



RAPORTUL ANUAL 2021

SITUATII CONSOLIDATE

**conform prevederilor art.63 din Legea 24/2017, anexei 15 la Regulamentul ASF nr. 5/2018
si Codului Burssei de Valori Bucuresti**

Cuprins:

A. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

1. DATELE DE IDENTIFICARE ALE ELECTROMAGNETICA	1
2. PREZENTAREA SI ISTORICUL GRUPULUI	1
3. STRUCTURA GRUPULUI IN 2021.....	2
4. PREZENTAREA GENERALA A ACTIVITATII GRUPULUI	2
4.1. Prezentarea generala a societatii mama	2
4.2. Prezentarea generala a filialelor	3
5. FUZIUNI, REORGANIZARI SI LICHIDARI ALE FILIALELOR IN ANUL 2021	3
6. TRANZACTIILE SOCIETATII MAMA CU PARTILE AFILIATE	3
7. CONTRIBUTIA SOCIETATII MAMA LA REZULTATUL GRUPULUI	4
8. DESCRIEREA ACTIVITATII GRUPULUI SI A SOCIETATII MAMA	4
9. PRINCIPALELE EVENIMENTE CU IMPACT SEMNIFICATIV IN FUNCTIONAREA SOCIETATII.....	5
10. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJATII SOCIETATII	5
11. IMPACTUL ACTIVITATII GRUPULUI ASUPRA MEDIULUI.	6
12. OBIECTIVELE SI POLITICILE DE GESTIUNE A RISCULUI . FACTORI DE RISC.....	6
13. ELEMENTELE DE PERSPECTIVA ALE SOCIETATII	6
14. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA CONSOLIDATA LA 31 DECEMBRIE 2021	6
14.1. Pozitia financiara.....	7
14.2. Rezultatul de profit si pierdere consolidat:.....	8
14.3. Cash flow consolidat	8
15. POLITICA DE DIVIDENDE	8
16. AUDITORUL EXTERN INDEPENDENT	9

B. SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	7
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	9 – 10
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	11 – 63

1. DATELE DE IDENTIFICARE ALE ELECTROMAGNETICA

Data raportului: **31.12.2021**

Denumire Societate: **Electromagnetica SA**

Sediul Social: **Bucuresti, Sector 5, Calea Rahovei nr 266-268, cod postal 050912**

Tel/ Fax: **021 404 21 02/ 021 404 21 95**

CUI **RO 414118**

Nr Inreg la ORCTB: **J40/19/1991**

Piata reglementata: **BVB, Sector titluri de capital, Actiuni, Categoria Premium**

Simbol de piata: **ELMA**

Numar de actiuni: **676.038.704**

Valoarea nominala: **0,1000 lei**

Capital social: **67.603.870,40 lei**

Cod LEI : **254900MYW7D8IGEFRG38**

2. PREZENTAREA SI ISTORICUL GRUPULUI

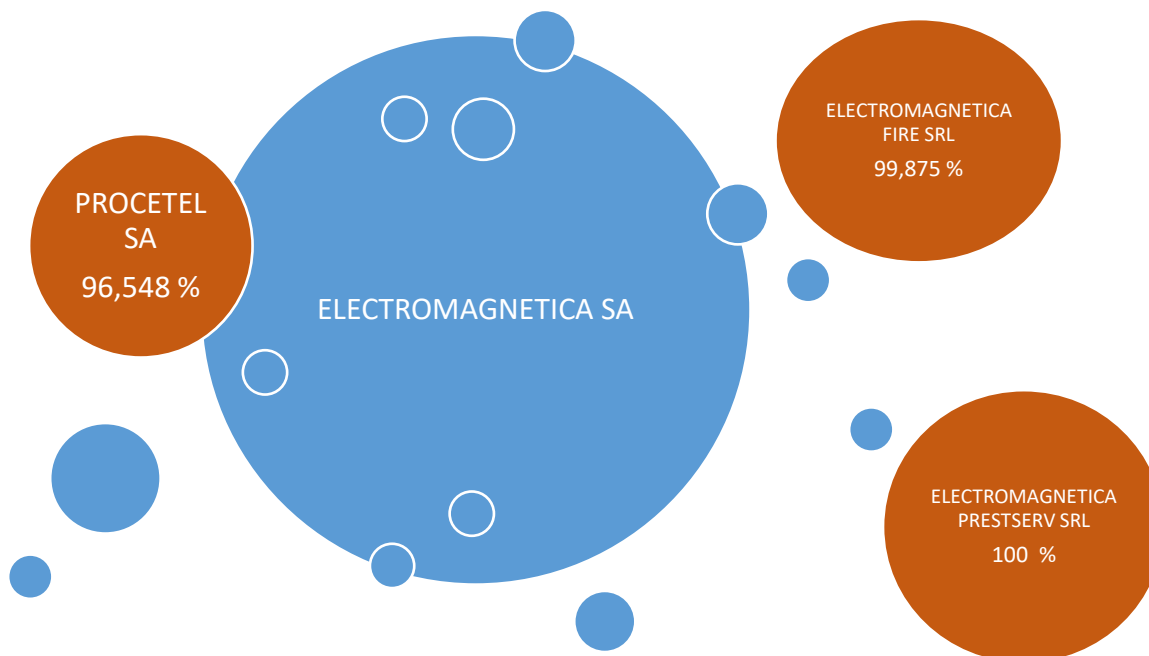
Societatea mama a luat nastere în anul 1930, sub denumirea inițială de „Standard Electrica Romană”. În ceea ce privește celelalte entități din cadrul Grupului, acestea au fost înființate după cum urmează:

Procetel SA – a fost înființată în anul 1991, având ca principal obiect de activitate cercetarea-dezvoltarea în alte științe naturale și inginerie.

Electromagnetica Prestserv SRL – a fost înființată în anul 2003, prin externalizarea unor servicii de curățenie din cadrul ELMA;

Electromagnetica Fire SRL – a fost înființată în anul 2006, prin externalizarea unor servicii de asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și a serviciilor private de urgență privind protecția civilă.

3. STRUCTURA GRUPULUI IN 2021



4. PREZENTAREA GENERALA A ACTIVITATII GRUPULUI

4.1. Prezentarea generala a societatii mama

Electromagnetica SA este o societate comerciala pe actiuni, infiintata in 1930, cu personalitate juridica romana si durata de viata nelimitata care este organizata si functioneaza conform statutului si pe baza Legii nr. 31/1991 republicata, cu respectarea Legii privind piata de capital nr.297/2004 si Legii emitentilor nr 24/2017.

Capitalul social al societatii este de 67.603.870,40 lei impartit in 676.038.704 actiuni comune, nominative si dematerializate, inscise in cont electronic in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central SA. Conform statutului societatii, obiectul principal de activitate il reprezinta fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie (cod CAEN 2651).

Electromagnetica SA, in calitate de societate comerciala ale carei actiuni sunt admise pe o piata reglementata (Bursa de Valori Bucuresti, categoria Premium, simbol ELMA) a adoptat IFRS (Standardul International de Raportare Financiara) incepand cu exercitiul financiar al anului 2012. Situatiile financiare pe 2021 au fost intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

Societatea intocmeste situatii financiare consolidate in calitate de societate mama a unui grup de firme.

4.2. Prezentarea generala a filialelor

Procetel SA este o societate comerciala pe actiuni cu sediul in Calea Rahovei 266-268, Bucuresti, sector 5, numar de inregistrare la registrul comertului J40/10437/1991, CUI 406212, tel: 031.700.2614, fax: 031.700.2616, avand ca obiect de activitate principala Cercetare – dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie (cod CAEN 7219). În prezent, veniturile companiei provin majoritar din activitatea de închiriere spații dar compania presteaza si activitati de vanzare, montaj si service aer conditionat . Detinerea Electromagnetica SA la Procetel SA este de 96,54% din capital. Societatea este administrata de un administrator unic, doamna Antoaneta Monica Stanila, cu mandat de 4 ani incepand cu data de 15.08.2018

Electromagnetica Prestserv SRL este o societate cu raspundere limitata cu sediul in Calea Rahovei 266-268, sector 5, corp 1, etaj 2, axele A-B, stalpii 1-2, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr J40/1528/2003, CUI 15182750, care presteaza servicii de curatenie. Electromagnetica detine 100 % din capitalul societatii. Societatea este administrata incepand cu Iulie 2021 de un administrator unic, in persoana doamnei Antoaneta Monica Stanila.

Electromagnetica Fire SRL este o societate cu raspundere limitata cu sediul in Calea Rahovei nr 266-268, sect 5, corp 2, parter, axele C-D, stalpii 6 ½ - 7, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr J40/15634/2006, CUI 19070708, care desfasoara activitati in domeniul apararii impotriva incendiilor, asistenta tehnica de prevenire si stingere a incendiilor si servicii de urgenta private privind protectia civila. Electromagnetica detine 99,875% din capitalul social. Societatea este administrata de un administrator unic, in persoana doamnei Rogoz Maria, al carei mandat a fost prelungit cu inca 4 ani incepand cu data de 26.03.2018.

5. FUZIUNI, REORGANIZARI SI LICHIDARI ALE FILIALELOR IN ANUL 2021

Grupul de firme in cadrul caruia Electromagnetica SA este societate mama este format din Procetel SA, Electromagnetica Fire SRL si Electromagnetica Prestserv SRL, acestea reprezentand in principal externalizari ale unor servicii. Pe parcursul anului 2021 singura modificare a fost retragerea dlui. Ciobanu Gheorghe din calitatea de actionar minoritar si administrator al societatii si Electromagnetica Prestserv SRL. Astfel , Electromagnetica si-a majorat ponderea de la 98,335 % la 100 % iar adimistrator a devenit dna. Antoaneta Monica Stanila.

6. TRANZACTIILE SOCIETATII MAMA CU PARTILE AFILIATE

Vanzarile de bunuri si servicii catre filiale, in total de 245.409 lei, cuprind livrari de materiale diverse, chirii si utilitati. Cumpararile de la filiale, in valoare totala de 3.924.284 lei, cuprind in principal prestari de servicii (reparatii, servicii de curatenie si transport, paza si protectie contra incendiilor) .

7. CONTRIBUTIA SOCIETATII MAMA LA REZULTATUL GRUPULUI

In tabelul de mai jos se poate vedea ponderea redusa a celorlalte societati din grup la rezultatele consolidate:

	31 decembrie 2021			31 decembrie 2020		
	Grup	Societatea – mama	% societatea mama	Grup	Societatea – mama	% societatea mama
	lei	lei		lei	lei	
Active imobilizate	355.276.552	351.166.167	98,84	311.630.542	309.840.532	99,43
Active circulante	99.665.773	94.991.688	95,31	99.183.339	94.954.770	95,74
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	368.760.432	359.328.951	97,44	341.932.461	335.223.960	98,04
Datorii pe termen lung	28.738.332	29.172.878	101,47	23.318.824	23.463.987	100,62
Datorii curente	57.114.052	57.656.025	100,96	45.776.081	46.107.356	100,72

8. DESCRIEREA ACTIVITATII GRUPULUI SI A SOCIETATII MAMA

ELECTROMAGNETICA are urmatoarele linii principale de business :

- A. Produse si servicii pentru cresterea eficientei energetice
- B. Productie si furnizare de energie electrica
- C. Inchiriere spatii si dezvoltare imobiliara
- D. Alte produse si activitati dezvoltate :

Societatea mama presteaza catre filiale servicii de inchiriere si furnizare utilitati.

Descrierea activitatii Electromagnetica SA se gaseste in **Raportul Anual 2021 – Situatii individuale** publicat odata cu prezentul raport

PROCETEL SA desfasoara preponderent activitati de inchiriere . O alta activitate a fost cea de livrare, montaj si intretinere aparate de aer conditionat care a reprezentat 20 % din cifra de afaceri. Serviciile de inchiriere primite de societatea mama de la Procetel SA se desfasoara cu drept de inchiriere catre entitati independente deoarece filialele nu au personal suficient si specializat pentru gestionarea acestor contracte de inchiriere. Subinchirierea spatiilor se face fara a aplica o marja de profit si fara perceperea unui comision pentru aceste servicii prestate afiliatilor.

ELECTROMAGNETICA PRESTSERV SRL presteaza in relatia cu societatea mama servicii de curatenie.

ELECTROMAGNETICA FIRE SRL desfasoara in relatia cu societatea mama activitati indomeniul apararii impotriva incendiilor, asistenta tehnica de prevenire si stingere a incendiilor, servicii de urgenta private privind protectia civila, amenajari interioare, lucrari electrice si servicii de curatenie.

9. PRINCIPALELE EVENIMENTE CU IMPACT SEMNIFICATIV IN FUNCTIONAREA SOCIETATII

In cursul anului 2021, pandemia COVID 19 a avut un impact semnificativ asupra activitatii Electromagnetica si a filialelor acestei, afectand rezultatele societatii.

Acest eveniment a avut atat efecte directe, in organizarea si desfasurarea activitatilor, cat si indirecte, prin scaderea volumului comenzilor primite de la clienti.

S-au despus eforturi sustinute pentru prevenirea infectarilor, aplicand masuri preventive si de control acces cum ar fi monitorizarea temperaturii la intrare, dezinfectarea repetata a spatiilor in cursul zilei, montarea de dispensere de geluri antibacteriene la principalele usi de acces, instructajul slariatilor precum si decalarea programului. Totodata, acolo unde activitatea o permitea s-a trecut, prin rotatie, la regimul de telemunca.

In cazul aparitei de cazuri de infectare cu virusul SARS-COV 2 sau chiar la suspiciunea existentei unei asemenea posibilitati la salariati, s-au facut anchete epidemiologice si s-a trecut, pe cheltuiala companiei, la testarea extinsa a salariatilor respectivi sau a colegilor persoanelor infectate. Astfel, in cursul anului 2021 au fost facute, pe cheltuiala societatii, peste 20 teste anticorpi si 220 de teste PCR. S-au distribuit gratuit catre salariati masti de protectie de unica folosinta. Persoanelor infectate li s-a asigurat o prima consiliere de catre medicul de medicina muncii, recomandandu-se in toate cazurile izolarea la domiciliu si contactarea medicului de familie si a DSP.

Prin intermediul Oficiului Juridic , sefii locurilor de munca au fost informati periodic de hotararile si deciziile luate de Guvern, Comitetul pentru Situatii de Urgenta , Ministerul Sanatatii si alte organisme implicate, urmand ca acestia sa disimineze informatia la persoanele subordonate.

10. EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJATII SOCIETATII

Societatea mama (ELECTROMAGNETICA) :

Nivelul de pregatire ridicat al angajatilor a permis societatii sa intreprinda atat activitati productive cat si de cercetare dezvoltare. In 2021 numarul mediu de salariati a fost de 385, în scădere cu 2 persoane fata de anul precedent. Scaderea s-a datorat, in principal, unor cauze obiective (iesirea la pensie).

