de finalizare a imobilizării necorporale astfel încât aceasta va fi disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- Intenția de a finaliza imobilizarea corporală și de a o folosi sau a o vinde;
- Abilitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea corporală;
- Modul în care beneficii economice viitoare probabile vor fi generate de către imobilizarea corporală;
- Disponibilitatea resurselor tehnice, financiare și alte tipuri de 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.

Valoarea 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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **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 pierderea atunci cand activul este derecunoscut.

##### **Deprecierea activelor imobilizarilor corporale si necorporale**

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

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel puțin 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 puțin 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 înainte 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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **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 acceptat 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 cheltuielile necesare pentru a stinge obligația Societății.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Active și datorii financiare**

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

#### **Active financiare**

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

#### **Metoda 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



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Active și datorii financiare (continuare)**

##### ***Active financiare la valoarea justa 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 justa prin contul de profit și pierdere.

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

##### ***Imprumuturi și creanțe***

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

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

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

##### **Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

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

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

#### ***Derecunoașterea activelor financiare***

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

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

#### **Datorii financiare și instrumente de capital**

##### ***Clasificarea ca datorie sau capital***

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

##### ***Instrumente de capital***

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Datorii financiare si intrumente de capital (continuare)**

##### ***Datorii financiare***

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

##### ***Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere***

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

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

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

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

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si 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 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)**

##### ***Derecunoasterea datoriilor financiare (continuare)***

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

##### **Entitati afiliate**

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

##### **Raportarea pe segmente**

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

Evaluarea intre segmente se realizeaza pe baze obiective.

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

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

##### **Utilizarea estimărilor**

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

#### **Utilizarea estimărilor (continuare)**

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

- I) Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale.

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

- II) Durata de viata a activelor imobilizate corporale

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

- III) Ajustari pentru deprecierea activelor circulante  
IV) Impozit amanat  
V) Provizioane (ex: provizioane pentru contracte oneroase, provizioane pentru garantii, etc.) si datorii contingente  
VI) Ajustari de valoare pentru creante si alti debitori  
VII) Ajustari de valoare pentru stocuri

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**4. VENITURI**

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societății:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	26,632,937	63,392,911
Venituri din vânzarea mărfurilor	(647)	-
Venituri din servicii prestate	73,298	46,055
Venituri din alte activități	2,271,009	1,286,206
<b>Total</b>	<b>28,976,597</b>	<b>64,725,172</b>

	<b>Venituri din segmentare</b>	
	<b>Trim. încheiat la 30 septembrie 2019</b>	<b>Trim. încheiat la 30 septembrie 2018</b>
Vanzari pe piata interna (Romania)	23,326,451	28,387,581
Vanzari pe piata externa	5,650,146	10,326,637
<b>Total</b>	<b>28,976,597</b>	<b>38,714,218</b>

**Venituri si rezultat pe segmente**

	<b>Venituri pe segmente</b>		<b>Rezultat pe segmente</b>	
	<b>30 sept 2019</b>	<b>30 sept 2018</b>	<b>30 sept 2019</b>	<b>30 sept 2018</b>
Transformatoare	19,230,882	28,155,648	(9,108,743)	(10,321,632)
Masini rotative	8,499,979	10,070,150	(4,697,515)	(2,212,624)
Administrativ	1,245,736	488,420	(28,054,259)	19,020,224
<b>Total din operatiuni</b>	<b>28,976,597</b>	<b>38,714,218</b>	<b>(41,860,517)</b>	<b>6,485,967</b>

