

Raport trimestrial 30 septembrie 2023

ELECTROMAGNETICA SA

CUPRINS:

PAGINA:

RAPORT TRIMESTRIAL SEPARAT PENTRU TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2023	3
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)	
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	14
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A POZITIEI FINANCIARE	15
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	16
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	17
NOTE EXPLICATIVE	19
INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN CONFORMITATE CU ANEXA 13° DIN REGULAMENTUL ASF 5/2018	25

ELECTROMAGNETICA SA

**RAPORT TRIMESTRIAL SEPARAT PENTRU
TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2023**

**Rezultate financiare separate pentru trimestrul al treilea al anului 2023 (T3 2023)
comparativ cu trimestrul al treilea al anului 2022 (T3 2022)
(neauditate)**

Raport Trimestrial Separat T3 2023

Principalele aspecte pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (T3 2023)

- In urma unor verificari interne ale managementului, a identificat pentru anumite contractele de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica a actionat ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii.
- Pentru raportul trimestrial T3/2023 s-au efectuat corectiile de mai sus cu privire la vanzarea de produse finite care conform conditiilor contractuale aveau drept de retur sau drept de pastrare in custodie. Astfel s-au retratat ultimii trei ani prin ajustarea rezultatelor in sensul derecunoasterii veniturilor nete din aceste vanzari. Impactul s-a constituit intr-o diminuare a rezultatului cu 486 mii lei pentru anul curent, respectiv 3.020 mii lei pentru anul 2021 si 1.905 mii lei pentru anul 2022. In acelasi timp, compania a recunoscut in situatiile financiare stocurile provenite din custodii si returnari. In urma analizei de depreciere a tuturor stocurilor s-au efectuat ajustari de valoare in cuantum de 5.954 mii lei.
- De asemenea, in urma analizei creantelor, s-au ridicat suspiciuni de fraudă pentru un contract de vanzare servicii de implementare telegestiunie, contract pe care Electromagnetica l-a recunoscut ca fiind pus in practica partial. Pentru acesta, s-a constituit prudential un provizion cu impact pe rezultatul curent in suma de 2.520 mii lei, pana la finalizarea achetelor interne si externe solicitate de catre Consiliul de Administratie al Electromagnetica S.A.
- Cifra de afaceri a Societatii de 46.056 mii RON in perioada T3 2023, este cu 27% mai mica decat in T3 2022, determinataa, in principal de reducerea nivelului veniturilor din activitatea licentiata (de la 31.593 mii lei la 25.060 lei) si a veniturilor din activitaati nelicentiate (de la 31.712 lei la 20.996 lei);
- Rezultatul negativ EBITDA T3 2023 este afectat in principal de provizioanele pentru produse finite si ajustari pentru creante incerte. Stocurile au fost ajustate pana la valoarea realizabila neta.t
- In ceea ce priveste activitatile licentiate, reducerea cifrei de afaceri in T3 2023 fata de T3 2022 a avut drept cauze: introducerea prin OUG 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG 27/2022 a noii contributii la Fondul de Tranziție Energetica incepand cu luna septembrie 2022 a condus la suprataxarea activitatii de trading
Reducerea preturilor energiei electrice in T3 2023 fata de T3 2022;

Indicator	T3	T3	T1 -T3	T1 -T3
	2023	2022	2023	2022
Venituri din activitati nelicentiate (mii RON)	20.996	31.712	84.021	87.673
Venituri din activitati licentiate (mii RON)	25.060	31.593	68.795	85.212
Cifra de afaceri (mii RON)	46.056	63.305	152.815	172.885
EBITDA* (mii RON)	-8.455	13.844	14.542	36.327
Marja EBITDA (%)	-18,36%	21,87%	9,52%	21,02%
Rezultat net (mii RON)	-9.977	5.609	-1.546	23.492
Rezultat pe actiune (RON)	-0,0148	0,0083	-0,0023	0,0347

*EBITDA reprezinta profit inainte de impozitare, cheltuiala cu dobanda, de amortizare si depreciere.

In comparatie cu aceeași perioada a anului trecut urmatoarele aspecte au avut implicatii asupra rezultatului societatii:

- ajustarile pentru stocuri pana la valoarea realizabila neta in suma de 5.954.068 lei
- ajustare creanta incerta 2.520.000 lei.