Dintre salariati 37 % sunt cu studii superioare si 35 % au studii medii. Personalul societatii urmeaza un program de pregatire profesionala continua, fiecare angajat beneficiind în medie de 26 h/an de formare profesională ori instruire interna și externa pe teme de calitate, sănătate și siguranța ocupationala, mediu etc.

Nu au fost inregistrate noi cazuri de imbolnaviri profesionale. Relatiile dintre management si angajati se desfasoara in conditii normale. Gradul de sindicalizare este de aproximativ 60 % si nu au fost inregistrate conflicte de munca intre patronat si sindicat. Mai multe informatii privind politica sociala și de personal, politica de sănătate și securitate ocupationala, politica de respectare a drepturilor omului precum și riscurile și indicatorii cheie de performanța aferenti sunt disponibile în Declarația Nefinanciara a Consiliului de Administratie pentru anul 2021 publicata împreuna cu prezentul raport pe site-ul societății www.electromagnetica.ro.

Pentru celelalte societati din grup :

Firma	Nr. mediu salariati
ELECTROMAGNETICA FIRE SRL	24
ELECTROMAGNETICA PRETSERV SRL	19
PROCETEL SA	5

În 2021 nu au fost inregistrate noi cazuri de imbolnaviri profesionale ori evenimente cu impact major asupra sănătății și securitatii persoanelor.

11. IMPACTUL ACTIVITATII GRUPULUI ASUPRA MEDIULUI

Electromagnetica SA dispune de toate autorizatiile de mediu legale, necesare desfasurarii activitatii, avand implementat un Sistem de Management de Mediu conform SR EN ISO 14001:2015. Societatea nu desfasoara activitati cu impact semnificativ asupra mediului si nu are litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Celelalte societati din grup isi desfasoara activitatea in aceiasi incinta (ELECTROMAGNETICA BUSINESS PARK), nu au activitati care prin natura lor sa polueze mediul si respecta aceleasi reguli privind conformarea cu cerintele de mediu.

12. OBIECTIVELE SI POLITICILE DE GESTIUNE A RISCULUI . FACTORI DE RISC.

Pentru Electromagnetica SA detalierea riscurilor si a modului in care acestea sunt gestionate, este descris in Cap. 8 *Raportul Administratorilor – Situatii individuale* . Riscurile celorlalte companii din grup legate de piata, neplata si cash-flow sunt strans legate de compania mama, pentru care acestea presteaza activitati aproape exclusiv.

In mod independent raman riscurile legate de sanctiuni (inclusiv cele GDPR), cele legate de lipsa resursei umane calificate si cele medicale (ex. pandemia de coronavirus). Pentru minimizarea acestor riscuri societatile din grup participa la cursurile de conformare organizate de societatea mama si se bazeaza pe aceleasi proceduri de lucru si actiune in cazuri speciale, elaborate de Electromagnetica SA.

13. ELEMENTELE DE PERSPECTIVA ALE SOCIETATII

Fiind dependente in majoritate de relatiile comerciale cu societatea mama, perspectiva companiilor din grup depinde de evolutia acesteia. In **Raportul Administratorilor – Situatii individuale** sunt descrise tendintele de piata si ale politicilor comerciale ale Electromagnetica.

Proctel SA , avand si activitati catre terti si-a propus pentru 2022 o crestere cu 5 % a rentabilitatii activitatii prin cresterea gradului de inchiriere spatii (grad de ocupare minim 85%), in special datorita modernizarii spatiilor oferite.

14. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA CONSOLIDATA LA 31 DECEMBRIE 2021 (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI, DACA NU SE SPECIFICA ALTFEL)

NOTA : Rezultatele grupului sunt puternic influentate de rezultatele societatii mama avand acelasi trend.

14.1. Pozitia financiara

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	321.032.559	275.842.017
Investiții imobiliare	19.355.453	15.394.199
Imobilizări necorporale	143.393	293.334
Alte active imobilizate pe termen lung	14.540.480	19.804.010
Active aferente drepturilor de utilizare	204.667	296.981
Total active imobilizate	355.276.552	311.630.542
Active circulante		
Stocuri	18.411.084	13.668.013
Creanțe comerciale	71.519.748	58.165.420
Numerar și echivalente de numerar	7.086.289	24.487.010
Alte active circulante	2.061.387	1.923.621
Creanța privind impozitul curent	587.266	939.275
Total active circulante	99.665.773	99.183.339
Total active	454.942.325	410.813.880
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	218.401.625	179.498.193
Rezultat reportat	82.754.937	94.830.398
Total capitaluri atribuibile acționarilor societății	368.760.432	341.932.461
Interese care nu controlează	329.509	266.799
Total capitaluri proprii	369.089.941	342.199.260
Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale și alte datorii	975.819	1.168.772
Subvenții pentru investiții	4.083.869	4.247.088
Datorii privind impozitul amânat	23.542.324	17.693.690
Datorii de leasing	136.320	209.274
Total datorii pe termen lung	28.738.332	23.318.824
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	54.496.194	42.836.933
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.383.553	2.199.281
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Datorii de leasing	71.085	96.363
Total datorii curente	57.114.052	45.295.796
Total datorii	85.852.384	68.614.620
Total capitaluri proprii și datorii	454.942.325	410.813.880

14.2. Rezultatul de profit si pierdere consolidat se prezinta dupa cum urmeaza:

	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020
Venituri	340.910.872	284.241.630
Venituri din investitii	47.844	294.837
Alte venituri nete	4.464.607	3.849.923
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	6.672.706	7.935.885
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	3.978.888	3.640.344
Materiile prime și consumabile utilizate	(293.323.283)	(219.985.251)
Cheltuieli cu angajații	(35.327.205)	(33.725.428)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(7.832.927)	(9.062.943)
Alte cheltuieli nete	(34.337.887)	(38.988.495)
Cheltuieli financiare	(1.142.595)	(750.248)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(15.888.980)	(2.549.747)
Impozit pe profit	660.752	97.034
Profitul/(Pierdere) perioadei	(15.228.228)	(2.452.714)

14.3. Cash flow consolidat

	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020
Numerar net generat de activitățile de exploatare	(36.350.196)	1.932.718
Numerar net utilizat în activități de investiții	(766.934)	(460.533)
Numerar net utilizat în activitățile de finanțare	19.716.410	(3.204.911)
Descrășterea netă de numerar și echiv. De numerar	(17.400.720)	(1.732.726)
Numerar și echiv. De numerar la începutul perioadei	24.487.010	26.219.735
Numerar și echiv. De numerar la sfârșitul perioadei	7.086.289	24.487.010

15. POLITICA DE DIVIDENDE

Dintre societatile grupului, doua au oferit dividende in ultimii 3 ani:

Electromagnetica SA:

pentru 2019 – s-a acordat un dividend de 0,004 lei/actiune,
pentru 2020 - nu s-au acordat dividende.
Pentru 2021 - se va hotari in Adunarea Generala a Actionarilor din 2022.

Procetel SA

pentru 2019 – s-a acordat dividende in valoare de 660.630 lei (15,6 lei/actiune)
pentru 2020 - s-a acordat dividende in valoare de 301.413,7 lei lei (6,85 lei/actiune)
pentru 2021 - se va hotari in Adunarea Generala a Actionarilor din 2022.

16. AUDITORUL EXTERN INDEPENDENT

In urma AGOA din Aprilie 2021 s-a hotarat mandatarea Deloitte Audit SRL in vederea auditarii situatiilor financiare aferente anilor 2021 si 2022. Societatea de audit este reprezentata de dl Zeno Caprariu – Partener de audit.

Datele de identificare ale **Deloitte Audit SRL** sunt urmatoarele:

CIF RO 7756924 , Nr. inregistrare la Registrul Comertului 40/6775/1995

Autorizatie camera Auditorilor Financieri din Romania nr 25/25.06.2001

Sediul societatii – Bucuresti, Sectorul 1, Calea Grivitei 82-98 , Cladirea „The Mark”

Tel 021/222.16.61, Fax 021/319.51.00

NOTA:

In materialul de fata sunt prezentate doar elementele caracteristice situatiilor consolidate respectiv, cele referitoare la grupul de firme controlat de Electromagnetica. Compania mama este singura care desfasoara activitati de productie. Intrucat activitatea grupului este determinata in cea mai mare parte de activitatea companiei mama (> 97 % din venituri), toate celelalte aspectele descrise in *Raportul Administratorilor – Situatii individuale* sunt valabile si pentru *Raportul Administratorilor – Situatii consolidate*, fara a mai fi reluate in acest material

Presedinte CA/Director General
EUGEN SCHEUSAN

Director Economic
CRISTINA FLOREA

ELECTROMAGNETICA S.A.

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

**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**

(Impreuna cu raportul auditorului independent)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
ELECTROMAGNETICA S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății ELECTROMAGNETICA S.A. și ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social în București Sectorul 5, Calea Rahovei, Nr. 266-268, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 414118, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 369.089.941 Lei
 - Pierderea netă a exercițiului financiar: -15.228.228 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Am determinat ca nu exista aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, care include declarația nefinanciară și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de Remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.
- c) Raportul de Remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 28 aprilie 2021 să audităm situațiile financiare ale ELECTROMAGNETICA S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Zeno Căprariu.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate incluse în raportul financiar anual al ELECTROMAGNETICA S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 254900MYW7D8IGEFRG38.

(I) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernarea pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate*” de mai sus.

Zeno Căprariu, Partener de audit

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 2693

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 9, Sector 1
București, România
23 Martie 2022

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020
Venituri	19	340.910.872	284.241.630
Venituri din investiții	19	47.844	294.837
Alte venituri și cheltuieli nete	19	4.464.607	3.849.923
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	19	6.672.706	7.935.885
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	19	3.978.888	1.481.686
Materiile prime și consumabile utilizate	20	(293.323.283)	(219.985.251)
Cheltuieli cu angajații	23	(35.327.205)	(33.725.428)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	(7.832.927)	(9.062.943)
Alte cheltuieli	20	(34.337.887)	(36.829.837)
Cheltuieli financiare	21	(1.142.595)	(750.248)
Pierdere înainte de impozitare		(15.888.980)	(2.549.747)
Impozit pe profit	22	660.752	97.034
Pierdere neta a perioadei		(15.228.228)	(2.452.714)
Repartizabil societății-mamă		(15.290.938)	(2.446.424)
Repartizabil intereselor care nu controlează		62.710	(6.290)
Alte elemente ale rezultatului global din care:			
- alte elemente de rezultat global care nu pot fi reclassificate în contul de profit și pierdere, din care:			
- Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale		48.854.792	-
- Impozit amânat recunoscut în capitaluri proprii		(7.816.767)	-
- Impozit amanat aferent active scoase din gestiune		311.570	338
- Alte elemente		769.314	
Rezultat global al perioadei		26.890.681	(2.452.376)

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	321.032.559	275.842.017
Investiții imobiliare	5	19.355.453	15.394.199
Imobilizări necorporale	6	143.393	293.334
Alte active imobilizate pe termen lung	8	14.540.480	19.804.010
Active aferente drepturilor de utilizare	7	204.667	296.981
Total active imobilizate		355.276.552	311.630.542
Active circulante			
Stocuri	9	18.411.084	13.668.013
Creanțe comerciale	10	71.519.748	58.165.420
Numerar și echivalente de numerar	11	7.086.289	24.487.010
Alte active circulante	12	2.061.387	1.923.621
Creanța privind impozitul curent	22	587.265	939.275
Total active circulante		99.665.773	99.183.339
Total active		454.942.325	410.813.880
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	14	218.401.625	179.498.193
Rezultat reportat	15	82.754.937	94.830.398
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății		368.760.432	341.932.461
Interese care nu controlează		329.509	266.799
Total capitaluri proprii		369.089.941	342.199.260
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	18	975.819	1.168.772
Subvenții pentru investiții	16	4.083.869	4.247.088
Datorii privind impozitul amânat	22	23.542.324	17.693.690
Datorii de leasing	7	136.320	209.274
Total datorii pe termen lung		28.738.332	23.318.824
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	18	54.496.194	42.836.933
Subvenții pentru investiții	16	163.219	163.219
Provizioane	17	2.383.554	2.199.281
Datorii privind impozitul pe profit curent	22	-	-
Datorii de leasing	7	71.085	96.363
Total datorii curente		57.114.052	45.295.796
Total datorii		85.852.384	68.614.620
Total capitaluri proprii și datorii		454.942.325	410.813.880

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021	Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare			
Încasări de numerar de la clienți		310.812.315	276.081.974
Plăți către furnizori		(281.384.773)	(215.300.890)
Plăți către angajați		(34.916.391)	(34.952.106)
Alte operațiuni de exploatare		(30.437.447)	(23.180.588)
		(35.926.296)	2.648.391
Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare			
Dobanzi platite		(380.531)	(25.010)
Impozit profit platit		(43.370)	(690.662)
		(36.350.196)	1.932.718
Numerar net generat de / (utilizat în) activitățile de exploatare			
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții			
Cumpărare de imobilizări corporale		(922.052)	(844.660)
Incasare din vânzare de imobilizări		25.000	46.529
Dobanzi incasate		130.118	337.598
		(766.934)	(460.533)
Numerar net utilizat în activitățile de investiții			
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare			
Încasări în numerar din credite		95.904.347	43.070.898
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(75.013.053)	(43.070.898)
Leasing platit		(1.078.259)	(1.250.651)
Dobanzi platite		(22.536)	(83.838)
Dividende plătite		(74.089)	(1.870.422)
		19.716.410	(3.204.911)
Numerar net utilizat în activități de finanțare			
Descreșterea netă de numerar și echivalente de numerar			
		(17.400.720)	(1.732.726)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	24.487.010	26.219.735
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	7.086.289	24.487.010

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare nete active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2021	67.603.870	94.830.398	93.954.275	65.732.184	19.811.734	266.799	342.199.260
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	(15.290.938)	-	-	-	62.710	(15.228.228)
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire rezerva legala	-	(109.300)	-	109.300	-	-	-
Surplus net din reevaluare mijloace fixe	-	-	48.854.792	-	-	-	48.854.792
Impozit amanat aferent reevaluarii	-	-	(7.816.767)	-	-	-	(7.816.767)
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	6.274.080	(6.274.080)	-	-	-	-
Transfer impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	(1.580.870)	1.580.870	-	-	-	-
Impozit amanat aferent reevaluare pentru activele scoase din gestiune	-	-	311.570	-	-	-	311.570
Transfer rezultat net la rezerve	-	(2.896.437)	-	2.896.437	-	-	-
Alte elemente	-	1.528.004	29.858	(788.648)	100	-	769.314
Total rezultat global aferent perioadei	-	(12.075.461)	36.686.243	2.217.089	100	62.710	26.890.681
Sold la 31 decembrie 2021	67.603.870	82.754.937	130.640.518	67.949.273	19.811.834	329.509	369.089.941

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2020	67.603.870	100.076.893	96.320.962	63.389.766	19.702.434	273.089	347.367.015
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	(2.446.424)	-	-	-	(6.290)	(2.452.714)
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire rezerva legala	-	(249.060)	-	139.760	109.300	-	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	2.400.722	(2.400.722)	-	-	-	-
Inpozit amanat aferent reevaluare pentru activele scoase din gestiune	-	-	338	-	-	-	338
Transfer rezultat net la rezerve	-	(2.202.696)	-	2.202.696	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(2.497.458)	(2.400.384)	2.342.456	109.300	(6.290)	(2.452.376)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii							
Dividende distribuite acționarilor	-	(2.704.155)	-	-	-	-	(2.704.155)
Alte elemente	-	(44.882)	33.697	(38)	-	-	(11.223)
Sold la 31 decembrie 2020	67.603.870	94.830.398	93.954.275	65.732.184	19.811.734	266.799	342.199.260

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

SC Electromagnetica SA – societatea-mamă este o societate comercială pe acțiuni, cu personalitate juridică română, cu durată de viață nelimitată, care este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii nr. 31/1991 republicată în 2004 și modificată prin Legea nr.441/2006, OUG nr.82/2007 și OUG nr.52/2008 precum și a Legii privind piața de capital nr.297/2004. Grupul are sediul social în București, Calea Rahovei nr. 266-268, sector 5, București, România, cod poștal 64021, telefon 021.404.21.31, 021.404.21.02, fax 021.404.21.95, site web www.electromagnetica.ro, cod unic de înregistrare RO 414118, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/19/1991. Capitalul social al grupului este de 67.603.870,40 lei împărțit în 676.038.704 acțiuni comune, nominative și dematerializate, înscrise în cont electronic în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA. Conform statutului grupului, obiectul principal de activitate îl reprezintă fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație (cod CAEN 2651).