**Segment active și datorii**

	<b>Segment Active</b>		<b>Segment Datorii</b>	
	<b>30 sept 2019</b>	<b>30 sept 2018</b>	<b>30 sept 2019</b>	<b>30 sept 2018</b>
Transformatoare	118,756,696	128,097,279	224,242,765	218,100,078
Masini rotative	34,796,967	41,883,610	64,039,747	63,052,441
Administrativ	144,336,403	151,266,897	249,772,157	220,300,242
<b>Total Active/Datorii</b>	<b>297,890,066</b>	<b>321,247,786</b>	<b>538,054,669</b>	<b>501,452,761</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**5. COSTUL VÂNZĂRILOR**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Cheltuieli cu materiile prime	16,624,384	40,053,246
Cheltuieli cu consumabilele	859,006	1,948,213
Ambalaje consumate	3,197	12,931
Cheltuieli cu electricitatea	1,441,268	1,982,974
Cheltuieli cu reparațiile	7,959	255
Cheltuieli cu personalul	11,502,111	17,988,093
Amortizare și depreciere aferenta activelor imobilizate	2,838,522	2,969,223
Alte cheltuieli administrative	7	17
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1,575,374	2,524,775
Discounturi obținute	-	-
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	133,813	270,322
Cheltuieli cu telecomunicații	26,187	43,846
Cheltuieli cu chiria	73,704	108,938
Cheltuieli de mediu	43,773	212,221
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	2,011	1,176
<b>Total</b>	<b>35,131,316</b>	<b>68,116,230</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**6. ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Venituri din vanzarea de active imobilizate	823,873	46,017,905
Cheltuieli cu iesirile de active imobilizate	(9,072,999)	(15,173,960)
Venit/(Cheltuiala) neta din diferente de curs de schimb	(8,256,847)	(831,785)
<b>Total</b>	<b>(16,505,973)</b>	<b>30,012,160</b>

**7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Alte venituri	1,182,840	635,167
Venit/(Cheltuiala) neta din ajustari pentru active circulante	8,638,900	28,474
(Cheltuiala) neta privind datoriile suplimentare provenind din controlul fiscal (Nota 13)	-	-
Venit/(Cheltuiala) din provizioane pentru riscuri	3,169,536	3,065,470
Venit/(Cheltuiala) neta din reevaluarea cladirilor si terenurilor	-	45,205
Cheltuieli cu protectia mediului	-	(2,329,100)
Alte cheltuieli	(3,732,601)	(1,724,030)
<b>Total</b>	<b>9,258,675</b>	<b>(278,814)</b>

**8. COSTURI FINANCIARE, NETE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Venituri din dobânzi	(734)	(764)
Cheltuieli cu dobanzi din imprumuturi si leasing	10,938,217	10,868,855
<b>TOTAL</b>	<b>10,937,483</b>	<b>10,868,091</b>



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
Cheltuieli cu electricitatea	392,180	294,884
Cheltuieli cu reparațiile	18,116	10,825
Cheltuieli cu primele de asigurare	77,864	111,571
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	8,362,436	7,527,464
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	8,451	188,089
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	8,418	25,033
Cheltuieli cu deplasări, detasări, transferări	319,760	292,502
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2,118,618	2,253,151
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,263,189	1,376,538
Cheltuieli cu consumabilele	362,677	529,153
Cheltuieli cu comisioane bancare	227,748	547,347
Cheltuieli cu marfa	15,363	10,111
Cheltuieli cu chiriile	72,244	117,548
Cheltuieli cu amortizarea	2,726,774	2,929,873
Cheltuieli provenind din casari	1,088,406	-
<b>Total</b>	<b>17,062,244</b>	<b>16,214,089</b>

**10. IMPOZIT PE PROFIT**

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

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>neauditat</b>
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 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<u>Terenuri</u>	<u>Cladiri si alte constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Echipamente si vehicule</u>	<u>Avansuri pentru active imobilizate</u>	<u>Total</u>
<b>COST</b>						
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>183,038,498</b>	<b>48,434,462</b>	<b>244,278,065</b>	<b>107,315,962</b>	<b>4,740,115</b>	<b>587,807,102</b>
Intrari			114,845	5,853	634,269	754,966
Transferuri						
Iesiri	4,322,149	445,332	74,604	-	3,843,845	8,685,930
Transferuri						
Impactul reevaluarii						
<b>30 septembrie 2019</b>	<b>178,716,349</b>	<b>47,989,130</b>	<b>244,318,305</b>	<b>107,321,815</b>	<b>1,530,539</b>	<b>579,876,139</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>						
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>72,306</b>	<b>5,868,318</b>	<b>241,113,127</b>	<b>107,272,389</b>	<b>-</b>	<b>354,326,140</b>
Amortizarea anului	26,030	4,326,999	998,856	6,311	-	5,358,195
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	37,786	72,496	-	-	110,282
Impactul reevaluarii						
<b>30 septembrie 2019</b>	<b>98,336</b>	<b>10,157,531</b>	<b>242,039,487</b>	<b>107,278,700</b>	<b>-</b>	<b>359,574,053</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

