

ELECTROMAGNETICA S.A.

**RAPORT TRIMESTRIAL**

Rezultate financiare individuale  
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019  
(neauditare)

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019 – NEAUDITATĂ**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

<b>T3 2019</b>	<b>T3 2018</b>		<b>T1-T3 2019</b>	<b>T1-T3 2018</b>
<b>62.240.163</b>	<b>76.018.625</b>	<b>Venituri</b>	<b>171.085.315</b>	<b>227.715.996</b>
117.703	71.158	Venituri din investiții	951.473	108.081
1.473.584	2.510.861	Alte venituri nete	4.971.496	4.987.181
4.797.992	4.684.873	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	15.363.442	15.139.760
98.489	49.324	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	478.906	326.339
(46.493.097)	(55.317.479)	Materiile prime și consumabile utilizate	(120.166.016)	(169.476.242)
(8.905.924)	(8.308.952)	Cheltuieli cu angajații	(27.205.122)	(23.471.908)
(2.534.495)	(2.307.632)	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(7.706.061)	(7.246.214)
(9.260.742)	(10.121.718)	Alte cheltuieli	(26.648.420)	(27.347.073)
(190.468)	(227.522)	Cheltuieli financiare	(567.892)	(703.852)
<b>1.343.205</b>	<b>7.051.538</b>	<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>10.557.121</b>	<b>20.032.069</b>
(263.834)	(1.159.548)	Impozit pe profit	(1.317.748)	(3.358.753)
<b>1.079.371</b>	<b>5.891.990</b>	<b>Profitul perioadei</b>	<b>9.239.372</b>	<b>16.673.316</b>

**Eugen Scheușan**  
 Director General

**Cristina Florea**  
 Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2019 – NEAUDITATĂ**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	281.142.026	284.669.256
Investiții imobiliare	4.709.859	4.709.859
Imobilizări necorporale	585.968	702.025
Investiții în entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	20.692.783	20.495.344
<b>Total active imobilizate</b>	<b>311.098.241</b>	<b>314.544.090</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	19.540.712	17.183.417
Creanțe comerciale	48.997.072	41.275.588
Numerar și echivalente de numerar	32.022.570	29.162.314
Alte active circulante	2.971.206	2.950.187
Creanța privind impozitul curent	-	-
<b>Total active circulante</b>	<b>103.531.559</b>	<b>90.571.507</b>
<b>Total active</b>	<b>414.629.800</b>	<b>405.115.597</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	177.465.292	177.706.613
Rezultat reportat	95.392.862	88.933.829
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>340.462.025</b>	<b>334.244.312</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	2.695.370	1.311.019
Subvenții pentru investiții	4.451.111	4.573.525
Datorii privind impozitul amânat	17.337.081	17.782.339
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>24.483.562</b>	<b>23.666.883</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	47.083.798	43.092.650
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.113.700	3.913.666
Datorii privind impozitul pe profit curent	323.496	34.867
<b>Total datorii curente</b>	<b>49.684.213</b>	<b>47.204.402</b>
<b>Total datorii</b>	<b>74.167.776</b>	<b>70.871.285</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>414.629.800</b>	<b>405.115.597</b>

**Eugen Scheușan**

Director General

**Cristina Florea**

Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMATII GENERALE

Electromagnetica S.A. ("Societatea" sau "Electromagnetica") este o societate pe actiuni infiintata in anul 1930 si isi desfasoara activitatea in mai multe domenii, cele mai importante fiind:

- Activitatile in domeniul eficientei energetice (producerea de corpuri, sisteme si solutii de iluminat cu LED, echipamente de distributie si masurare a energiei electrice, sisteme de telegestiune);
- Inchirierea de spatii pentru birouri, spatii industriale, terenuri si furnizare de utilitati;
- Producerea de energie electrica din surse regenerabile (produsa in centrale hidroelectrice de mica putere) si furnizarea de energie electrica.

Actiunile Electromagnetica S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul "ELMA". Sediul social si administrativ al Societatii se afla in Bucuresti, sector 5, Calea Rahovei 266-268.