SC Electromagnetica Fire SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei nr 266-268, sect 5, corp 2, parter, axele C-D, stâlpii 6 ½ - 7, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr J40/15634/2006, CUI 19070708, care desfășoară activități în domeniul apărării împotriva incendiilor, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă (cod CAEN 8299).

SC Electromagnetica Prestserv SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei 266-268, sector 5, corp 1, etaj 2, axele A-B, stâlpii 1-2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr J40/1528/2003, CUI 15182750, care prestează servicii de curățenie (cod CAEN 4311).

SC Electromagnetica Prestserv SRL și SC Electromagnetica Fire SRL au fost constituite prin externalizarea unor servicii din cadrul SC Electromagnetica SA, respectiv servicii de curățenie, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă.

SC Procetel SA este o societate comercială pe acțiuni cu sediul în București, Calea Rahovei 266-268, număr de ordine la registrul comerțului J40/10437/1991, CUI 406212, tel: 031.700.26.14, fax: 031.700.26.16. SC Procetel SA este o societate comercială pe acțiuni închisă (acțiunile nu sunt tranzacționate pe piață) care are ca obiect principal de activitate cercetarea – dezvoltarea în alte științe naturale și inginerie (cod CAEN 7219). În prezent activitatea de cercetare s-a redus drastic, rezultatele obținute provenind în principal din activitatea de închiriere spații.

Detaliile investițiilor Societății mama în filiale la 31 decembrie 2021 sunt următoarele:

Numele filialei	Nr. titluri	Procent deținere și drept de vot (%)	Valoare
Electromagnetica Prestserv SRL	300	100%	30.000
Electromagnetica Fire SRL	799	99.875%	79.900
Procetel SA	42.483	96.548%	732.008
TOTAL			841.908

Detaliile investițiilor Societății mama în filiale la 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

Numele filialei	Nr. titluri	Procent deținere și drept de vot (%)	Valoare
Electromagnetica Prestserv SRL	295	98.333%	29.500
Electromagnetica Fire SRL	799	99.875%	79.900
Procetel SA	42.483	96.548%	732.008
TOTAL			841.508

În cursul anului 2021, Electromagnetica a devenit unic asociat la societatea afiliată Electromagnetica Prestserv SRL. S-a preluat prin cesiune de la asociatul minoritar un număr de 5 titluri la valoarea nominală de 100 lei/titlu.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP (continuare)

Componența conducerii administrative și executive a filialelor este următoarea:

a) Electromagnetica Fire SRL

Conducerea administrativă: Maria Rogoz – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până în 26 martie 2022

Conducerea executivă: Maria Rogoz – director general

b) Electromagnetica Prestserv SRL

Conducerea administrativă: Antoaneta Monica Stanila – administrator unic, cu mandat de 2 ani valabil până la 31 decembrie 2023.

Conducerea executivă: Antoaneta Monica Stanila – director general

c) Procetel SA

Conducerea administrativă: Antoaneta Monica Stanila – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până la 15 august 2022.

Conducerea executivă: Mihai Sanda – contabil șef

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

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

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 “Contracte de închiriere”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021 adoptate de UE în data de 30 august 2021 (aplicabile începând cu 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare începând cu, cel mai târziu, 1 ianuarie 2021 sau după această dată),

Adoptarea acestor noi standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente nu au dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele modificări la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

2. APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu diferă în mod semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor noi standarde și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizarea în UE.

- **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 standardul final,
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații 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).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, modificări ale standardelor existente și noile interpretări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, amendamente la standardele existente și interpretări care pot fi folosite când este cazul:

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Referințe la Cadrul Conceptual cu amendamente la IFRS 3, emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele: (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989; (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9, emise de IASB în 25 iunie 2020. Amendamentele modifică data fixă de expirare a scutirii temporare din IFRS 4 Contracte de asigurare de la aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare, astfel încât entitățile să aplice IFRS 9 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua, emise de IASB în 27 august 2020. Schimbările se referă la modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing, anumite cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și cerințe privind prezentările de informații care aplică IFRS 7 pentru a însoți amendamentele cu privire la modificări și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:
 - a) **Modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing** - IASB introduce un avantaj practic pentru modificările pe care le implică reforma (modificări care vin ca o consecință directă a reformei IBOR și operate pe o bază echivalentă din punct de vedere economic). Aceste modificări sunt contabilizate prin actualizarea ratei dobânzii efective. Toate celelalte modificări sunt contabilizate aplicând cerințele actuale ale IFRS. Un avantaj practic similar este propus pentru contabilitatea locatarului care aplică IFRS 16.
 - b) **Cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor** – conform amendamentelor, contabilitatea de acoperire nu este întreruptă doar ca urmare a reformei IBOR. Relațiile de acoperire împotriva riscurilor (și documentația aferentă) trebuie modificate pentru a reflecta schimbările la elementul acoperit, instrumentul de acoperire și riscul acoperit. Relațiile modificate de acoperire împotriva riscurilor trebuie să îndeplinească toate criteriile de calificare pentru aplicarea contabilității de acoperire, inclusiv cerințele de eficiență.
 - c) **Prezentările de informații** – pentru ca utilizatorii să înțeleagă natura și anvergura riscurilor care decurg din reforma IBOR la care este expusă entitatea, modul în care entitatea gestionează astfel de riscuri, progresul entității în trecerea de la indicii IBOR la alte rate de referință, precum și modul în care entitatea gestionează această trecere, amendamentele prevăd că entitatea trebuie să prezinte informații cu privire la:
 - modul în care este gestionată trecerea de la indicii de referință bazați pe rata dobânzii la alte rate de referință, progresul înregistrat la data raportării și riscurile care decurg din tranziție;

2. APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, amendamente la standardele existente și interpretări care pot fi folosite când este cazul (conținut)

- informațiile cantitative privind activele financiare nederivate, datoriile financiare nederivate și instrumentele derivate care continuă să folosească indicii de referință ai ratei dobânzii care fac obiectul reformei, împărțite în funcție de indicii de referință semnificativi ai ratei dobânzii;
 - în măsura în care reforma IBOR a determinat schimbări în strategia de gestionare a riscurilor implementată de entitate, o descriere a acestor schimbări și modul în care entitatea gestionează aceste riscuri.
- d) IASB a amendat de asemenea IFRS 4 în sensul că asigurătorii care aplică scutirea temporară de la IFRS 9 să aplice amendamentele în contabilitate pentru modificările impuse direct de reforma IBOR.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații 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**, emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
 - **Amendamente la IFRS 16 “Contracte de leasing”** – Concesii la chirie ca urmare a Covid-19, emise de IASB în 28 mai 2020. Amendamentele scutesc locatarii de la a lua în considerare fiecare contract de leasing atunci când stabilesc dacă concesiile la chirie care apar ca efect direct al pandemiei de covid-19 constituie modificări de leasing și permit locatarilor să contabilizeze astfel de concesiuni la chirie ca și cum nu ar constitui modificări de leasing. Se aplică concesiunilor la chirie ca urmare a covid-19 care reduc plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2021.
 - **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirie ca urmare a Covid-19 după 30 iunie 2021 emise de IASB în 31 martie 2021. Amendamentele prelungesc cu un an perioada de aplicare a avantajului practic din IFRS 16. Înlesnirea a fost prelungită cu un an pentru a acoperi concesiunile la chirie care reduc doar plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2022.
 - **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020. Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
 - **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Informații suplimentare cu privire la anumite standarde, amendamente la standardele existente și interpretări care pot fi folosite când este cazul (conținut)

- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată, emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului, emise de IASB în 14 mai 2020. Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele: (a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1); (b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celui alt (IFRS 9); (c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și (d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31 decembrie 2021 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a Grupului.

Bazele întocmirii

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

Imobilizările corporale sunt prezentate la valori reevaluate conform IAS 16 și investițiile imobiliare la valori juste conform IAS 40.

Pentru stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului. Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează trimestrial la datele de raportare pe seama contului de profit și pierdere astfel: pentru stocurile fără mișcare 50% din valoarea totală iar pentru cele cu mișcare lentă 25%.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, grupul a aplicat IAS 29 Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste, corectând costul istoric al capitalului social, rezervelor legale și al altor rezerve constituite din profitul net, cu efectul inflației, până la data de 31 decembrie 2003. Aceste ajustări au fost înregistrate în conturi de rezerve (vezi Nota 14).

Moneda străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației a poziției financiare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină folosind cursul de schimb de la sfârșitul perioadei analizate sunt recunoscute în rezultatul exercițiului. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției.

Activele și datoriile nemonetare exprimate în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt înregistrate în lei la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de conversie sunt prezentate în contul de profit sau pierdere.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Moneda străină (continuare)

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

	Curs de schimb 31 decembrie 2021	Curs de schimb 31 decembrie 2020
EUR	4,9481	4,8694
USD	4.3707	3,9660

Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Managementul companiei consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat, pentru fiecare estimare fiind aplicat principiul prudenței.

Estimările și ipotezele sunt utilizate în special pentru ajustări de depreciere ale mijloacelor fixe, estimarea duratei de viață utilă a unui activ amortizabil, pentru ajustarea de depreciere a creanțelor, pentru provizioane, pentru recunoașterea activelor privind impozitul amânat.

În conformitate cu IAS 36, imobilizările necorporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Grupul își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. Raționamentul profesional al conducerii este necesar în special pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Prin natura lor, contingențele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingențelor implică în mod inerent utilizarea de ipoteze și estimări semnificative ale rezultatului unor evenimente viitoare.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale, în măsura în care e probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Este necesară exercitarea raționamentului profesional pentru a determina valoarea activelor privind impozitul amânat care poate fi recunoscut, pe baza probabilității în ceea ce privește perioada și nivelului viitorului profit impozabil, cât și strategiile viitoare de planificare fiscală.

Principii, politici și metode contabile

Conform IAS 8 – Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori, politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Grupul și-a selectat și aplică politicile contabile în mod consecvent pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare, cu excepția cazului în care un standard sau o interpretare prevede sau permite, în mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvată aplicarea unor politici contabile diferite.

Dacă un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie să fie selectată și aplicată fiecărei categorii, în mod consecvent, o politică contabilă adecvată.

Grupul modifică o politică contabilă doar dacă modificarea are unul din următoarele efecte:

- este impusă de un standard sau de o interpretare; sau
- are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.

Prezentăm un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate pentru toate perioadele prezentate în situațiile financiare, cu excepția modificărilor care derivă din standarde noi și amendamente la standarde cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2020 și prezentate la punctul 2.

Valoare justă

IFRS 13 – Evaluarea la valoare justă stabilește o ierarhie a valorii juste care clasifică pe trei niveluri datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste:

- Date de intrare de nivel 1 – sunt prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii identice la care entitatea are acces la data de evaluare. Aceste date oferă cea mai fiabilă dovadă a valorii juste și trebuie utilizat ori de câte ori este disponibil
- Date de intrare de nivel 2 – sunt date de intrare diferite de prețurile cotate incluse la nivelul 1 care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie (exemplu prețuri cotate pentru active sau datorii identice sau similare pe piețe care nu sunt active)
- Date de intrare de nivelul 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie. Grupul trebuie să elaboreze date de intrare neobservabile pe baza celor mai bune informații disponibile în circumstanțele date care pot cuprinde date proprii ale societății.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială

Grupul a ales să fie evaluate la cost de achiziție sau de producție conform **IAS 38 – Imobilizări necorporale**.

Evaluarea după recunoașterea inițială

Grupul a ales drept politică contabilă pentru evaluarea imobilizărilor necorporale după recunoașterea inițială, modelul bazat pe cost.

Grupul a optat să utilizeze pentru amortizarea imobilizărilor necorporale metoda liniară de amortizare. Durata de viață utilă pentru această grupă de imobilizări este între 3 și 5 ani.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, grupul aplică IAS 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare grupul estimează dacă sunt indicii ale deprecierei acestor active și în cazul în care sunt identificate, se estimează valoarea recuperabilă a activului și înregistrează deprecierea aferentă. O pierdere din depreciere trebuie recunoscută imediat în profit sau pierdere.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări necorporale se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de scoaterea acestuia din evidență și trebuie prezentate ca valoare netă în contul de profit și pierdere, potrivit IAS 38.

Imobilizările corporale

Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție sau de producție.

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de valoarea contraprestațiilor efectuate pentru achiziționarea activelor respective precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit de conducere. Costul activelor construite în regie proprie include costurile salariale, materiale, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curentă.

Grupul are stabilit un plafon valoric de recunoaștere al unui element de natura imobilizării corporale.