	<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>
<b>AJUSTARI PT. DEPRECIERE</b>						
<b>31 decembrie 2018</b>	-	-	-	-	<b>(4,532,376)</b>	<b>(4,532,376)</b>
Ajustari de depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	(4,280,373)	(4,280,373)
<b>30 septembrie 2019</b>	-	-	-	-	<b>(252,003)</b>	<b>(252,003)</b>
<b>VALOARE CONTABILA NETA</b>						
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>182,966,192</b>	<b>42,566,144</b>	<b>3,164,938</b>	<b>43,572</b>	<b>207,739</b>	<b>228,948,585</b>
<b>30 septembrie 2019</b>	<b>178,618,013</b>	<b>37,831,599</b>	<b>2,278,818</b>	<b>43,115</b>	<b>1,278,536</b>	<b>220,050,082</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**1. Imobilizări corporale gajate**

La 30 septembrie 2019 valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale gajate în favoarea băncilor cu privire la împrumuturile bancare contractate de către Societate este de 204,875,610 RON (31 decembrie 2018: 217,228,500 RON).

**2. Imobilizări corporale achiziționate prin contract de leasing financiar**

La 30 septembrie 2019, valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale achiziționate prin contracte de leasing financiar a fost de 0 RON (31 decembrie 2018: 0 RON).

**3. Valoarea justa a imobilizărilor corporale**

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

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

Această metodă se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacțiile 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 cladirilor, echipamentelor și instrumentelor de măsură a fost determinată folosind abordarea prin cost.

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

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

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Valoarea justă la 30 septembrie neauditat 2019</b>
Terenuri	-	-	178,618,013	178,618,013
Cladiri și alte construcții	-	-	37,831,599	37,831,599
				<b>Valoarea justă la 31 Decembrie auditat 2018</b>
Terenuri	-	-	182,966,192	182,966,192
Cladiri și alte construcții	-	-	42,566,144	42,566,144

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 30 septembrie 2019 si 31 decembrie 2018, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<b>Valoarea la cost la 30 septembrie 2019 neauditat</b>	<b>Valoarea la cost la 31 decembrie 2018 auditat</b>
Terenuri	178,618,013	182,966,192
Cladiri si alte constructii	37,831,599	42,566,144
Instalatii tehnice si masini	2,278,818	3,164,938
Echipamente si vehicule	43,115	43,572
<b>TOTAL</b>	<b>218,771,545</b>	<b>228,740,846</b>

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

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

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

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 173.520 Euro, achitați la data semnării contractului de către cumpărător.

Vânzarea activelor sus-menționate nu a influențat activitatea curenta a societății, fiind vorba de imobile neutilizate in activitatea curenta.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>COST</b>				
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>217,867</b>	<b>2.331.020</b>	<b>557.533</b>	<b>3.106.420</b>
Intrari	-	-	-	-
Iesiri	217,867	2,330,956	457,235	3,006,059
<b>30 sept 2019</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>100,298</b>	<b>100,361</b>
<b>AMORTIZARE ACUMULATA</b>				
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>71,693</b>	<b>2,262,325</b>	<b>-</b>	<b>2.334.018</b>
Amortizarea anului	146,174	68,644	-	214,818
Amortizarea aferenta Iesirilor	217,867	2,330,956	-	2,548,824
<b>30 sept 2019</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
<b>SOLD la</b>				
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>0</b>	<b>214.868</b>	<b>557.533</b>	<b>772.402</b>
<b>30 sept 2019</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>100,298</b>	<b>100,349</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**13. IMOBILIZARI FINANCIARE SI ALTE ACTIVE**

<b>Alte active</b>	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Garantii comerciale pe termen lung	2,015,722	1.586.132
Garantii comerciale pe termen scurt	1,628,745	1.592.071
Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	-	(215.747)
Alte investitii	1,818	1.818
Sume platite in avans	491,130	140.352
Debitori diversi	9,223,373	8.077.676
Taxe de recuperat	13,324,403	14.090.091
<b>Total</b>	<b>26,685,191</b>	<b>25.272.393</b>