Achizitii

Sursele de aprovizionare sunt atat de pe piata externa (tarile UE, China) cat si din tara, furnizorii sunt selectati si evaluati periodic in baza criteriilor de performanta tehnica, calitate, conditii comerciale, pentru fiecare material exista furnizori/producatori alternativi, astfel siguranta aprovizionarii sa nu depinda de relatia cu un anumit furnizor.

Nu au existat sincope in procesul de aprovizionare care sa afecteze fluxul de productie, aprovizionarea cu materiale si componente pentru toate segmentele de productie, atat pentru productia proprie de corpuri de iluminat cu LED si statii de incarcare autovehicule electrice cat si pentru asamblare aparataj electric ABB, s-a efectuat continuu si constant preponderent in baza proiectelor ferme contractate de catre departamentul Vanzari, iar pentru export, in baza forecast-urilor primite de la departamentul export.

Pentru productia de statii de incarcare autovehicule electrice, aprovizionarea grupata in kit-uri de componente a facilitat o fabricatie fluenta.

Inca din primul trimestru al anului 2023, am constatat o reducere a termenelor de livrare, in special la drivere LED unde timpii de aprovizionare nu mai depasesc 6-8 saptamani, comparativ cu 16-20 sapt. pe parcursul anului 2022.

De asemenea, componenta logistica a inregistrat o imbunatatire semnificativa, acest lucru fiind evidentiat atat prin micșorarea timpilor de tranzit cat si prin scaderea preturilor la transportul maritim si aerian din China care in anii anteriori capatasera cote alarmante ajungand in trimestrul III sa revina la ratele de dinainte de pandemie.

In ceea ce priveste preturile de achizitie la materii prime si materiale, in prima parte a anului am constatat o atenuare a pantei ascendente, vorbind de stabilitate chiar de o usoara scadere in trimestrul II la anumite categorii de materiale cum ar fi: tabla zincata si din aluminiu, carcase din aluminiu turnat. Aceeasi tendinta de stabilitate s-a manifestat si la granule masa plastica, micile variatii in plus sau minus s-au datorat cotelor petrolului pe pietele internationale .

Nu acelasi lucru s-a intamplat la serviciile de prelucrari contractate in tara, cresterea pretului energiei in prima parte a anului si inflatia au mentinut preturile ridicate.

Pentru intervalul urmat, ne propunem sa acordam o atentie sporita gestionarii resurselor, obiectivul principal este de a optimiza costurile cu materialele pentru statii de incarcare autovehicule electrice si corpuri de iluminat si de a asigura la timp si de calitate necesarul de componente pentru sectiile de productie.

Vanzari

Electromagnetica este o societate care isi desfasoara activitatea in mai multe domenii, cele mai importante fiind:

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

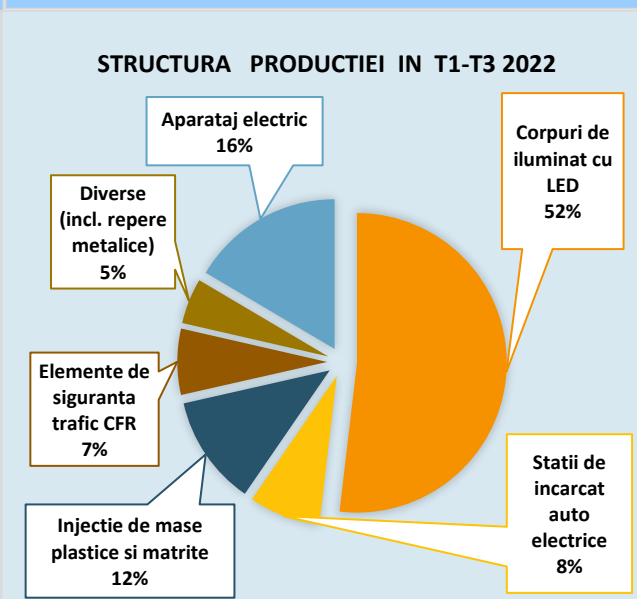
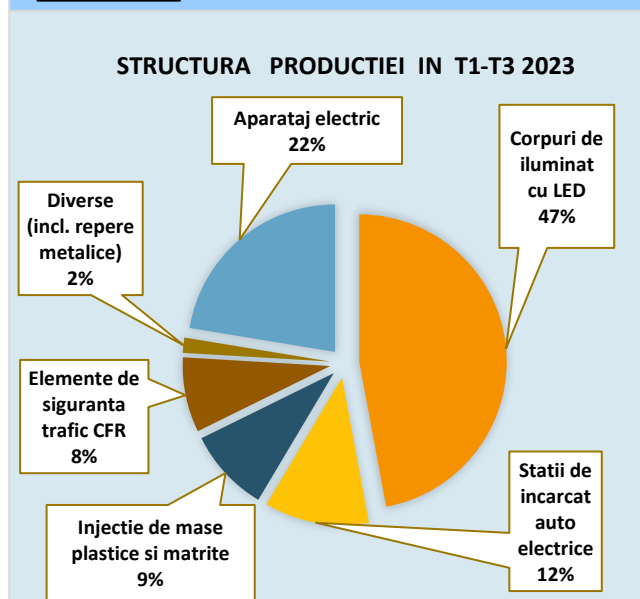
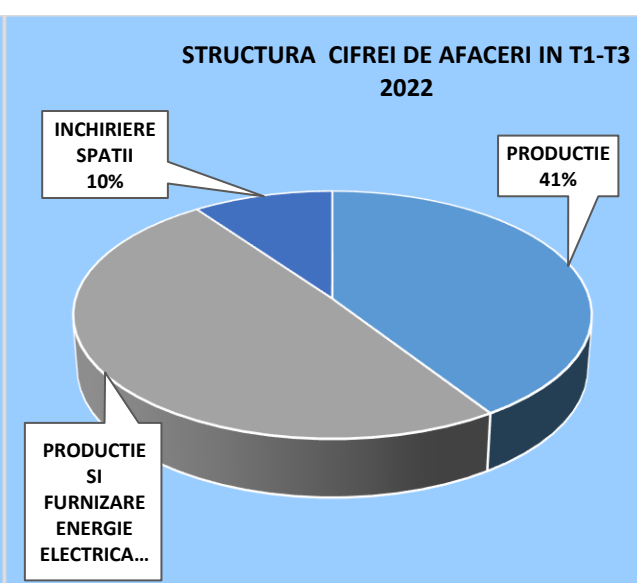
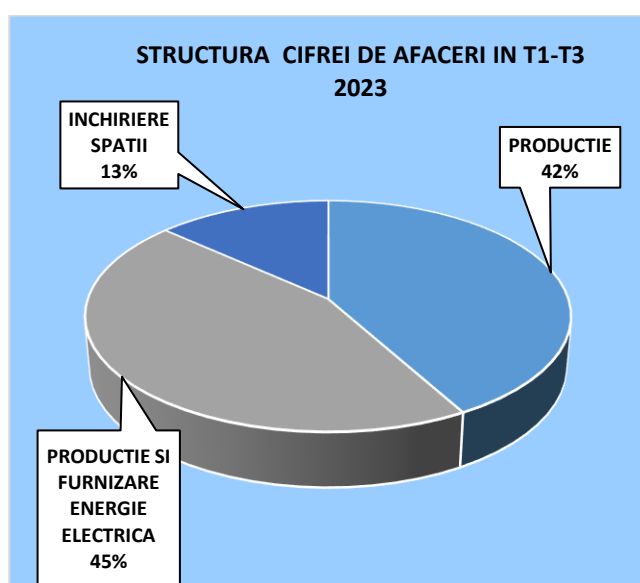
Societatea a utilizat drept criteriu de agregare pentru raportarea pe segmente de activitate natura mediului de reglementare si a identificat urmatoarele segmente de activitate pentru care prezinta informatiile in mod separat:

- Activitatea licentiata – producerea si furnizarea energiei electrice
- Activitatea nelicentiata – productie industrială si inchiriere spatii

Criteriul de agregare are la baza licenta necesara desfasurarii unor activitati, precum si conditiile impuse de aceasta, printre care prezentarea de situatii financiare separate. S-au agregat activitatile de productie si furnizare energie electrica, avandu-se in vedere faptul ca acestea reprezinta un proces integrat pentru o parte din operatiunile acestora.