Evaluarea după recunoașterea inițială

Grupul a optat să folosească pentru evaluarea după recunoașterea inițială a imobilizărilor corporale **modelul reevaluării**. Conform modelului reevaluării, un element de imobilizare corporală a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere.

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de piață, printr-o evaluare efectuată de evaluatori profesioniști calificați.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizările corporale (continuare)

Evaluarea după recunoașterea inițială (continuare)

Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Frecvența reevaluărilor depinde de modificările valorii juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare.

Când un element de imobilizări este reevaluat orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și suma netă este retrată la valoarea reevaluată a activului.

Prin urmare, frecvența reevaluărilor depinde de modificările în valoarea justă a imobilizărilor corporale. În cazul în care valoarea justă a unui element reevaluat de imobilizări corporale la data bilanțului diferă semnificativ de valoarea sa contabilă, o nouă reevaluare este necesară. În cazul în care valorile juste sunt volatile, cum poate fi în cazul terenurilor și clădirilor, reevaluări frecvente pot fi necesare. În cazul în care valorile juste sunt stabile pe o perioadă lungă de timp, cum poate fi cazul cu instalații și utilaje, evaluările pot fi necesare mai rar. IAS 16 sugerează că reevaluările anuale pot fi necesare în cazul în care există modificări semnificative și volatile în valori.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Valoarea reziduală a activului și durata de viață utilă a activului se revizuiască cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5) și data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

Terenurile deținute nu se amortizează.

Dacă costul terenului include costuri de dezafectare, înlăturare, restaurare, aceste costuri sunt amortizate pe perioada când se obțin beneficii ca urmare a efectuării acestor costuri.

Pentru toate activele achiziționate începând cu 1 ianuarie 2015, Grupul a optat să utilizeze ca metodă de amortizare, metoda liniară care presupune alocarea sistematică a valorii amortizării pe întreaga durată de viață economică a activelor.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizările corporale (continuare)

Evaluarea după recunoașterea inițială (continuare)

Valoarea reziduală, durata de viață și metoda de amortizare se revizuiesc la data situațiilor financiare. Conducerea societății a estimat ca fiind adecvate următoarele durate de viață utilă pentru diferite categorii de imobilizări corporale după cum urmează:

Imobilizări corporale	<u>Durata (ani)</u>
Construcții	20 - 100
Echipamente tehnologice	5 - 12
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	3 - 8
Mijloace de transport	4 - 8
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție valori umane și materiale	8 - 15

Politica de depreciere aplicată de grup

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale se transferă lunar, direct în rezultatul reportat atunci când activul este utilizat pe măsura amortizării sale precum și atunci când este derecunoscut, la cedare sau casare.

În cazul unui activ reevaluat, o pierdere din depreciere este recunoscută direct prin diminuarea eventualului surplus rezultat din reevaluarea activului, cu condiția ca pierderea din depreciere să nu depășească surplusul din reevaluarea acestuia.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este inclusă în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut.

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Dacă se vând în mod repetat elemente ale imobilizărilor corporale care au fost deținute pentru închiriere către alții, aceste active vor fi transferate în stocuri la valoarea contabilă la data când acestea încetează să fie închiriate și sunt deținute în vederea vânzării. Încasările în urma vânzării acestor active sunt recunoscute ca venituri în contul de profit și pierdere.

Întreținere și reparații majore

Costurile capitalizate cu activitățile de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda de amortizare pentru activul de bază până la următoarea reparație. Cheltuielile cu activitățile majore de reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ care a fost amortizat separat este înlocuit și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului înlocuit care este casat imediat. Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Contracte de leasing

Grupul a aplicat IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019, folosind metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Aceasta a aplicat IFRS 16 pentru toate contractele existente înainte de 1 ianuarie 2019, clasificate ca leasing conform IAS 17 și IFRIC 4.

Grupul a ales să aplice exceptarea propusă de standard pentru contractele de leasing cu o durată mai mică de 12 luni de la data aplicării inițiale și pentru contractele de leasing pentru active cu valoare mică (sub 5000 USD).

Grupul a recunoscut active și datorii noi pentru contractele de leasing operațional pentru autovehicule, spații închiriate și echipamente. De asemenea a fost recunoscută o cheltuială cu amortizarea dreptului de utilizare a activului și o cheltuială cu dobânda aferentă datoriei de leasing. Dreptul de utilizare al activelor la data tranziției este egal cu datoria de leasing, ajustat cu orice sumă plătită în avans sau plăți de leasing preliminate aferente leasingurilor recunoscute în situația poziției financiare imediat înainte de data aplicării inițiale.

La data de începere a contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing, evaluate la valoarea actualizată cu rata de imprumut marginală a plăților de leasing, pe durata contractului de leasing. Plățile includ plăți fixe minus orice stimulente de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sumele care se așteaptă să fie plătite sub formă de valoare reziduală.

Investiții imobiliare

Evaluarea inițială

Evaluarea investiției imobiliare la recunoașterea inițială se face la cost conform IAS 40 – Investiții imobiliare. Costul unei investiții imobiliare este format din prețul de cumpărare plus orice cheltuieli directe atribuibile (onorarii profesionale pentru servicii juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate, etc.).

Evaluarea după recunoaștere

Grupul a ales modelul bazat pe valoarea justă pentru prezentarea investițiilor imobiliare în situațiile financiare. Investițiile imobiliare nu se amortizează, câștigurile sau pierderile decurgând din modificările de valoare justă ale acestora sunt incluse în profitul sau pierderea perioadei în care apar.

Active financiare

Societatea -mama aplică IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018 și care folosește pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entității și caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului.

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt clasificate în:

1. activ financiar *evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:*
 - activul financiar este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
 - termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare (continuare)

2. *activ financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos*
 - activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cat si vanzarea activelor financiare si
 - termenii contractuali ai activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat
3. *un activ financiar evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere cu exceptia cazului in care este evaluat la cost amortizat in conformitate cu punct 1 sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in conformitate cu punct 2.*

Cu exceptia creantelor comerciale care intra sub incidenta IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiara se evalueaza initial la valoare justa, iar in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere se adauga sau se scad costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisionii activului financiar sau datoriei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea ulterioara a activelor financiare se face la:

- costul amortizat
- valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau
- valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acțiunile deținute la filiale, entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate acestor entități, alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

Grupul prezintă investițiile in filiale la cost. De asemenea grupul nu are investiții in societăți in participație sau entități asociate.

Investiții în entități afiliate

Filialele sunt entități aflate sub controlul societății. În **IFRS 10 – Situații financiare consolidate** se definește principiul de control și se stabilește controlul drept bază pentru consolidare. IFRS 10 stabilește modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit și prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit.

Un investitor controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă investitorul deține în totalitate următoarele:

- a) autoritatea asupra entității în care s-a investit;
- b) expunere sau drepturi de venituri variabile pe baza participării sale în entitățile în care s-a investit;
- c) capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea veniturilor investitorului

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Dobânzi aferente împrumuturilor

Dobânzile aferente împrumuturilor care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Cheltuielile cu dobânzile se înregistrează folosind metoda dobânzii efective. În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2021 și respectiv 31 decembrie 2020 nu au fost capitalizate cheltuieli cu dobanda în valoarea activelor.

Subvenții guvernamentale

În conformitate cu IAS 20, subvențiile guvernamentale sunt recunoscute doar atunci când există suficientă siguranță că toate condițiile atașate acordării lor vor fi îndeplinite și că subvențiile vor fi primite. Subvențiile care îndeplinesc aceste criterii sunt prezentate drept datorii și sunt recunoscute în mod sistematic în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a activelor la care se referă.

Stocuri

În conformitate cu IAS 2 – Stocuri , acestea sunt active care sunt:

- deținute în vederea revânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție pentru o astfel de vânzare sau
- sub forma de materiale și alte consumabile care urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate pentru finalizare și vânzare. Pentru stocurile de materii prime și materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă, precum și pentru cele de produse finite nevandabile se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului.

Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

Grupul utilizează pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor aprovizionate metoda primul intrat primul ieșit (FIFO). La produsele finite se utilizează pentru intrarea și ieșirea din gestiune costul standard. La sfârșitul fiecărei luni pe baza contabilității de gestiune se determină costul efectiv al produselor obținute.

Creanțe și alte active similare

Începând cu 1 ianuarie 2018, Societatea mama a aplicat pentru prima dată standardul nou IFRS 9 „*Instrumente financiare*” care are ca rezultat o recunoaștere anticipată a ajustărilor de depreciere a creanțelor până la valoarea pierderilor din credit preconizate, calculate pe baza ratelor de pierdere istorice.

Creanțele și alte active similare sunt prezentate la cost amortizat diminuat cu ajustările de valoare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Creanțe și alte active similare (continuare)

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. Scoaterea din evidență a creanțelor are loc ca urmare a încasării lor sau a cedării către o terță parte. Creanțele curente pot fi scăzute din evidență și prin compensarea reciprocă între terți a creanțelor și datoriilor, cu respectarea prevederilor legale. Scăderea din evidență a creanțelor ale căror termene de încasare sunt prescrise se efectuează după ce grupul obține documente care demonstrează ca au fost întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creanțele scoase din evidență se urmăresc în continuare extracontabil.

Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, se consideră că numerarul este numerarul existent în casierie și în conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezintă depozite și investiții cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe inițiale mai mici de trei luni.

Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil că o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății comerciale;
- b) deținută în primul rând în scopul tranzacționării;
- c) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului; sau
- d) grupul nu are dreptul necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca **datorii pe termen lung**.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat. Veniturile înregistrate în avans încadrate ca datorii pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. Rata de actualizare utilizată în acest sens este rata determinată conform procedurii elaborate de către conducerea societății.

Grupul derecunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate, anulate sau expiră. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către adunarea generală a acționarilor a acestei destinații, să fie înregistrate ca dividende de plătit acționarilor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se determină pe baza profitului impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere deoarece exclude elemente de venit sau cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile. Datoria societății aferentă impozitului pe profit curent este calculată utilizând procente de taxare care au fost prevăzute de lege sau într-un proiect de lege la sfârșitul anului. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amânat

Impozitul amânat se constituie analizând diferențele temporare ale activelor și datoriilor. Pierderea fiscală reportată este inclusă în calculația creanței privind impozitul pe profit amânat. Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt compensate atunci când există acest drept și când sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții.

IFRS 15 stabilește un model în cinci pași pentru a înregistra veniturile rezultate din contractele cu clienții:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu un client
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor de plată din contract
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de executare din contract
- Pasul 5: Recunoașterea veniturilor pe măsura ce grupul îndeplinește o obligație de executare

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute în suma care reflectă contraprestatia la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client.

Vânzarea de bunuri

În conformitate cu IFRS 15, veniturile vor fi recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Grupul livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare. Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Grupului conform IFRS 15, la fel ca și conform IAS 18.

În cazul contractelor cu clienții în care vânzarea de bunuri (în principal corpuri de iluminat cu LED, contoare, elemente de siguranță a traficului feroviar etc) este în general estimată a fi singura obligație de prestare, se estimează că adoptarea IFRS 15 nu va avea niciun impact asupra veniturilor și profitului sau pierderii Grupului.

Grupul se așteaptă că recunoașterea veniturilor să aibă loc la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului și anume la livrarea bunurilor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

În pregătirea pentru adoptarea IFRS 15, Grupul a avut în vedere următoarele:

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii presupun risturnuri pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. În prezent, veniturile obținute din aceste vânzări sunt recunoscute pe baza pretului specificat în contract, nete de returnări și diminuări de venituri, reduceri comerciale și reduceri de volum înregistrate în baza contabilității de angajamente atunci când se poate face o estimare rezonabilă a ajustărilor veniturilor.

În conformitate cu IFRS 15, este necesară estimarea venitului variabil la începutul contractului. Veniturile vor fi recunoscute în măsura în care este probabil ca o reversare semnificativă a valorii veniturilor cumulate recunoscute să nu aibă loc.

Totuși, deoarece perioadele contractuale pentru majoritatea contractelor coincid cu anii calendaristici pentru care sunt întocmite situațiile financiare anuale și datorită faptului că Grupul raportează în prezent veniturile anuale din contractele cu clientii net de ajustări, cum ar fi reducerile de volum sau reducerile financiare, impactul asupra rezultatului raportat din tratamentul veniturilor variabile ca urmare a adoptării IFRS 15 nu este material. În același timp, cazurile de reclamații privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate și pe baza istoricului imateriale, astfel încât Grupul nu poate face o estimare rezonabilă a unei astfel de reversări a veniturilor la data de raportare. Impactul asupra rezultatului raportat.

Grupul are calitatea de principal în toate relațiile contractuale de vânzări, deoarece este prestatorul principal în toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili prețul și este expusă riscurilor aferente stocurilor și riscului de credit.

În conformitate cu IFRS 15, evaluarea se va baza pe criteriul dacă Grupul controlează bunurile specifice înainte de a le transfera clientului final, mai degrabă decât dacă au expunere la riscuri și recompense semnificative asociate vânzării de bunuri.

Recunoașterea veniturilor din obligații de prestare distincte

Conform unor condiții de livrare Grupul poate asigura servicii cum ar fi transportul către o destinație specificată dincolo de momentul transferului controlului bunurilor către clienți. IFRS 15 impune unei entități să contabilizeze fiecare bun sau serviciu distinct ca o obligație de prestare separată. Serviciile de transport de marfă s-ar putea încadra în definiția unui serviciu distinct, însă este necesară o înțelegere deplină a termenilor comerciali pentru asigurarea că acesta este cazul. O obligație de prestare a transportului îndeplinește în general criteriile de obligație de prestare pe o perioadă de timp, iar veniturile vor fi recunoscute pe perioada transferului către client. În cazul în care nu îndeplinește criteriile, obligația de executare se consideră îndeplinită la un moment în timp, iar veniturile ar fi recunoscute atunci când clientul primește bunurile. Aceasta ar putea conduce la recunoașterea unei părți a veniturilor din contract atunci când se transferă controlul marfurilor și recunoașterea în timp a părții din venituri aferente serviciilor de transport de marfă. Nu poate exista o obligație separată pentru o entitate să transporte propriile bunuri (adică înainte de transferul controlului bunurilor către client).

Impactul asupra rezultatului raportat din tratamentul serviciilor de transport ca obligații distincte de prestare, ca urmare a adoptării IFRS 15, este imaterial.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

Prestarea de servicii

Grupul prestează diverse servicii ca activități principale (lucrări construcții montaj) și ca activități ocazionale. Venitul este evaluat la valoarea justă a contraprestății primite sau de primit. În conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totală din contractele de servicii va fi alocată tuturor serviciilor pe baza prețurilor lor de vânzare individuale. Prețurile de vânzare independente vor fi stabilite pe baza prețurilor de listă la care Grupul prestează serviciile respective în tranzacții separate.