## 2. BAZELE INTOCMIRII

Cifrele financiare sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016, care este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana. Moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON).

Informatiile financiare pentru data de 30 septembrie 2019 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

## 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

In acest raport trimestrial individual au fost utilizate aceleasi politici contabile si metode de calcul ca si cele aplicate in pregătirea situațiilor financiare individuale ale Societății la 31 decembrie 2018, cu exceptia adoptării noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2019.

Societatea a adoptat IFRS 16 "Contracte de leasing" pentru prima oară incepand cu ianuarie 2019. Alte amendamente si interpretari au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019, dar nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare ale Societății.

Electromagnetica a aplicat IFRS 16 utilizand pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operational anterioare au fost evaluate la data aplicării initiale la valoarea datoriei de leasing, ajustată cu plățile in avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală ramasă, actualizată cu rata de imprumut marginală. Aplicarea pentru prima data a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoasterea de active sub forma dreptului de utilizare si de datorii din leasing aferente contractelor anterioare de leasing operatiional.

## 4. NOTE EXPLICATIVE

### 4.1. Situația individuală de profit sau pierdere

#### Venituri din vanzari

<b>T3 2019</b>	<b>T3 2018</b>		<b>T1-T3 2019</b>	<b>T1-T3 2018</b>
21.412.353	23.756.797	Venituri din activitati nelicentiate	68.573.134	75.038.518
40.827.811	52.261.828	Venituri din activitati licentiate	102.512.181	152.677.478
<b>62.240.164</b>	<b>76.018.625</b>	<b>Total</b>	<b>171.085.315</b>	<b>227.715.996</b>

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Cifra de afaceri a Societatii in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019 cat si in T3 s-a redus cu 25% respectiv 18% in comparatie cu aceeasi perioada a anului trecut ca urmare in primul rand a reducerii activitatii de furnizare energie electrica, cauza principala fiind legislatia instabila (OUG114/2018).

Societatea a inregistrat un profit net de 9.239.372 RON, mai mic decat rezultatul raportat in perioada similara a anului trecut.

#### **4.2. Situația individuală a poziției financiare**

##### **Active imobilizate**

Activele imobilizate au inregistrat o scadere usoara de 1% fata de sfarsitul anului 2018.

##### **Active circulante**

Activele circulante au inregistrat o crestere semnificativa de 14% fata de 31 decembrie 2018 in principal datorita cresterii *creantelor comerciale*, a *numerarului si echivalente de numerar* si a *stocurilor*.

*Creantele comerciale* au crescut cu 19% ca urmare a cresterii vanzarilor pe credit furnizor dar si a amanarii incasarii unor clienti.

*Numerarul si echivalente de numerar* a crescut cu 9,8%, din care 10.024.824 RON reprezinta numerar restrictionat (lichiditati depuse la banci in scopul garantarii unor obligatii-cash colateral).

*Stocurile* au inregistrat o crestere temporara de 14% fata de inceputul anului.

##### **Capitaluri proprii**

La 30 septembrie 2019, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 340.462.025 RON, inregistrand o crestere de 2% fata de sfarsitul anului 2018 datorita profitului net de 9.239.372 RON generat in perioada de raportare.

##### **Datorii**

*Datoriile pe termen lung* au inregistrat o crestere de 3,5% fata de sfarsitul anului 2018, ca urmare a adoptarii de la 1 ianuarie 2019 a IFRS16 si a inregistrarii datoriilor de leasing aferente contractelor anterioare de leasing operational.

*Datoriile curente* au crescut cu 5% sub efectul scaderii cu 46% a provizioanelor si a cresterii cu 9% a datoriilor comerciale.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**4.3. Indicatorsi economico-financiaris**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>T1-T3 2019</b>	<b>T1-T3 2018</b>
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2,08	1,81
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	0,79	-
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	0,78	-
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	75,4	51,1
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,55	0,74

**Notă:**

1. **Lichiditatea curenta** oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an si alte imprumuturi purtatoare de dobanzi  
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3. **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
4. **Viteza de rotatie a activelor** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

---

**Eugen Scheușan**  
Director General

---

**Cristina Florea**  
Director Economic