T1-T3 2023	Activitatea nelicentiata	% Total societate	Activitatea licentiata	% Total societate	Total societate
Profit/Pierdere net	-7.534.560	10 0%	5.988.000	0%	-1.546.560
Active totale	344.974.728	80%	84.340.628	19%	429.315.355
Datorii totale	46.093.391	83%	9.469.781	17%	55.563.162
Venituri clienti	84.020.702	55%	68.794.614	45%	152.815.316
Depreciere si amortizare	6.710.095	81%	1.557.269	19%	8.267.365

T1-T3 2022	Activitatea nelicentiata	% Total societate	Activitatea licentiata	% Total societate	Total societate
Profit/Pierdere neta	-2.884.874	0%	26.376.447	100%	23.491.571
din care:					
Activit curenta	1.244.940		26.376.447		27.621.387
Pierdere expropriere teren	-4,129,814		-		-4,129,814
Active totale	371.582.152	82%	84.067.329	18%	455.649.481
Datorii totale	57.687.818	79%	15.141.140	21%	72.828.958
Venituri clienti	87.672.794	51%	85.212.001	49%	172.884.794
Depreciere si amortizare	10.616.099	86%	1.680.084	14%	12.296.184



Produse si servicii pentru cresterea eficientei energetice :

De peste opt ani, societatea noastra a investit resurse importante in cercetarea si producerea de sisteme de iluminat cu LED si statii de incarcare autovehicule electrice.

Electromagnetica ofera servicii complete in domeniul iluminatului inteligent, de la audit energetic, proiecte tehnice, implementarea sistemelor de iluminat inteligente, adaptate specificului beneficiarului, de la punctele de aprindere la softul de management inteligent al sistemului de iluminat inteligent, incluzand sisteme fotovoltaice de productie si inmagazinare de energie electrica. Astfel, putem asigura solutii la cheie pentru orice tip de proiect.

Pe partea de iluminat, sunt in derulare in continuare proiecte finantate pe programe europene si nationale POR si AFM. In plus, Electromagnetica ofera servicii complete de garantie si postgarantie, precum si servicii de mentenanta al sistemelor de iluminat.

Referitor la domeniul statiilor de incarcare autovehicule electrice, Electromagnetica este singurul producator din Romania pe toate categoriile de statii de incarcare, de la cele de putere mica in curent alternativ, la cele de tip fast charge si ultra fast charge, integrand lantul complet al acestui domeniu, de la proiectarea statiilor de incarcare, producerea lor in cadrul societatii noastre, dezvoltarea de functii noi a softului de management Elmotion, montarea si operarea statiilor de incarcare si asigurarea mentenantei acestora pe intreg teritoriul Romaniei.

In prezent operam in cadrul Elmotion un numar de 215 statii de incarcare la nivel national, din productie proprie si nu numai, platforma fiind compatibila cu diverse tipuri de statii de incarcare existente pe piata.

Referitor la activitatea de inchiriere spatii, gradul de inchiriere a scazut cu 3% fata de inceputul anului.

La sfarsitul perioadei de raportare, gradul de inchiriere a fost de 88%, un procent satisfacator pentru o piata a inchirierilor in scadere. Continuum sa mentinem intretinerea normala a cladirilor si serviciilor oferite, fara sa diminuam confortul si facilitatile oferite clientilor.

<u>T3 2023</u>	<u>T3 2022</u>		<u>T1-T3 2023</u>	<u>T1-T3 2022</u>
46.055.293	63.304.794	Venituri	152.815.316	172.884.794
176.797	35.628	Venituri din investitii	855.894	541.880
-9.522.696	891.923	Alte venituri nete	-7.592.255	2.464.859
1.368.714	1.904.541	Variatia stocului de produse finite si productia in curs de executie	8.278.749	10.649.682
1.443.872	1.046.148	Activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.199.191	1.488.797
-25.259.958	-29.793.795	Materiile prime si consumabile utilizate	-78.896.434	-93.574.905
-9.532.536	-8.685.958	Cheltuieli cu angajatii	-29.989.050	-26.046.408
-2.763.245	-6.872.987	Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	-8.267.365	-12.296.183
-13.651.877	-14.740.569	Alte cheltuieli	-40.858.290	-29.687.634
-113.261	-193.088	Cheltuieli financiare	-387.633	-986.345
-11.798.897	6.896.637	Profit/Pierdere inainte de impozitare	-1.841.876	25.438.538
1.822.324	-1.287.241	Impozit pe profit	295.317	-1.946.967
-9.976.574	5.609.396	Profitul/Pierdere perioadai	-1.546.560	23.491.571

Suma de 9.522.696 cuprinde provizioane pentru creante si stocuri in valoare de 8.474.068 lei. Provizioanele pentru valoarea realizabila neta a stocurilor, a stocurilor vechi si cu miscare lenta constituite au fost in suma de 5.954.068 lei iar provizionul pentru creante incerte este de 2.520.000 lei.