Obligații de executare îndeplinite în timp

Societatea mamă transferă controlul asupra unui bun sau serviciu în timp și, prin urmare, îndeplinește o obligație de executare și recunoaște venituri în timp dacă este îndeplinit unul dintre următoarele criterii:

- (a) clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de executarea de către entitate pe măsură ce entitatea execută
- (b) executarea de către entitate creează sau îmbunătățește un activ (de exemplu, producția în curs de execuție) pe care clientul îl controlează pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit sau
- (c) executarea de către entitate nu creează un activ cu o utilizare alternativă pentru entitate iar entitatea are un drept exercitabil la plată pentru executarea realizată până la data respectivă

Obligații de executare îndeplinite la un moment specific

Dacă Societatea mamă îndeplinește obligația de executare la un moment specific (ca de exemplu furnizarea unor bunuri cu clauza de montaj sau punere în funcțiune la un moment dat) pentru a determina momentul specific în care clientul obține controlul asupra unui activ promis și SC Electromagnetica îndeplinește o obligație de executare, se analizează atât dispozițiile privind transferul controlului dar se analizează și indicatorii de transfer al controlului, în mod special acceptarea activului de către client care poate fi certificată prin semnarea procesului verbal de punere în funcțiune, sau acceptarea explicită la plată.

În cazul acordurilor cu facturare înainte de livrare pe lângă condițiile menționate mai sus pentru ca un client să obțină controlul asupra unui produs într-un acord cu facturare înainte de livrare trebuie să fie îndeplinite toate criteriile următoare:

- motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie să fie substanțial (să existe solicitarea scrisă a clientului)
- produsul trebuie să fie gata pentru transferul fizic la client în mod curent
- entitatea care livrează produsul nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau de a atribui unui alt client

Dacă în contractul încheiat cu un client există clauza de acceptare atunci momentul în care un client obține controlul asupra unui bun sau serviciu se evaluează în funcție de această clauză.

Evaluarea progresului de îndeplinire a unei obligații de executare în întregime

Pentru fiecare obligație de executare îndeplinită în timp Societatea recunoaște veniturile în timp prin evaluarea progresului de îndeplinire în întregime a acelei obligații de executare. Scopul evaluării progresului este de a prezenta efectuarea transferului controlului asupra bunurilor sau serviciilor promise unui client (adică îndeplinirea obligației de executare de către furnizor).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Vânzarea de bunuri (continuare)

Evaluări rezonabile ale progresului

Grupul recunoaste veniturile pentru o obligație de executare îndeplinită în timp numai dacă aceasta poate evalua în mod rezonabil progresul său privind îndeplinirea în întregime a obligației de executare și deține informațiile fiabile necesare pentru aplicarea unei metode adecvate de evaluare a progresului.

Grupul recunoaste veniturile pentru o obligație de executare îndeplinită în timp numai dacă aceasta poate evalua în mod rezonabil progresul său privind îndeplinirea în întregime a obligației de executare și deține informațiile fiabile necesare pentru aplicarea unei metode adecvate de evaluare a progresului.

Pentru evaluarea progresului în îndeplinirea unei obligații viitoare, necesară de exemplu în contractele care au clauza de punere în funcțiune sau montaj Grupul a optat pentru metoda bazată pe intrări conform careia veniturile se recunosc pe baza intrărilor sau a eforturilor entității pentru îndeplinirea unei obligații de executare (de exemplu, resurse consumate, ore de lucru petrecute, costuri înregistrate, timp scurs sau ore de utilizare a mașinilor) în raport cu intrările totale preconizate pentru îndeplinirea obligației de executare respective. Dacă intrările sau eforturile sunt distribuite uniform pe toată perioada executării, veniturile pot fi recunoscute pe o bază liniară.

Cerintele de recunoaștere și evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoașterea și evaluarea oricărui castig sau pierdere rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe și imobilizările necorporale), atunci când această cedare nu este în cursul normal al afacerii. Cu toate acestea, la tranziție, efectul acestor modificări nu se așteaptă să fie semnificativ pentru Grup.

Veniturile din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute în contul de profit și pierdere liniar, pe durata contractului de închiriere.

Dividende și dobânzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuială curentă în perioada în care s-a aprobat distribuirea.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, prin referință la principalul nerambursat și rata efectivă a dobânzii, acea rată care actualizează exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor de primit.

Provizioane

Provizioanele sunt prezentate separat de alte datorii cum sunt cele comerciale sau estimate deoarece există o incertitudine în ceea ce privește momentul și valoarea la care se va efectua decontarea în viitor.

Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente față de terți atunci când este probabil ca obligațiile respective să fie onorate, iar suma necesară pentru stingerea obligațiilor poate fi estimată în mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Provizioane (continuare)

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane

Atunci când, pe baza analizei efectuate de conducere împreună cu avocații asupra șanselor de pierdere a procesului de către Grup, se ajunge la concluzia ca șansele de pierdere estimate sunt mai mari de 50% se constituie provizion la valoarea estimată credibilă.

Provizioane pentru garanții acordate clienților se constituie în funcție de estimările făcute de conducere și compartimentele vânzări, tehnic și calitate cu privire la nivelul cheltuielilor cu reparațiile în termen de garanție. Nivelul cheltuielilor cu reparațiile pe perioada de garanție se determină ca procent din cifra de afaceri a anului de raportare.

Provizioane de restructurare

Obligația implicită de restructurare apare în cazul în care o societate:

- dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare în care să fie evidențiate: activitatea sau parte de activitate la care se referă, principalele locații afectate, locația, funcția și numărul aproximativ de angajați care vor primi compensații pentru încetarea activității lor, cheltuieli implicite, data la care se va implementa planul de restructurare

- a generat o așteptare justificată celor afectați că restructurarea va fi realizată prin demararea implementării respectivului plan de restructurare sau prin comunicarea principalelor caracteristici ale acestuia celor care vor fi afectați de procesul de restructurare.

Provizionul de restructurare include numai cheltuieli directe legate de restructurare.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Sunt înregistrate în cursul exercițiului financiar provizioane pentru concedii de odihnă rămase neefectuate și alte provizioane conform contracte de munca. În momentul recunoașterii acestora ca datorii față de angajați, valoarea provizioanelor va fi reluată prin conturile de venituri corespunzătoare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Provizioane (continuare)

Alte provizioane

În situația în care sunt identificate datoriile cu plasare în timp sau valoare incertă care îndeplinesc condițiile de recunoaștere a provizioanelor conform IAS 37 dar nu se regăsesc în niciuna din categoriile identificate mai sus se înregistrează alte provizioane.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare provizionul se reanalizează și este ajustat astfel încât să reprezinte cea mai bună estimare curentă. Atunci când se constată în urma analizei că nu mai este probabil să fie necesare ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice pentru stingerea obligației, provizionul trebuie anulat.

Grupul nu recunoaște provizion pentru pierderile din exploatarea activelor. Previzionarea unor pierderi din exploatare indică faptul că anumite active de exploatare pot fi depreciate și în acest caz se testează aceste active în conformitate cu IAS 36 – Deprecierea activelor.

Beneficiile angajaților

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în de profit și pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate.

Grupul efectuează plăți în numele salariaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații societății sunt membri și au obligația de a contribui la sistemul de pensii al statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Grupul nu are altfel de obligații suplimentare.

Grupul nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și în consecință nu are niciun fel de obligații în acest sens. Grupul nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post angajare. Grupul nu are obligații de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Grupul nu acordă în prezent beneficii sub forma participării salariaților la profit.

În prezent nu există niciun plan în care să fie prevăzută obligația Grupului de a acorda beneficii sub forma acțiunilor proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

Rezultatul exercițiului

În contabilitate, profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercițiului financiar.

Rezultatul exercițiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercițiului.

Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Rezultatul exercițiului (continuare)

Repartizarea profitului se efectuează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Sumele reprezentând rezerve constituite din profitul exercițiului financiar curent, în baza unor prevederi legale, de exemplu rezerva legală constituită în baza prevederilor Legii 31/1990 se înregistrează la finele exercițiului curent. Profitul contabil rămas după această repartizare se preia la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale în contul de rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, de unde se repartizează pe celelalte destinații hotărâte de adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează după ce adunarea generală a acționarilor a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende convenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

Rezultatul pe acțiune

IAS 33 – Rezultatul pe acțiune prevede ca dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât și situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acțiune se realizează doar pe baza informațiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acțiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informații referitoare la rezultatul pe acțiune doar în situația rezultatului global.

Societatea mama a ales să prezinte rezultatul pe acțiune în Situațiile financiare separate.

Societatea mama prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile sale ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind câștigul sau pierderea atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul perioadei.

Media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în timpul perioadei reprezintă numărul de acțiuni în circulație la începutul perioadei ajustat cu numărul de acțiuni răscumpărate sau emise în perioada respectivă înmulțit cu un factor de ponderare a timpului.

Factorul de ponderare a timpului este numărul de zile în care acțiunile respective s-au aflat în circulație, ca proporție din numărul total de zile ale perioadei.

Raportare pe segmente

Un segment operațional este o componentă distinctă a societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societății și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a Grupului este reprezentat de segmentarea pe activități.

Având în vedere ca acțiunile societății- mama sunt tranzacționate la Bursa de Valori București și că aceasta aplică IFRS, se prezintă în situațiile financiare anuale precum și în raportările interimare realizate conform IAS 34 – Raportarea financiară interimară, informații despre segmentele de activitate, despre produsele și serviciile acestora, despre zonele geografice în care își desfășoară activitatea și despre principalii clienți.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Raportare pe segmente (continuare)

În conformitate cu IFRS 8 - Segmente de activitate, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Luând în considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cât și pragurile cantitative descrise în IFRS 8, Grupul a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

- activitatea licențiată – furnizarea și producerea energiei electrice.
- activitatea nelicențiată – producție industrială și închiriere spații.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipeamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
La 31 decembrie 2020	155.049.519	109.185.646	35.580.545	4.836.288	2.540.147	301.602	307.483.196
Intrări	16.894.673	33.507.015	4.011.153	1.096.513	3.306.681	-	58.816.035
din care:							
- reevaluare	16.894.673	33.061.115	340.111	630.518	-	-	50.926.417
- transferuri	-	445.900	3.654.703	450.906	(4.249.907)	(301.602)	-
leșiri	(290.883)	(12.233.665)	(16.592.847)	(2.903.734)	(4.551.509)	(301.602)	(36.874.240)
din care:							
- urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	(245.007)	(11.122.963)	(14.701.005)	(2.667.037)	-	-	(28.736.012)
- diminuarea valorii ca urmare a reevaluării	(45.876)	(1.044.733)	(860.427)	(3.815)	-	-	(1.954.851)
La 31 decembrie 2021	171.653.309	130.458.996	22.998.851	3.018.516	1.295.319	-	329.424.991
Amortizare cumulată	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipeamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
La 31 decembrie 2020	328.881	7.518.387	20.208.283	2.546.782	-	-	30.626.275
Amortizarea anului	-	3.635.157	3.654.467	491.878	-	-	7.781.502
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor din care:	(245.007)	(11.153.544)	(15.817.037)	(2.799.758)	-	-	(30.015.346)
- urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	(245.007)	(11.122.963)	(14.701.005)	(2.667.037)	-	-	(28.736.013)
La 31 decembrie 2021	83.874	-	8.045.713	262.844	-	-	8.392.4323

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Ajustări pentru depreciere							
La 31 decembrie 2020	<u>-</u>	<u>893.116</u>	<u>121.788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.014.904</u>
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	(893.116)	(121.788)	-	-	-	(1.014.904)
La 31 decembrie 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2020	<u>154.720.638</u>	<u>100.774.143</u>	<u>15.207.907</u>	<u>2308.131</u>	<u>2.529.596</u>	<u>301.602</u>	<u>275.842.017</u>
La 31 decembrie 2021	<u>171.569.435</u>	<u>130.458.996</u>	<u>14.953.137</u>	<u>2.755.670</u>	<u>1.295.319</u>	<u>-</u>	<u>321.032.559</u>

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Cost	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
La 31 decembrie 2019	154.589.917	115.344.527	33.911.929	4.310.286	1.185.609	-	309.342.268
Intrări	459.602	41.701	3.117.660	576.266	5.079.614	301.602	9.576.445
din care:							
- transferuri	-	41.701	3.117.660	576.266	(3.735.627)	-	-
leșiri	-	(6.200.582)	(1.449.044)	(50.264)	(3.735.627)	-	(11.435.516)
La 31 decembrie 2020	155.049.519	109.185.646	35.580.545	4.836.288	2.540.147	301.602	307.483.196
Amortizare cumulată	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizări corporale	Total
La 31 decembrie 2019	328.881	4.115.098	17.753.590	2.057.194	-	-	24.254.764
Amortizarea anului	-	3.809.750	3.664.972	536.502	-	-	8.011.225
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	(406.461)	(1.167.713)	(65.539)	-	-	(1.639.713)
La 31 decembrie 2020	328.881	7.518.387	20.208.283	2.546.782	-	-	30.626.275

ELECTROMAGNETICA SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Ajustări pentru depreciere							
La 31 decembrie 2019	-	-	-	-	-	-	-
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	893.116	121.788	-	-	-	1.014.904
Reluări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	-	893.116	121.788	-	-	-	1.014.904
Valoare contabilă netă							
La 31 decembrie 2019	154.261.036	111.229.429	16.158.339	2.253.092	1.185.609	-	285.087.505
La 31 decembrie 2020	154.720.638	100.774.143	15.207.907	2.308.131	2.529.596	301.602	275.842.017

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Intrările de imobilizări corporale sunt reprezentate de modernizări ale sediilor societății precum și de achiziții de echipamente tehnologice. Imobilizările corporale ieșite reprezintă diminuări de valoare ca urmare a vanzării și casării.

Denumire active	Valoare contabilă netă 31 decembrie 2021	Valoare contabilă netă 31 decembrie 2020
- Imobile (loturi cadastrale nr. 13,15) Calea Rahovei, nr. 266-268, sector 5, București	35.228.323	25.971.259
- Imobile (loturi cadastrale 1-3,9,10,18,19,21,23-26) Calea Rahovei, 266-268, sector 5, Bucuresti	40.931.491	33.946.154
- Teren Calea Rahovei, nr. 242 = 2.157 mp	5.902.198	5.160.797
- MHC-uri (teren+constructii industriale si edilitare)	46.195.350	47.265.912

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenție guvernamentală și utilizate în activitatea licențiată la una dintre microhidrocentralele situate în comuna Brodina județul Suceava. Valoarea rămasă a investiției la data de 31 decembrie 2021 este de 9.992.457 lei din care valoarea subvenționată 4.247.088 lei. Valoarea rămasă a investiției la 31 decembrie 2020 a fost de 10.523.945 lei din care valoarea subvenționată 4.410.306 lei.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale Grupului, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactii sau oferte de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

Valoarea justa a cladirilor a fost determinata folosind abordarea prin cost si abordarea prin venit.