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 datoriile 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 Hotarari si pe baza celei mai bune estimari ale Conducerii Societatii, societatea a inregistrat o creanta egala cu TVA solicitata la rambursare de 8,507,956 RON, o datorie de 1,752,854 RON, reversand celelalte provizioane. In cursul anului 2017, Electroputere a platit suma de 6,245,767 RON, iar pana la sfarsitul lunii Februarie 2018, a platit si suma de 1,472,579 RON achitand astfel integral suma impusa de ANAF. Mentionam ca Electroputere a platit aceste sume fiind obligata de circumstante (participarea la licitatii publice), fara a recunoaste datoria. Pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, cazul mai sus mentionat nu a fost solutionat.

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat RON</b>	<b>auditat RON</b>
Alte active pe termen lung	2,015,722	1.586.132
Alte active curente	24,669,469	23.686.261
<b>Total</b>	<b>26,685,191</b>	<b>25.272.393</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**14. STOCURI**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Materii prime	7,772,579	10.337.580
Consumabile	233,307	289.365
Obiecte de inventar	894,466	1.197.212
Ambalaje	98,513	434.662
Produse finite	1,038,244	1.202.191
Produse in curs de executie	698,156	2.632.130
Produse semifabricate	595,416	593.092
Produse reziduale	10,347	5.555
Marfuri	47,369	47.369
Ajustari de valoare pentru stocuri	(5,683,455)	(7.691.104)
<b>Total</b>	<b>5,704,942</b>	<b>9.048.052</b>

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Politică 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:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Sold la începutul anului	7,691,104	9.166.596
(Descreștere) / Creștere ajustări depreciere recunoscută în contul de profit și pierdere	(2,007,649)	(1.475.492)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>5,683,455</b>	<b>7.691.104</b>

**15. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Creanțe comerciale	53,397,949	64.296.807
Creanțe comerciale înregistrate conform IAS11	7,107,438	5.839.487
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(16,305,602)	(19.146.563)
Avansuri plătite furnizorilor pentru stocuri	45,356	235.075
Avansuri plătite furnizorilor pentru servicii	13,972	22.918
<b>Total</b>	<b>44,259,113</b>	<b>51.247.724</b>

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



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**Analiza creanțelor mai vechi de 60 zile**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
60-90 zile	21,772,444	412.892
90-120 zile	11,022	49.366
Peste 120 zile	18,448,784	18.605.826
<b>Total</b>	<b>40,232,250</b>	<b>19.068.084</b>

Miscarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Sold la începutul anului	19,146,563	17.150.795
Crestere / (Descrestere) ajustări de valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	(2,840,961)	1.995.768
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>16,305,602</b>	<b>19.146.563</b>

**Analiza ajustărilor de valoare pe vechimi a creanțelor scadente și provizionate**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Peste 120 zile	13,866,819	16.707.780
<b>Total</b>	<b>13,866,819</b>	<b>16.707.780</b>

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Numerar în banci	1,088,539	2.719.815
Alte disponibilități	1,850	10.258
Echivalente de numerar	-	-
<b>Total</b>	<b>1,090,389</b>	<b>2.730.073</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **17. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR**

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

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

La data de 30.09.2019, provizionul pentru beneficii acordate salariaților are următoarea structură:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Beneficii la pensionare	409.058	409.058
Ajutor în cazul decesului unui angajat	112.333	112.333
Prime de fidelitate	310.750	310.750
<b>Total</b>	<b>832.141</b>	<b>832.141</b>

La calculul provizionului, s-au considerat următoarele ipoteze:

- Rata de mortalitate a populației României pentru anul 2013 emisă de Institutul Național de Statistică (INSSE)
- O rată a fluctuației personalului de 6,5% calculată ca medie a ultimilor 5 ani în companie
- Rata concedierilor: pentru anul 2019 compania are în plan reducerea personalului cu 400 de angajați
- O rată forward de echilibru folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson de 4,05% pa. , metoda care asigură compabilitatea dintre rata de actualizare și rata inflației
- Rata inflației conform statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR astfel: 3,75% în 2019; 3,1% în 2020; linear descrescătoare până la 2,5% în perioada 2021-2025; 2,5% în 2025 – 2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori
- Rate de creștere a salariilor: o creștere de 0% în 2019, 3% în 2020. Pentru 2021 și anii următori o creștere medie anuală a salariilor egală cu rata anuală a inflației plus 1% pentru a ține cont de creșterile salariale datorate vechimii și promovărilor.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**18. CAPITALUL EMIS**