	<u>30 septembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022 retratat</u>	<u>31 decembrie 2021 retratat</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	309.197.708	309.248.377	319.558.500
Investitii imobiliare	17.927.644	16.573.349	14.649.783
Imobilizari necorporale	620.405	787.901	141.598
Investitii in entitati afiliate	841.908	841.908	841.908
Alte active imobilizate pe termen lung	6.676.169	9.920.728	14.540.480
Active aferente drepturilor de utilizare	1.735.938	2.160.053	1.433.898
Total active imobilizate	336.999.773	339.532.316	351.166.167
Active circulante			
Stocuri	22.627.504	26.996.318	22.084.910

Creante comerciale	52.411.198	64.461.720	64.293.688
Numerar si echivalente de numerar	13.022.878	10.713.669	2.923.410
Alte active circulante	2.702.139	1.699.960	2.069.666
Creanta privind impozitul curent	1.551.863	177.392	599.937
Total active circulante	92.315.582	104.049.060	91.971.612
Total active	429.315.355	443.581.376	443.137.779
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	67.603.870	67.603.870	67.603.870
Rezerve si alte elemente de capitaluri proprii	215.697.440	196.462.928	216.140.275
Rezultat reportat	90.450.883	115.568.233	72.564.730
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	373.752.193	379.635.031	356.308.876
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	886.799	700.176	975.819
Subventii pentru investitii	3.798.237	3.920.651	4.083.869
Datorii privind impozitul amanat	21.928.510	22.429.646	23.318.956
Datorii de leasing	887.872	1.299.749	794.234
Total datorii pe termen lung	27.501.418	28.350.222	29.172.878
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	24.874.372	32.339.773	54.470.629
Subventii pentru investitii	163.219	163.219	163.219
Provizioane	2.129.392	2.129.392	2.341.163
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-
Datorii de leasing	894.761	893.792	681.015
Total datorii curente	28.061.744	35.596.123	57.656.025
Total datorii	55.563.162	63.946.345	86.828.904
Total capitaluri proprii si datorii	429.315.355	443.581.376	443.137.779

Ca urmare a unor evenimente recente, conducerea societatii a solicitat pentru inchiderea trimestrului III al anului 2023 o reanalizare a situatiei creantelor neincasate.

S-a constatat, in contractele de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze favorabile clientilor (intermediari) ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica actiona ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii.

In conformitate cu IAS 8, s-au retratat ultimii trei ani prin ajustarea rezultatelor in sensul derecunoasterii veniturilor nete din aceste vanzari. Impactul s-a constituit intr-o diminuare a rezultatului cu 486.188 lei pentru anul curent, respectiv 3.020.076 lei pentru anul 2021 si 1.904.938 lei pentru anul 2022.

Ca urmare a anularii veniturilor, s-au reintregit stocurile cu produsele finite ce faceau obiectul tranzactiilor respective. Avand in vedere vechimea acestor produse, s-au constituit provizioane pentru actualizarea stocurilor de produse finite la o valoare realizabila neta in piata. Provizioanele pentru valoarea realizabila neta a stocurilor, a stocurilor vechi si cu miscare lenta constituite au fost in suma de 5.954.068 lei.

De asemenea, in urma analizei creantelor, s-au ridicat suspiciuni de frauda pentru un contract de vanzare servicii de implementare telegestiune, contract pe care Electromagnetica l-a recunoscut ca fiind pus in practica partial. Pentru acesta, s-a constituit prudential un provizion cu impact pe rezultatul curent in suma de 2.520.000 lei, pana la finalizarea anchetelor interne si externe solicitate de catre Consiliul de Administratie al Electromagnetica S.A.