Abordarea prin cost presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta. Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluării. Abordarea prin venit oferă o indicatie asupra valorii prin convertirea fluxurilor de venit viitoare in valoarea activului (valoarea de piață sau valoarea de investiție).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Valoarea justa a imobilizarilor corporale (continuare)

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justa la 31 decembrie 2021
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	172.967.095	172.967.095
Constructii	-	-	130.458.996	130.458.996
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justa la 31 decembrie 2020
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	154.723.560	154.723.560
Constructii	-	-	100.774.143	100.774.143

Atat in cursul anului 2021 cat si in cursul anului 2020 nu au existat transferuri între nivelele aferente valorii juste.

5. INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupul deține imobile utilizate în totalitate pentru închiriere. Toate contractele de închiriere prevăd o perioadă inițială de minim un an. Prelungirile ulterioare sunt negociate cu locatarii. Obligațiile părților referitoare la reparații, întreținere și îmbunătățiri sunt prevăzute în contractele încheiate.

Aceste imobile sunt recunoscute în conformitate cu IAS 40 drept investiție imobiliară. Pentru prezentarea investițiilor imobiliare în situațiile financiare Grupul a ales modelul bazat pe valoarea justă.

La data de 31 decembrie 2021 investițiile imobiliare se prezintă după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold initial	15.394.199	9.445.159
Intrări din care:		
din evaluare la valoare justă	5.667.562	6.263.786
Transferuri	2.313.834	909.909
Transferuri	-	3.395.501
Ieșiri din care:		
din evaluare la valoare justă	(1.706.308)	(314.746)
Transferuri	(738.313)	(314.746)
Transferuri	-	-
Sold final	19.355.453	15.394.199

Grupul deține și alte spații închiriate în cadrul unor imobile utilizate în comun cu alte activități. Acestea nu sunt clasificate ca fiind investiții imobiliare deoarece ponderea veniturilor din chirii în total venituri este nesemnificativă. De asemenea, în majoritatea situațiilor aceste spații nu pot fi administrate separat.

Precizăm că nu există restricții impuse asupra gradului de realizare a investițiilor imobiliare sau asupra transferului de venituri și încasări din cedare.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5. INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justa la 31 decembrie 2021
Investitii imobiliare	-	-	19.355.453	19.355.453
				Valoarea justa la 31 decembrie 2020
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	
Investitii imobiliare	-	-	15.394.199	15.394.199

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale cuprind programe informatice, licențe și diverse softuri. Sunt amortizate prin metoda liniară.

În situația poziției financiare sunt prezentate la cost istoric, mai puțin amortizarea și eventualele ajustări de valoare. Imobilizările necorporale au scăzut în principal datorită amortizării unor licențe.

Situația imobilizărilor necorporale la data de 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:

Cost	<u>Concesiuni brevete licențe</u>	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2020	1.180.618	2.612.687	57.204	3.850.509
Intrări	57.203	323	-	57.526
Iesiri	-	-	(57.204)	(57.204)
Transferuri	57.203	-	(57.204)	-
La 31 decembrie 2021	1.237.821	2.613.010	-	3.850.831
Amortizare cumulată				
La 31 decembrie 2021	944.874	2.612.301	-	3.557.175
Amortizarea anului	150.118	145	-	150.263
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	1.094.992	2.612.446	-	3.707.438
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2020	235.744	386	57.204	293.334
La 31 decembrie 2021	142.829	565	-	143.393

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Cost	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2019	1.163.759	2.707.434	65.539	3.936.732
Intrări	60.344	454	49.218	110.016
leșiri	(43.485)	(95.201)	(57.553)	(196.239)
La 31 decembrie 2020	1.180.618	2.612.687	57.204	3.850.509
Amortizare cumulată				
La 31 decembrie 2019	824.888	2.646.474	-	3.471.362
Amortizarea anului	163.471	61.027	-	224.498
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	(43.485)	(95.200)	-	(138.685)
La 31 decembrie 2020	944.874	2.612.301	-	3.557.175
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2019	338.871	60.960	65.539	465.370
La 31 decembrie 2020	235.744	386	57.204	293.334

7. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE

La 31 decembrie 2021, Grupul recunoaste active aferente drepturilor de utilizare in valoare de 263.578 RON si de datorii din leasing in valoare de 207.405 RON, din care datorii pe termen scurt in valoare de 71.085 RON si datorii pe termen lung in valoare de 136.320 RON.

	Sold la 1 ian 2021	Intrari	leșiri	Sold la 31 dec 2021
Drept de utilizare	413.050	-	(149.472)	263.578
<i>Din care:</i>				
Drept de utilizare al vehiculelor	413.050	-	(149.472)	263.578
Datorie din Leasing	305.637	436.056	(98.232)	207.405
Depreciere recunoscuta	116.069	88.224	(145.382)	58.911
Cheltuiala cu dobanda	-	748	-	-
Valoarea neta a activelor la 31 decembrie 2021:				204.667 RON
Din care:				
Valoare neta a dreptului de utilizare al vehiculelor:				204.667 RON
Valoarea ramasa a datoriilor la 31 decembrie 2021:				207.405 RON

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

În această categorie sunt înregistrate garanțiile de bună execuție acordate clienților care au fost clasificate pe termen lung conform contractelor încheiate.

Evaluarea se face la cost și se testează anual pentru depreciere.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Garanții de bună execuție acordate clienților	1.481.839	1.668.567
Creante comerciale esalonate pe termen lung	14.436.415	19.789.266
Ajustare creante la valoare prezenta	(1.515.401)	(2.097.083)
Alte active imobilizate pe termen lung	137.628	443.260
Total	14.540.480	19.804.010

Creantele esalonate pe termen lung in valoare neta de 12.921.014 lei la 31 decembrie 2021 au fost actualizate la valoarea prezentă, iar efectul valorii-timp a banilor a fost in valoare de 1.515.401 lei. Portiunea curenta este recunoscuta in creante comerciale (Nota 10).

9. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	9.892.908	6.889.170
Materiale consumabile	2.567.184	1.917.971
Produse finite	3.037.841	3.621.418
Produse în curs de execuție	2.730.442	1.699.973
Alte stocuri	2.454.844	1.357.853
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(2.272.135)	(1.818.372)
Total	18.411.084	13.668.013

În Alte stocuri se regăsesc obiecte de inventar, produse finite sau materiale aflate în custodie la terți și avansuri achitate furnizorilor de bunuri.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

9. STOCURI (continuare)

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la începutul perioadei	1.818.372	1.802.984
Înregistrare ajustare de depreciere	657.136	1.045.050
Diminuare ajustare de depreciere	(203.373)	(1.029.662)
Sold la sfârșitul perioadei	2.272.135	1.818.372

Ajustările înregistrate în cursul perioadei de raportare se referă la materii prime și materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă și produse finite fără mișcare.

Grupul nu are stocuri gajate în contul datoriilor.

10. CREANȚE COMERCIALE

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Creanțele în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale intern*	63.160.641	54.668.719
Creanțe comerciale extern	7.159.872	8.031.013
Creanțe comerciale estimate	4.789.144	1.165.173
Ajustare creanțe interne valoare prezenta	(844.317)	(790.431)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.745.592)	(4.909.054)
Creanțe comerciale net	71.519.748	58.165.420

* Creanțe comerciale intern includ și garanțiile de bună execuție cu scadență sub 1 an acordate clienților. La 31 decembrie 2021 acestea sunt în valoare de 1.495.403 lei (31 decembrie 2020: 684.434 lei).

Contractele de vânzare sau de prestare de servicii încheiate cu clienții în condiții credit furnizor au fost actualizate la valoarea prezentă. Efectul total al valorii-timp a banilor a fost de 2.359.719 lei, din care 844.317 lei pe termen sub un an și 1.515.401 lei peste un an. Portiunea peste un an este recunoscută în alte active imobilizate (Nota 8).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	An 2021	An 2020
Sold la începutul perioadei	4.909.054	4.948.467
Înregistrare ajustare de depreciere	122.671	759.364
Diminuări ajustări de depreciere	(2.286.133)	(798.777)
Sold la sfârșitul perioadei	2.745.592	4.909.054

Clienții incerți sau în litigiu sunt la data de 31 decembrie 2021 în valoare 2.745.592 lei (la 31 decembrie 2020 sunt 4.909.054 lei).

Deprecierile de valoare înregistrate se referă la sume neîncasate de la clienți incerți sau în litigiu și pentru care s-a estimat ca există un risc de neîncasare, corespunzător politicii adoptate de către grup.

Perioada de recuperare a creanțelor a scăzut în anului 2021 la 90 zile față de 95 zile în aceeași perioadă a anului trecut.

Situația vechimii creanțelor la data întocmirii situației pozitive financiare a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2021	Provizion 31 decembrie 2021	Valoarea bruta 31 decembrie 2020	Provizion 31 decembrie 2020
Neajunse la scadenta	45.956.669	-	41.243.701	-
Scadenta depasita între 1–30 zile	14.525.950	-	9.058.359	-
Scadenta depasita între 31–90 zile	1.437.305	-	2.469.064	-
Scadenta depasita între 90–180 zile	848.511	-	995.204	-
Scadenta depasita între 180–365 zile	3.221.172	-	1.339.762	-
Mai mult de un an	8.275.733	(2.745.592)	7.968.384	(4.909.054)
TOTAL	74.265.340	(2.745.592)	63.074.474	(4.909.054)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Debitori	31.440	31.926
Cheltuieli în avans	785.174	906.301
Furnizori debitori	29.010	138.192
Alte active	1.215.763	847.202
Total	2.061.387	1.923.621

Cheltuieli în avans în suma de 785.114 lei reprezintă în principal, chirii plătite în avans, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă administratori și diverse abonamente.

În **Alte active** sunt cuprinse în principal TVA neexigibilă în valoare de 87.600 lei (la 31 decembrie 2020: 193.886 lei).

12. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar în casierie	24.598	14.748
Conturi curente la bănci	7.061.274	24.471.752
Echivalente de numerar	417	510
Total	7.086.289	24.487.010

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar restrictionat	90.000	81.748
Total	90.000	81.748

Numerarul restrictionat este utilizat pentru garantarea unor obligatii (cash colateral).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat al Societatii-mama este în valoare de 67.603.870 lei, compus din 676.038.704 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, vărsate integral.

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capitalul social la data de 31 decembrie 2021 este următoarea, conform Registrului Depozitar Central:

Acționar	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Nr. Acțiuni	%	Nr. Acțiuni	%
Asociația PAS	163.688.186	24,2128	171.084.540	25,3069
SIF Oltenia SA	176.717.594	26,1402	176.717.594	26,1402
Persoane fizice	258.948.826	38,3038	255.182.254	37,7467
Persoane juridice	76.684.098	11,3432	73.054.316	10,8062
Total	676.038.704	100	676.038.704	100

Grupul nu deține obligațiuni, acțiuni răscumpărabile sau alte titluri de portofoliu.

14. REZERVE

Rezerva legală	2021	2020
Sold la începutul perioadei	19.811.734	19.702.434
Creșteri	100	109.300
Diminuări	-	-
Sold la sfârșitul perioadei*	19.811.834	19.811.734

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, grupul poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit.

*Din valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2021, suma de 8.649.876 lei reprezintă soldul ajustării la inflație calculată din aplicarea IAS 29 (31 decembrie 2020: 8.649.876 lei).

Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 130.640.518 lei la data de 31 decembrie 2021.

Diminuarea s-a înregistrat odată cu transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14. REZERVE (continuare)

	2021	2020
Sold la începutul perioadei	93.954.274	96.320.962
Creșteri nete din reevaluare	40.816.493	-
Diminuări	(4.130.249)	(2.367.026)
Alte elemente	-	338
Sold la sfârșitul perioadei	130.640.518	93.954.274

Grupul înregistrează la 31 decembrie 2021 **alte rezerve** în valoare de 67.949.273 lei din care sursele proprii de finanțare reprezintă 98%.

	2021	2020
Sold la începutul perioadei	65.732.184	63.389.766
Creșteri	2.107.789	2.342.456
Diminuări	(109.300)	(38)
Sold la sfârșitul perioadei	67.949.273	65.732.184

15. REZULTAT REPORTAT

La 31 decembrie 2021 rezultatul reportat provenit din transferul rezervelor din reevaluare aferente activelor amortizate sau scoase din funcțiune a fost de 6.274.080 lei.

16. SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	Total	sub un an	peste un an
Subvenții pentru investiții la 31 decembrie 2021	4.247.088	163.219	4.083.869
Subvenții pentru investiții la 31 decembrie 2020	4.410.306	163.219	4.247.087

În anul 2012 Societatea mama a beneficiat de o subvenție pentru investiție în valoare de 5.997.788 lei acordată pentru modernizarea microhidrocentralei de la Brodina 2 (Suceava), care se transferă la venituri concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor achiziționate în cadrul acestui proiect. Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe achiziționate prin această subvenție sunt prezentate în Nota 4.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17. PROVIZIOANE

Denumire	Sold 01.01.2021	Intrări (constituire)	Ieșiri (anulare)	Sold 31.12.2021
Provizioane pentru garanții de bună execuție acordate clienților	1.120.000	-	-	1.120.000
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	31.440	-	-	31.440
Provizion pentru beneficiile angajaților	1.047.841	967.012	(782.739)	1.232.114
TOTAL	2.199.281	967.012	(782.739)	2.383.554

Societatea mama are încheiate contracte pentru livrarea corpurilor de iluminat cu clauză de garanție pentru perioade mari, respectiv 2-4 ani. Contractele nu prevăd un procent sau o sumă pentru garanția de bună execuție, provizionul pentru acestea calculându-se pe baza analizei cu privire la istoricul costurilor efectuate cu produsele în termen de garanție.

18. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii comerciale	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale interne	7.301.334	6.565.553
Datorii comerciale externe	5.052.945	3.448.163
Datorii comerciale estimate	10.712.386	15.437.277
Avansuri primite de la clienți	2.633.180	789.218
Venituri în avans	15.535	22.756
Alte datorii	25.449.037	13.535.637
Total datorii comerciale și alte datorii	54.496.194	42.836.933

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Datoriile în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Grupul nu înregistrează datorii comerciale restante semnificative.

Grupul nu înregistrează plăți restante către salariați și la bugetul statului, sumele prezentate reprezintă datorii aferente lunii decembrie 2021 și achitate la termenul scadent din ianuarie 2022.