Capitalul social este vărsat în întregime la 30 septembrie 2019 și 31 Decembrie 2018:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u> <i>RON</i>
<b>Capital social la 31 Decembrie 2018</b>	<b><u>1.037.602.913</u></b>	<b><u>103.760.291</u></b>
<b>Capital social la 30 Septembrie 2019</b>	<b><u>1.037.602.913</u></b>	<b><u>103.760.291</u></b>
	<u>Nr de actiuni</u>	<u>Procent</u>
<b>Structura actionariatului la 31 Decembrie 2018</b>		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95.54%
Alti actionari	<u>46.318.273</u>	<u>4.46%</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.037.602.913</u></b>	<b><u>100%</u></b>
<b>Structura actionariatului la 30 Septembrie 2019</b>		
Al-Arrab Contracting Company Ltd	991.284.640	95.54%
Alti actionari	<u>46.318.273</u>	<u>4.46%</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.037.602.913</u></b>	<b><u>100%</u></b>

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 raportat.

**19. REZERVE**

	<u>30 septembrie</u> <b>2019</b> <b>neauditat</b>	<u>31 decembrie</u> <b>2018</b> <b>auditat</b>
Rezerve legale	17,784,866	17.784.866
Rezerve din reevaluare	20,296,261	20.296.261
Alte rezerve	<u>43,221,238</u>	<u>43.221.238</u>
<b>Total</b>	<b><u>81,302,365</u></b>	<b><u>81.302.365</u></b>

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

Rezerva legala la 30 septembrie 2019 și 31 Decembrie 2018 este in valoare de 17.784.866 RON.

In alte rezerve sunt incluse rezerve create înainte de 2008 in valoare de 43,133,772 RON (valoarea lor înainte 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.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**20. ÎMPRUMUTURI**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
<b>Împrumuturi pe termen scurt</b>		
Împrumuturi pe termen scurt	375,692,597	386.016.062
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	-
<b>Împrumuturi pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	-	-
<b>Total împrumuturi pe termen scurt și lung</b>	<b>375,692,597</b>	<b>386.016.062</b>

**a) Sume datorate instituțiilor de credit**

Prin Actul Adicional 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 aditional 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 aditional 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 aditional.

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

Creditul menționat la lit. a.) se va rambursa astfel:

- 1,000,000, EUR – la 30.09.2019
- 1,000,000, EUR – la 31.10.2019
- 2,000,000 EUR – la 30.11.2019
- 2,885,367.79 EUR – la 31.12.2019

Creditul menționat la lit. b.) va fi rambursat la 31.12.2019

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

Contractul mai sus menționat a fost garantat cu:

- Ipoteca asupra imobilelor situate în intravilanul localității Craiova, strada Calea București, nr. 80, județul Dolj compus din teren în suprafața totală de 430,832 m.p. proprietatea S.C. Electroputere SA precum și construcțiile aferente;
- Garanție Reală Mobiliară asupra disponibilităților Împrumutatului;
- Garanție Reală Mobiliară asupra creanțelor rezultate din contracte încheiate de către SC Electroputere SA cu clienții săi. Conform actului aditional 1/30.08.2011 la Contractul de Garanție Reală Mobiliară. Societatea se obligă necondiționat să garanteze creditul mai sus menționat prin constituirea în favoarea Bancii a drepturilor decurgând din contractele de vânzare încheiate între Societate și clienții

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

sai finali.

## **20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

- Contract de garanție intitulat „Guarantee and Indemnity” semnat de către Mada Group For Industrial and Commercial Investment Company Limited. entitate afiliată. pentru suma de 26,200,000 EUR.
- Ipoteca asupra terenurilor situate în Mogosoia, comuna Ilfov, în suprafața totală de 184,000 m.p., proprietatea S.C. Electroputere S.A.

