

ELECTROMAGNETICA S.A.

Situatii financiare interimare individuale simplificate pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2019 (neauditate)

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea
Europeana

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
SITUATIA INTERIMARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	4 - 5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	6 - 8

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA 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)

T3 2019	T3 2018		T1-T3 2019	T1-T3 2018
62.240.163	76.018.625	Venituri	171.085.315	227.715.996
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)
1.343.205	7.051.538	Profit înainte de impozitare	10.557.121	20.032.069
(263.834)	(1.159.548)	Impozit pe profit	(1.317.748)	(3.358.753)
1.079.371	5.891.990	Profitul perioadei	9.239.372	16.673.316

Eugen Scheușan
 Director General

Cristina Florea
 Director Economic

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

	30 septembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	281.142.026	284.669.256
Investiții imobiliare	4.709.859	4.709.859
Imobilizări necorporale	585.968	702.025
Investiții in entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	20.692.783	20.495.344
Total active imobilizate	311.098.241	314.544.090
Active circulante		
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	-	-
Total active circulante	103.531.559	90.571.507
Total active	414.629.800	405.115.597
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
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
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății	340.462.025	334.244.312
Datorii pe termen lung		
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
Total datorii pe termen lung	24.483.562	23.666.883
Datorii curente		
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
Total datorii curente	49.684.213	47.204.402
Total datorii	74.167.776	70.871.285
Total capitaluri proprii și datorii	414.629.800	405.115.597

Eugen Scheușan

Director General

Cristina Florea

Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2019	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare		
Încasări de numerar de la clienți	181.691.580	242.277.425
Plăți către furnizori	(129.830.227)	(182.052.644)
Plăți către angajați	(26.752.240)	(22.800.095)
Alte operațiuni de exploatare	(17.419.344)	(24.783.314)
Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare	7.689.769	12.641.372
Dobanzi platite	(4.813)	(17.664)
Impozit profit platit	(1.791.881)	-
Numerar net utilizat în activitățile de exploatare	5.893.075	12.623.707
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții		
Cumpărare de imobilizări corporale	(637.655)	(1.475.143)
Încasări din vânzare de imobilizări	-	44.030
Dobânzi încasate	386.611	63.723
Dividende primite	658.487	-
Numerar net utilizat în activitățile de investiții	407.442	(1.367.390)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare		
Încasări în numerar din credite	6.656.673	39.920.477
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	(6.656.673)	(39.920.477)
Leasing platit	(1.028.839)	-
Dividende plătite	(2.411.422)	(2.127)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(3.440.261)	(2.127)
Creșterea netă de numerar și echivalente de numerar	2.860.256	11.254.190
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	29.162.314	16.362.058
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	32.022.570	27.616.248

Eugen Scheușan
 Director General

Cristina Florea
 Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2018	67.603.870	65.939.347	103.319.691	61.372.490	34.400.651	(16.531.600)	316.104.451
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	16.673.316	-	-	-	-	16.673.316
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire rezerva legala	-	-	-	(1.109.741)	1.109.741	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.754.590	(1.754.590)	-	-	-	-
Reluarea impozitului amanat aferent reevaluare pentru activele scoase din gestiune	-	-	-	-	-	280.735	280.735
Transferul ajustarii de inflatie la la rezultat reportat	-	15.370.332	-	-	(15.370.332)	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	33.798.238	(1.754.590)	(1.109.741)	(14.260.591)	280.735	16.954.051
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2018	67.603.870	99.737.585	101.565.101	60.262.749	20.140.060	(16.250.865)	333.058.502

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2019	67.603.870	88.933.828	115.838.396	60.971.315	19.431.494	(18.534.593)	334.244.312
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	9.239.372	-	-	-	-	9.239.372
Constituire rezerva legala	-	-	-	(527.856)	527.856	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării	-	2.042.859	(2.042.859)	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(2.119.042)	-	2.119.042	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(9.163.189)	(2.042.859)	1.591.186	527.856	945.338	9.239.372
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii							
Dividende distribuite	-	(2.704.155)	-	-	-	-	(2.704.155)
Alte elemente	-	-	-	-	-	(317.504)	(317.504)
Sold la 30 septembrie 2019	67.603.870	95.392.862	113.795.536	62.562.501	19.959.350	(18.852.097)	340.462.024

Eugen Scheușan
 Director General

Cristina Florea
 Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
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 operațional.

4. NOTE EXPLICATIVE

4.1. Situația individuală de profit sau pierdere

Venituri din vanzari

T3 2019	T3 2018		T1-T3 2019	T1-T3 2018
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
62.240.164	76.018.625	Total	171.085.315	227.715.996

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
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 SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
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

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	T1-T3 2019	T1-T3 2018
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 debitorilor-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 debitorilor 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