Grupul nu are contractate împrumuturi pe termen lung la data de data de 31 decembrie 2020.

Societatea-mama are aprobate mai multe acorduri de credit la data de 31 decembrie 2021. Situația acestora este prezentată în nota 28 a prezentelor situații financiare. Datoriile privind creditele de rambursat sub un an și dobanzile aferente la data 31 decembrie 2021 sunt în valoare de 20.960.469 (2020: 579 lei)

Alte datorii au în componența garanții primite de la chiriași, TVA de plata, alte taxe și impozite

Garanțiile primite la data de 31 decembrie 2021 sunt în valoare de 3.235.762 lei și vor fi regularizate conform clauzelor contractuale.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (continuare)

	<u>Total</u>	<u>Sub un an</u>	<u>Peste un an</u>
Garanții primite anul 2021	3.235.762	2.259.943	975.819
	<u>Total</u>	<u>Sub un an</u>	<u>Peste un an</u>
Garanții primite anul 2020	3.039.983	1.871.211	1.168.772

19. VENITURI

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri	340.910.872	284.241.630
- Venituri din producția vândută	86.500.874	75.054.805
- Venituri chirii	18.594.207	17.854.867
- Venituri din vânzarea mărfurilor	235.815.791	191.331.958
Venituri din investiții	47.844	294.837
- Venituri din dobânzi	47.844	294.837
- Venituri nete din evaluare la valoare justă investiții imobiliare	-	-
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	6.672.706	7.935.885
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	3.978.888	1.481.686
Alte venituri/(cheltuieli)	4.464.607	3.849.923
- Venituri din subvenții	2.214.221	3.491.118
- Provizioane nete	(184.272)	(926.393)
- Diferență netă de curs valutar	(27.016)	63.299
- Alte venituri nete	2.461.674	1.221.899
Venituri nete	356.074.917	297.803.961

Provizioanele nete reprezintă venituri din ajustări pentru deprecierea stocurilor și creanțelor precum și venituri/cheltuieli cu provizioane pentru garanții de bună execuție acordate clienților.

Veniturile nete din evaluare la valoarea justă a investițiilor imobiliare se găsesc în Alte venituri nete.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20. CHELTUIELI

	2021	2020
Cheltuieli materiale	293.323.283	219.985.251
- Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	44.343.525	43.559.276
- Cheltuieli privind mărfurile	245.329.378	173.923.537
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	3.650.381	2.502.438
Cheltuieli cu angajații	35.327.205	33.725.428
- Cheltuieli cu salariile	21.395.530	20.310.870
- Alte cheltuieli cu personalul	13.931.675	13.414.558
	2021	2020
Alte cheltuieli	34.337.887	36.829.837
- Cheltuieli poștale	262.353	258.352
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	402.473	478.443
- Cheltuieli cu chirile	734.852	616.960
- Cheltuieli de publicitate și protocol	165.269	151.130
- Cheltuieli cu asigurările	536.384	519.611
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	1.248.850	1.037.829
- Cheltuieli lucrări subcontractate	6.100.357	7.852.788
- Cheltuieli alte impozite și taxe	1.783.907	1.876.250
- Cheltuieli cu consultanții și colaboratorii	815.131	651.877
- Cheltuieli cu certificatele verzi	5.693.121	8.859.234
- Alte cheltuieli de exploatare	16.595.190	14.527.363
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	7.832.927	9.062.943
- Cheltuieli cu amortizarea	8.027.301	8.048.039
- (Castig)/Pierdere din depreciere	(194.374)	1.014.904
Total cheltuieli	370.821.302	299.603.459

La linia "Alte cheltuieli de exploatare" sunt evidentiaste serviciile executate de terti, servicii bancare si asimilate, cheltuieli privind onorariile si comisionale etc.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

21. CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- Cheltuieli cu dobânzile	466.325	30.301
- Comisioane bancare	676.270	719.947
Total cheltuieli financiare	<u>1.142.595</u>	<u>750.248</u>

22. IMPOZIT PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	45.379	500.470
Impozit pe profit amânat		
(Venituri)/Cheltuieli cu impozitul amânat	(706.131)	(597.504)
	<u>(660.752)</u>	<u>(97.034)</u>

Reconcilierea profitului curent înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

Indicator	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Profit contabil Net	<u>(15.228.228)</u>	<u>(2.452.714)</u>
Deduceri	(3.984.723)	(6.482.490)
Venituri neimpozabile	(9.165.928)	(12.789.215)
Cheltuieli nedeductibile	13.335.078	18.572.019
Profit impozabil	(15.043.801)	(3.152.400)
Pierdere fiscală din anii precedenți	-	-
Impozit pe profit curent	45.379	504.384
Reducere impozit pe profit	-	(3.914)
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	<u>45.379</u>	<u>500.470</u>

La 31 decembrie 2021 total creanta privind impozitul pe profit curent este în valoare de 587.266 lei (31 decembrie 2020: 939.275 lei).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

22. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Analiza impozitului pe profit amânat pentru perioada de raportare este prezentată mai jos:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit sau pierdere (venit)/ cheltuiala	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	Sold final
Imobilizari corporale	19.392.798	(1.017.159)	6.554.766	24.930.405
Efectul valorii-timp a banilor (creante)	(462.002)	84.447	-	(377.555)
Ajustari de valoare creante	(785.293)	336.961	-	(448.332)
Ajustari valoare stocuri	(290.940)	(38.328)	-	(329.268)
Beneficiile angajatilor	(160.873)	(72.053)	-	(232.926)
TOTAL	17.693.690	(706.131)	6.554.766	23.542.324

Impozitul pe profit amânat pentru imobilizări corporale a rezultat din durate diferite de amortizare contabilă și fiscală și surplusul înregistrat ca urmare a reevaluării.

23. NUMĂRUL MEDIU DE SALARIAȚI

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Grup	434	455
Societatea	385	387

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în anii 2021 și 2020 sunt următoarele:

	2021	2020
Cheltuieli cu salariile	21.395.530	20.310.870
- din care societatea mama	19.960.916	18.184.409
Alte cheltuieli cu personalul	13.931.675	13.414.558
- din care societatea mama	12.699.340	12.305.685
Total	35.327.205	33.725.428
din care societatea mama	32.660.256	30.490.094

Grupul nu are un program de pensii pentru personal în mod special contribuind la programul național de pensii conform legislației în vigoare.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

La 31 decembrie 2021 și respectiv 31 decembrie 2020, Grupul nu avea partii afiliate în afara filialelor incluse în consolidare. Soldurile și tranzacțiile cu acestea au fost eliminate în scopul întocmirii situațiilor financiare consolidate.

Grupul nu deține obligații contractuale către foștii directori și administratori și nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori și administratori.

Grupul nu are asumate obligații viitoare de natura garanțiilor în numele administratorilor.

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

Grupul a utilizat drept criteriu de agregare pentru raportarea pe segmente de activitate natura mediului de reglementare și a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

- Activitatea licențiată – furnizarea și producerea energiei electrice
- Activitatea nelicențiată – producție industrială și închiriere spații

Criteriul de agregare are la bază licența necesară desfășurării unor activități precum și condițiile impuse de aceasta printre care prezentarea de situații financiare separate. S-au agregat activitățile de producere și furnizare energie electrică avându-se în vedere faptul că acestea reprezintă un proces integrat pentru o parte din operațiunile acestora.

Informațiile pe segmente sunt raportate în funcție de activitățile Societății. Activele și datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Anul 2021	Activitatea nelicențiată	% Total grup	Activitatea licențiată	% Total grup	Total grup
Pierdere neta	6.311.126	(41,44)	(21.539.354)	141,44	(15.228.228)
Active totale	391.969.233	86,16	62.973.092	13,84	454.942.325
Datorii totale	56.976.832	66,37	28.875.552	33,63	85.852.384
Venituri clienți	103.906.384	30,48	237.004.488	69,52	340.910.872
Venituri din dobânzi	132.350	100	-	-	132.350
Depreciere și amortizare	6.443.882	82,27	1.389.044	17,73	7.832.927

Anul 2020	Activitatea nelicențiată	% Total grup	Activitatea licențiată	% Total grup	Total grup
Profit net	(3.404.024)	138,79	951.311	-38,79	(2.452.714)
Active totale	306.308.579	75,59	104.505.301	25,41	410.813.880
Datorii totale	37.337.168	54,73	31.277.452	45,27	68.614.620
Venituri clienți	91.752.769	32,28	192.488.861	67,72	284.241.630
Venituri din dobânzi	336.111	100	-	-	336.111
Depreciere și amortizare	6.084.669	67,14	2.978.274	32,86	9.062.943

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Corpuri, sisteme si solutii de iluminat cu LED

Productia de corpuri de iluminat cu LED ocupa cea mai mare pondere in productia marfa a societatii avand (alaturi de statiile de incarcare autovehicule electrice) o pondere de 52,44 %. In 2021 vazarile din acest segment au constituit un element de continuitate fiind in usoara crestere, cu 6,4 % fata de cele din 2020. Gama de produse acoperă aproape toate domeniile, atat pentru autoritati publice (iluminat stradal sau ornamental pentru monumente) si firme (spatii comerciale si industriale, birouri) cat si pentru persoane fizice (corpuri de iluminat pentru utilizare casnica).

Avantajul competitiv al echipamentelor de iluminat cu LED este datorat eficientei ridicate (peste 160 lm/w), duratei de functionare indelungate (minim 100.000 ore) precum si a indicelui ridicat de redare a culorilor (minim 85 %). În plus, corpurile de iluminat cu LED ofera o lumina de calitate, sunt ecologice si permit integrarea în sisteme de telemanagement.

In anul 2021 au fost introduse în fabricație 79 corpuri de iluminat și 5 stații de încărcare pentru automobile electrice. Astfel, în baza de date sunt operationale 359 corpuri de iluminat cu LED, organizate în 32 de familii de produse și 12 stații de încărcare.

Statii de incarcare autovehicule electrice

In ultimii ani piata autovehiculelor hibride si electrice a cunoscut o dezvoltare accelerata atat in Europa cat si in Romania. Automobilele „verzi”, cele electrice alături de hibride, au înregistrat in tara noastra, o creștere accelerata. Electromagnetica a fost printre primele companii autohtone care sub brandul ELMotion a proiectat si construit astfel de statii incepand cu anul 2017.

In acest moment avem 12 tipuri de statii de incarcare, inclusiv cele pentru incarcare rapida (ajungand pana la 100 kW).

Pentru a veni in sprijinul detinatorilor de autovehicule hibrid / electrice a fost dezvoltat si software-ul ELMotion care permite identificarea statiilor de incarcare la nivel national si a disponibilitatii acestora. Aplicatia se poate instala pe telefoanele mobile din Google Play si AppStore.

Injectie de mase plastice si matrite

Electromagnetica beneficiază de o gamă variată de tehnologii, care permite companiei să producă subansamble din mase plastice injectate atât pentru piața internă, cât și pentru export. Societatea dispune in prezent de 25 de mașini de injectie, cea mai mare parte a produselor realizate fiind reprezentată de piese de injectie pentru Makita Romania si in parte, de piese injectate pentru piata auto. Compania produce subansamble din plastic pentru Draexlmaier Romania care la randul sau furnizeaza produse pentru BMW si Maserati.

Unul din clientii importanti in acest segment de productie este Makita Romania care si-a crescut constant comenzile pentru cutii, carcase si diverse piese din plastic.

Productia de subansamble din mase plastice injectate si matrite a crescut 50,5 % fata de anul anterior si in contextul in care Electromagnetica dezvoltat o lampa noua in care foloseste ca element de disipare termica un radiator inovator, produs prin injectia unui material plastic termoconductiv.

Aceasta grupa de produse are a doua pondere în exporturile societății, cu 25,7 % din total. Productia de subansamble din mase plastice injectate beneficiaza de proiectarea, fabricarea si repararea pe plan intern a matritelor printr-un compartiment dedicat.

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Aparataj electric de joasa tensiune

Productia de aparataj electric de joasa tensiune (pentru ABB Italia) reprezinta un element de continuitate si stabilitate in cadrul productiei pentru export, inregistrand o crestere de 11,6 % la o cifra de afaceri peste 2,5 mil. Euro in 2021 . Aparatajul electric a avut in 2021 cea mai mare pondere la export cu 60,7 %.

Cea mai mare parte din această activitate este automatizată și robotizată.

Elemente de siguranta a traficului feroviar

Vanzarile de elemente de siguranța a traficului feroviar au crescut cu 19,4 % fara de 2020, comenzile pentru acest segment de productie, din partea unor firme de prestigiu precum ALSTOM si SIEMENS, fiind dependente în mare măsura de ritmul de modernizare a infrastructurii feroviare, avand in vedere ca CFR Infrastructura este beneficiarul final al acestor servicii.

Productia de energie electrica din surse regenerabile

Productia de energie este un domeniu reglementat de ANRE, societatea detinand licenta de producator inca din 2007. Societatea detine 10 microhidrocentrale din bazinul raului Suceava, care au fost modernizate si automatizate de-a lungul timpului, ajungand la o putere instalata de 5,5 MW. In anul 2021 productia de energie in microhidrocentralele proprii a fost de 10.751 MWh, avand o cifra de afaceri in crestere cu 9,4%.

Aproximativ 38 % din necesarul de certificate verzi pentru intreg portofoliul de clienti de furnizare a fost acoperita si in 2021 de certificatele obtinute pentru productia de energie realizata de catre propriile microhidrocentrale.

Serviciul de furnizare de energie electrica

Activitatea de furnizare de energie, functionand in cadrul reglementat de ANRE, constituie alaturi de productia de energie segmentul activitatilor licentiate. Societatea detine licenta de furnizor din anul 2001, aceasta fiind reinnoita in 2013 pe baza reglementarilor noii legi a energiei (L123/2012), pentru inca 10 ani.

In trimestrul I din 2021 activitatea licentiata a inregistrat profit. In trimestrul II activitatea a fost puternic afectată de evolutia crescătoare imprevizibila a preturilor de achiziție, în timp ce renegocierea contractelor cu clientii/consumatorii s-a realizat treptat.

Cresterea preturilor pe toate pietele dar in special pe PZU (pretul mediu pentru 2021 mai mare cu 280 % fata de 2020) si faptul ca PZU a avut o cota de piata de 45,14 % din Romania s-a reflectat negativ in rezultatele Electromagnetica si ale celorlalti 273 participanti la piata angro.

Totusi, chiar si in conditiile unei piete de energie imprevizibila si defavorabila, Electromagnetica nu a reziliat nici un contract de trading sau de furnizare, reusind renegocierea acestora pentru a obtine conditii mai favorabile. Cifra de afaceri pentru activitatea de furnizare a crescut cu 23,3%.