### **b) Sume datorate acționarilor**

La 30 septembrie 2019, sumele datorate acționarilor erau reprezentate de către sumele acordate cu titlu de împrumut pe termen lung de către acționarul majoritar al Societății, Al-Arrab Contracting Company Ltd.. în valoare totală de 44.100.239 EUR. echivalentul a 209,524,647 RON la 30 septembrie 2019 (31 decembrie 2018: 44.100.239 EUR. echivalentul a 205.679.106 RON), pentru finanțarea activității curente, investițiilor de mediu și de dezvoltare, în conformitate cu obligațiile asumate prin contractul de privatizare a Societății nr. 67/30.10.2007.

Societatea a primit o scrisoare de notificare de la acționari, care menționează că împrumuturile acordate Societății sunt platibile până la 31 Decembrie 2022.

Cheltuiala cu dobanda aferenta creditului de la acționari înregistrata în perioada analizata este în suma totală de 10,303,161 RON (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018: 10.586.349 RON).

Dobânda de plată la 30 septembrie 2019 cu privire la împrumuturile de la acționari este în sumă de 133,508,771 RON echivalentul a 27.526.476 EUR (pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018: 123.205.610 RON. echivalentul a 26.416.863 EUR), fiind calculată la rate diferite însă nu mai mari de 6.5% pe an.

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

La data raportării aceste garanții nu au fost constituite.

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**21. PROVIZIOANE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1,118,832	1.118.832
Provizioane pentru restructurare	-	-
Provizioane pentru contracte oneroase	391,199	3.306.538
Provizioane pentru beneficii acordate angajatilor	-	-
Provizioane pentru penalitati de intarziere	-	-
Alte provizioane	584,077	837.143
<b>Total</b>	<b>2,094,108</b>	<b>5.262.513</b>

**22. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Datorii comerciale	6,325,507	15.681.273
Datorii privind facturile de primit	163,378	573.480
Avansuri pentru clienti	491,619	3.612.872
Creditori diversi	694,506	206.008
Creditori diversi parti afiliate	139,878,949	88.739.441
<b>Total</b>	<b>147,553,959</b>	<b>108.813.074</b>

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

**23. ALTE DATORII**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Datorii cu angajatii	1,237,071	1.850.227
Datorii privind contributiile sociale	2,530,606	4.224.517
TVA de plata	1,588,805	2.956.738
Alte impozite de plata	179,121	277.997
Impozit pe salarii de plata	485,746	730.312
Alte datorii	2,059,695	1.558.913
<b>Total datorii curente</b>	<b>8,081,044</b>	<b>11.598.704</b>
Alte datorii pe termen lung	3,800,820	3.800.820
<b>Total alte datorii</b>	<b>11,881,864</b>	<b>15.399.524</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**23. ALTE DATORII (continuare)**

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.

Suma de 3,800,820 RON reprezinta majorari de intarziere pentru obligatiile neachitate la Bugetul de Stat, esalonate, cu scadenta mai mare de un an.

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.

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Gestionarea riscului privind capitalul**

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea averii acționarilor, prin optimizarea soldului de datorii și capital propriu.

Structura capitalului Societatii este formata din datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar si capitalurile proprii, cuprinzand capitalul social, rezervele si 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 septembrie 2019 și 31 decembrie 2018 a fost după cum urmează:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Total imprumuturi si datorii de leasing financiar	375,692,597	386.016.062
Minus: Numerar si echivalente de numerar	1,090,389	(2.730.073)
<b>Datorie neta</b>	<b>376,782,986</b>	<b>383.285.989</b>
Total capital si rezerve	(240,164,603)	(198.304.085)
Gradul de indatorare	n/a	n/a

**b) Gestionarea riscului de rată a dobânzii**

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**c) Gestionarea riscului de credit**

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

**d) Valoarea justă a instrumentelor financiare**

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

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivate) 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 derivate 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 derivate care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivate care au la baza opțiuni.