Incepand cu Noiembrie compania a informat consumatori de prevederile OUG 118 privind schema de compensare a energiei electrice, aplicand ulterior prevederile legale consumatorilor care s-au incadrat si au trimis documentatia necesara.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Serviciile de inchiriere si furnizare de utilitati

Electromagnetica administreaza aproximativ 34.500 mp de spatii de inchiriat in Bucuresti si 3.500 mp in localitatea Varteju, judetul Ilfov. La sfarsitul anului 2021, pentru sediul din Calea Rahovei 266-268, gradul mediu de inchiriere era de 90,02%. Pentru spatiile din comuna Varteju (Magurele), gradul de inchiriere era de 100%.

Activitatea de inchiriere si furnizare utilitati a inregistrat o crestere de 6,1% fata de anul precedent, rezultat al cresterii cursului mediu euro/leu care a evoluat favorabil fata de anul 2020, al mentinerii tarifelor de inchiriere și al intrarilor de chiriasi puțin mai mare decât al iesirilor acestora, în condițiile reducerii gradului de inchiriere de la 94.34% la 90.02% pe fondul evolutiei pietii de inchirieri in perioada extinsa de pandemie.

26. MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus următoarelor riscuri:

Riscul privind capitalul

Gestionarea riscului privind capitalul urmărește asigurarea capacității societății de a-și desfășura activitatea în condiții bune printr-o optimizare a structurii de capital (capitaluri proprii și datorii). În analiza structurii de capital se urmărește costul capitalului și riscul asociat fiecărei clase. Pentru a menține o structură optimă de capital și un grad de îndatorare corespunzător, societatea a propus acționarilor în ultimii ani o politică de dividend adecvată, care să asigure sursele proprii de finanțare. Absența surselor de finanțare poate limita extinderea societății pe segmentele de piață unde desfacerea este susținută prin oferirea de facilități comerciale.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator este calculat ca raport între datoria netă și capitalul total angajat. Datoria netă se calculează ca sumă dintre total împrumuturi și total furnizori și alte datorii (așa cum sunt prezentate în situația poziției financiare) minus numerar și echivalente de numerar. Capitalul total angajat este determinat ca sumă între datoria netă și capitalurile proprii (așa cum sunt prezentate în poziția financiară).

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2021 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Total împrumuturi (datorie de leasing IFRS 16)	207.405	305.637
Furnizori și alte datorii curente	54.496.194	43.317.218
Fără: Numerar și echivalente de numerar	(7.086.289)	(24.487.010)
Datorii/(Active) curente nete	47.617.310	19.135.845
Capitaluri proprii	368.760.432	341.923.461
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	416.377.742	361.068.306
Rata îndatorării	11,44%	5.3%

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de credit

Riscul de credit consta in eventualitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale conducand la pierderi financiare pentru societate. Atunci cand este posibil si practica pietei o permite grupul solicita garantii. Creantele comerciale provin de la o gama larga de clienti care activeaza in diverse domenii de activitate si in diferite zone geografice.

Pentru contracararea acestui factor de risc, grupul a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti. S-au contractat polite de asigurare a creantelor de pe piata externa. Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa. Grupul acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a partenerilor contractuali.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale (TL si TS)	85.922.600	77.526.170
Alte creante (TL si TS)	2.786.289	3.279.447
Numerar și echivalente de numerar	7.086.289	24.487.010
	95.795.178	105.292.627

Riscul de piață

Riscul de piață cuprinde: riscul modificării ratelor de dobândă, a cursului de schimb, a prețului de achiziție a mărfurilor.

Riscul cu privire la **modificarea ratelor de dobândă** este ținut sub control datorita politicii de investiții a societății din surse proprii de finanțare, ceea ce conduce la utilizarea liniilor de credit numai pe perioade scurte.

Grupul este expus **riscului valutar** datorita faptului că aprovizionarea cu materiale se face în mare parte din import și datorită faptului că ponderea exportului a crescut. Pentru a limita efectul schimburilor valutare s-a corelat calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută, Grupul realizând, de regulă, excedent de cash-flow. Grupul monitorizează și gestionează în permanență expunerea la variația de curs valutar.

Monedele străine cel mai des utilizate în tranzacții sunt EUR și USD. Activele în valută sunt reprezentate de clienți și disponibil în valută. Datoriile în valută sunt reprezentate de furnizori.

La data de 31 decembrie 2021 situația acestora este următoarea:

	Active	Datorii	Expunere netă
EUR	1.578.108	710.237	867.871
USD	21.610	128.084	(108.878)
MDL	1.862.767	-	1.862.767

La data de 31 decembrie 2020 situația acestora este următoarea:

	Active	Datorii	Expunere netă
EUR	1.531.352	648.630	882.721
USD	21.610	73.051	(51.442)
MDL	1.744.402	-	1.744.402

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de piață (continuare)

Din analiza sensibilității riscului valutar la o variație de +/- 10% a cursului de schimb, impactul asupra rezultatului brut al exercițiului este de +/- 427.724 lei.

Această analiză arată expunerea la riscul de translatare la sfârșitul anului; cu toate acestea, expunerea din cursul anului este în permanență monitorizată și gestionată de către societățile grupului.

Riscul de preț cuprinde riscul modificării prețului de achiziție a mărfurilor, a cursului de schimb și a ratelor de dobândă. Dintre piețele pe care acționează Grupul, piața de energie este aceea cu cel mai ridicat risc de preț, luând în considerare

volatilitatea prețurilor pe Piața pentru Ziua Următoare și Piața de Echilibrare, precum și inexistența mecanismelor de acoperire a riscului pe termen lung. Comportamentul producătorilor de energie de a vinde o parte cât mai mare din energie pe piața spot este de natură să amplifice riscul de preț pe această piață. Pentru controlul riscului de preț pe piața energiei s-au luat măsuri de reducere a expunerii societății prin menținerea unui portofoliu optim de clienți.

Grupul este expus riscului valutar datorită faptului că aprovizionarea cu materiale se face în mare parte din import. Pentru a limita efectul schimburilor valutare s-a corelat calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută, grupul realizând, de regulă, excedent de cash-flow. Modificarea prețurilor la materii prime și materiale a impus reanalizarea continuă a prețurilor de cost. Pentru a menține unele produse în stare de profitabilitate s-a acționat la furnizori pentru controlul prețurilor și s-au îmbunătățit procesele tehnologice aferente.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Funcția de trezorerie a societății întocmește prognoze privind rezerva de lichidități și menține un nivel adecvat al facilităților de credit astfel încât să poată gestiona prudent riscurile de lichiditate și de cash-flow. Totodată, investițiile s-au limitat la sursele proprii de finanțare și la cele care au o contribuție directă la cifra de afaceri. Politica de gestionare a riscului de lichiditate și cash-flow trebuie să se adapteze la noile practici comerciale, mai exigente. Acest risc se află în strânsă legătură cu riscurile prezentate anterior.

Mai jos este prezentată situația creanțelor și datoriilor comerciale în funcție de scadență:

	31 dec 2021	0 - 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	peste 5 ani
Creanțe comerciale și alte creanțe	87.228.139	72.687.659	6.395.993	8.144.487	-
Datorii comerciale și alte datorii	55.679.418	55.679.418	-	-	-
	31 dec 2020	0 - 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	peste 5 ani
Creanțe comerciale și alte creanțe	78.368.182	59.558.612	7.552.175	11.703.323	-
Datorii comerciale și alte datorii	44.415.737	44.415.737	-	-	-

ELECTROMAGNETICA SA
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Ierarhia valorii juste a activelor financiare si a datoriilor financiare

31 decembrie 2021	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
Active financiare			
Creante comerciale	85.922.600	85.922.600	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	7.086.289	7.086.289	Nivel 1
Alte active curente	2.648.652	2.648.652	Nivel 1
	<u>95.657.541</u>	<u>95.657.541</u>	
31 decembrie 2021	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
Datorii financiare pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	1.112.139	1.112.139	Nivel 1
	<u>1.112.139</u>	<u>1.112.139</u>	
Datorii financiare pe termen scurt			
Datorii comerciale	54.567.279	54.567.279	Nivel 1
	<u>54.567.279</u>	<u>54.567.279</u>	
31 decembrie 2021	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
Active financiare			
Creante comerciale	77.526.170	77.526.170	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	24.487.010	24.487.010	Nivel 1
Alte active curente	3.279.447	3.279.447	Nivel 1
	<u>105.292.627</u>	<u>105.292.627</u>	
31 decembrie 2020	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Nivel</u>
Datorii financiare pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	1.378.045	1.378.045	Nivel 1
	<u>1.378.045</u>	<u>1.378.045</u>	
Datorii financiare pe termen scurt			
Datorii comerciale	42.933.296	42.933.296	Nivel 1
	<u>42.933.296</u>	<u>42.933.296</u>	

26. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul politic și legislativ

A devenit mai important odata cu cresterea semnificativa a preturilor la energie, Guvernul incercand prin Ordonanta 118/2021 si modificarile ulterioare sa plafoneze a preturilor la energie sau sa impuna deducerea din facturi a tarifelor reglemntate (la consumatorii non-casnici) cu efecte imediate in cash-flow-ul furniziorilor de energie. Aceste masuri, mai ales daca se vor prelungii si dupa luna Aprilie 2022 va afecta aproape exclusiv furnizorii de energie electrica, care vor trebui sa apeleze la linii de credit pentru a isi finanta activitatea, avand in vedere ca in activitatea de furnizare marja de profit este foarte mica iar returnarea banilor de catre stat s-a decalat si probabil se va face foarte greu chiar si dupa cateva luni.

Riscul privind lipsa resursei umane calificate:

Acest risc a devenit unul important atat pentru Electromagnetica cat si la nivelul tarii. Datorita unor factori precum: emigratia masiva, concurenta puternica si nivelul de salarizare relativ ridicat din zona Bucuresti societatea s-a confruntat la anunturile de recrutare cu o lipsa de muncitori calificati pentru activitatile productive, cum ar fi: lacatusi, frezori, strungari, etc. Pentru a contracara aceasta situatie s-a pus accent pe reconversia si calificarea propriilor angajati acolo unde au aparut locuri vacante prin pensionare si de asemenea pe programe de formare profesionala continua a noilor angajati. Se are in vedere si aplicarea unui program de internship cu posibilitatea de pastrare in societate a respectivelor persoane dupa incheierea perioadei de internship.

Riscul privind protectia si prelucrarea datelor

Riscul poate fi generat de situatii cum ar fi pierderea sau modificarea datelor in mod accidental , precum si accesul neautorizat la datele cu caracter personal. Indiferent de temeiul de prelucrare, Electromagnetica respecta obligatiile prevazute in Regulamentul general privind protectia datelor (RGPD) – Regulamentul (UE) 2016/679 inclusiv obligatia de informare a persoanei vizate, in momentul colectarii datelor.

Riscuri medicale (pandemia Covid 19)

Ramane unul din cele mai importante riscuri cu care va confruntat societatea si in anul 2022. Desi la momentul redactarii prezentului Raport, rata infectarii cu varianta Omicron scade iar multe tari au inceput sa ridice restrictiile, nu se poate afirma ca pandemia se termina in acest an. Revenirea la normal va avea o anumita inertie mai ales in ceea ce privesc comenzile sau reducerea termenelor de achizitie materie prima. La nivelul Electromagnetica vom continua sa implementam toate masurile de pana acum in special legate de acces, masurarea temperaturii si posibilitatea de dezinfectare la punctele de acces si in zonele aglomerate.

Grupul va continua politica stricta de masuri de prevenire a cazurilor de infectare la salariati si chiriasi.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație al societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul societății.

Activitatea este guvernată de următoarele principii:

- a. principiul delegării de competențe;
- b. principiul autonomiei decizionale;
- c. principiul obiectivității;
- d. principiul protecției investitorilor;
- e. principiul promovării dezvoltării pieței bursiere;
- f. principiul rolului activ.

26. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor (continuare)

Consiliul de Administrație este totodată responsabil cu examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății, precum și a structurii corporative a societății.

Politicile societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, urmărește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditul intern al entităților societății supraveghează modul în care conducerea monitorizează respectarea politicilor și procedurilor de gestionare a riscului și revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului în relație cu riscurile cu care se confruntă.

27. ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

La data de 31 decembrie 2021 Societatea-mama are angajamente acordate de patru banci finantatoare astfel:

- pentru credite bancare sub forma de descoperire de cont pentru capital de lucru în valoare de 44.000.000 RON;
- acorduri de garantare non-cash în valoare de 34.000.000 RON.

La data de 31 decembrie 2021, Societatea avea la dispoziție o sumă de 23.108.706 RON netrasă din facilitățile de împrumut contractate cu bancile.

La data de 31 decembrie 2021, Societatea avea la dispoziție suma de 4.233.387 RON, ca fiind neutilizată, din facilitățile non-cash pentru scrisori de garanție.

Conform contractelor de împrumut curente, Societatea este supusă îndeplinirii anumitor condiții impuse de banci. La 31 decembrie 2021, Societatea s-a încadrat în toți indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Angajamentele acordate Societății sunt garantate cu conturi deschise la bancile creditoare, creanțe, depozite colaterale în valoare de 90.000 RON, imobilizări corporale (terenuri, clădiri) în valoare de 128.257.362 RON (Nota 4).

Angajamentele primite de la clienți și chiriași sub forma de scrisori de garanție la data de 31 decembrie 2021, sunt în valoare de 178.650 lei conform clauzelor contractuale.

Litigii

Litigiile în care este implicat Grupul sunt de valori care nu sunt de natură să afecteze stabilitatea financiară a acestuia. Societatea-mama gestionează litigiile prin departamentul juridic propriu și prin colaborări cu parteneri externi specializați în gestionarea unor conflicte specifice.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

Regularizarea cotei finale de certificate verzi pentru activitatea de furnizare de energie desfasurata in anul 2021 nu a fost reflectata in situatiile financiare din cauza publicarii cu intarziere a ordinului ANRE nr. 14/23.02.2022. Regularizarea nu va avea influenta asupra profitului.

Operațiunea militară în curs din Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și la nivel mondial. Entitatea nu are nicio expunere directă semnificativă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirea anumitor ipoteze și estimări. Acest lucru poate duce la ajustări semnificative ale valorii contabile a anumitor active și datorii în următorul exercițiu financiar. În această etapă, managementul nu poate să estime în mod rezonabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi.

Impactul pe termen mai lung poate afecta, de asemenea, volumele de tranzacționare, fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare consolidate, Societatea continuă să își îndeplinească obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuă să aplice baza de pregătire a continuității activității.

De asemenea, conducerea nu are cunostinte de alte evenimente, schimbări economice sau alți factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditățile societății, altele decât cele menționate.

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 23 Martie 2022.

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

CRISTINA FLOREA
Director Economic