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

**e) Gestionarea riscului valutar**

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

**f) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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



**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**25. TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE**

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

	<b>Sume de incasat de la partile afiliate</b>		<b>Sume de plata catre partile afiliate</b>	
	<b>30- Sept -19</b>	<b>31- Dec -18</b>	<b>30- Sept -19</b>	<b>31- Dec -18</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	235,683	119.875	343,033,418	328.884.716
Mada Group for Industrial and commercial investment - datorii comerciale	2,850	2.850	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
Osama Al-Halabi	4,140	-	498,438	-
MADA GYPSUM COMPANY Ltd.	-	-	40,836	28.329
CLADTECH INTERNATIONAL	-	-	-	1.421
AL RAJHI	-	-	139,838,113	88.706.292
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	3.399
UNIPODS LLC	-	-	-	-
Toni Akiki	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>242,673</b>	<b>122.725</b>	<b>483,410,805</b>	<b>417.624.157</b>

	<b>Venituri</b>		<b>Cheltuieli</b>	
	<b>9 luni 2019</b>	<b>9 luni 2018</b>	<b>9 luni 2019</b>	<b>9 luni 2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Al-Arrab Contracting Company Ltd	-	-	-	-
Mada Gypsum Company LTD	-	-	-	-
Unipods LLC	-	-	-	-
Saudi Waterproofing Company	-	-	-	-
Mabani Steel	-	-	-	-
Al Rajhi	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

### **Datorii potențiale:**

#### **Litigii**

La 30 septembrie 2019 Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

#### **Impozitare**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislației fiscale în vigoare, în 2019, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

La 30 septembrie 2019, nivelul dobânzilor a fost de 0,02% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților este la valoarea de 0,01% pe zi de întârziere la plata.

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

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

#### **Mediul înconjurător**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2019 sau la 31 decembrie 2018 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

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

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**26. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)**

**Prețul de transfer**

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

**27. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
	<b>neauditat</b>	<b>auditat</b>
Profitul/Pierderea exercițiului financiar	(41,860,517)	(13,122,450)
Numarul de acțiuni	<u>1,037,602,913</u>	<u>1,037,602,913</u>
<b>Profit/Pierdere pe acțiune</b>	<b><u>(0.04)</u></b>	<b><u>(0.01)</u></b>

**28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

**I. Vanzare mijloace fixe**

În luna Mai 2019 Electroputere SA trebuia să vândă următoarele active (imobile):

- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 10493/6/1/1, intabulat în Cartea Funciară nr. 206147, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 6,463 mp și construcțiile având numărul cadastral 10493/6/1/1-C66, C67, C69 edificate pe acesta;
- imobilul situat în municipiul Craiova, str. Calea București, nr.80, județul Dolj, având nr. cadastral 205684, intabulat în Cartea Funciară nr. 205684, a municipiului Craiova, județul Dolj, compus din teren în suprafață de 6,716 mp și construcția având numărul cadastral 205684-C2 edificată pe acesta;

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Prețul total al contractului a fost stabilit la valoarea de 3.426.540 Euro.

Pana la data situatiilor financiare aferente trimestrului III 2019, tranzactia mentionata mai sus nu a avut loc, iar partile contractante (vanzator/cumparator) nu au cazut de acord asupra datei la care aceasta se va produce.

## **II. Reducere activitate**

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

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

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

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

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

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

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

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

Astfel, luand in considerare cele prezentate mai sus, se impune restructurarea unui numar de 261 de salariati, personal ramas dupa incheierea primului proces anuntat de concediere colectiva.

---

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
Director general

---

**LAVINIA PETCU,**  
Manager Financiar

**S.C. ELECTROPUTERE S.A.**  
**DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE**  
**PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

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

S-au întocmit situațiile financiare pentru trimestrul III 2019 pentru:

**Entitate:** ELECTROPUTERE S.A.

**Sediul social:** CRAIOVA, Calea Bucuresti, Nr.80, județul Dolj

**Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 6312800

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

**Capital social subscris și vărsat:** 103.760.291,30 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori  
București – Categoria II

Subsemnații OSAMA AL HALABI 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 trimestrul III 2019 și confirmă că:

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a informațiilor referitoare la activitatea desfășurată;
- persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Situațiile financiare la 30.09.2019 nu au fost auditate.

---

**OSAMA M.T. AL-HALABI,**  
Director general

---

**LAVINIA PETCU,**  
Manager Financiar