T3 2023	T3 2022		T1-T3 2023	T1-T3 2022
		Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare:		
63.506.293	60.467.503	Incasari de numerar de la clienti	174.508.878	161.376.582
-37.560.836	-31.119.988	Plati catre furnizori	-98.600.974	-96.237.445
-10.475.891	-8.503.691	Plati catre angajati	-31.662.884	-25.984.004
-10.147.712	-2.795.383	Alte operatiuni de exploatare	-32.665.176	-10.218.306
5.321.854	18.048.441	Numerar generat de/ (utilizat in) activitatea de exploatare	11.579.844	28.936.827
-	-136.301	Dobanzi platite	-1.469	-607.082
-539.670	-348.597	Impozit profit platit	-1.580.290	-348.597
4.782.184	17.563.543	Numerar generat de/ (utilizat in)i activitatile de exploatare	9.998.085	27.981.148
		Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii:		
-2.616.075	-31.400	Cumparare de imobilizari corporale	-4.462.486	-97.620
-	17.000	Incasari din vanzare de imobilizari	24.490	50.300
140.479	31.342	Dobanzi incasate	322.940	45.337
42.483	-	Dividende primite	534.796	492.313
-2.433.114	16.942	Numerar generat de/ (utilizat in)i activitatile de investitii	-3.580.260	490.330
		Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare:		
-	5.321.401	Incasari in numerar din credite	1.964.851	31.357.916
-	-14.822.142	Rambursari in numerar ale sumelor imprumutate	-1.964.851	-51.493.258
-355.437	-328.390	Leasing platit	-1.025.081	-921.018
-22.021	-25.118	Dobanzi leasing platite	-73.446	-72.674
-3.004.394	-3.157	Dividende platite	-3.010.089	-9.468
-3.381.852	-9.857.406	Numerar generat de/ (utilizat in)i activitati de finantare	-4.108.616	-21.138.502
-1.032.782	7.723.080	Cresterea/Descresterea neta de numerar si echivalente de numerar	2.309.209	7.332.976
14.055.660	2.533.306	Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.713.669	2.923.410
13.022.878	10.256.386	Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.022.878	10.256.386

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2023 (retratat*)	67.603.870	115.568.232	149.935.370	57.975.275	12.541.942	(23.989.660)	379.635.030
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercitiului	-	(1.546.560)	-	-	-	-	(1.546.560)
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	(1.401.865)	-	1.401.865	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidenta a activelor corporale reevaluate	-	3.114.747	(3.114.746)	-	-	-	-
Transfer impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	(498.360)	-	-	-	498.360	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(20.449.034)	-	20.449.034	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(20.781.072)	(3.114.746)	21.850.899	-	498.360	(1.546.560)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	(3.380.194)	-	-	-	-	(3.380.194)
Alte elemente	-	(956.083)	-	-	-	-	(956.083)
Sold la 30 septembrie 2023	67.603.870	90.450.881	146.820.624	79.826.174	12.541.942	(23.491.300)	373.752.193

Nota:

*Corectie ca urmare a identificarii pentru anumite contracte de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica a actionat ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii. Aceasta corectie a avut impact si in rezultatul anilor anteriori..

Acest tratament va fi prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2023 in conformitate cu toate prevederile IFRS (IAS 8).

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legala	Impozit amanat recunoscut in rezerve	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2022 (retratat*)	67.603.870	72.564.730	154.178.085	66.840.830	19.789.854	-24.668.494	356.308.876
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercitiului	-	23.491.571	-	-	-	-	23.491.571
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidenta a activelor corporale reevaluate	-	3.215.884	-3.215.884	-	-	-	-
Transferul impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	-514.541	-	-	-	514.541	-
Transfer rezerve si ajustare la inflatie la rezultat reportat	-	16.113.467	-	-7.463.590	-8.649.877	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	42.306.380	-3.215.884	-7.463.590	-8.649.877	514.541	23.491.571
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2022	67.603.870	114.871.111	150.962.201	59.377.240	11.139.977	-24.153.953	379.800.447

*Nota: *Corectie ca urmare a identificarii pentru anumite contracte de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica a actionat ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii. Aceasta corectie a avut impact si in rezultatul anilor anteriori..*

Acest tratament va fi prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2023 in conformitate cu toate prevederile IFRS (IAS 8).

ELECTROMAGNETICA SA

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(NEAUDITATE)**

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (NEAUDITATA)
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023</u>	<u>Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022</u>
Venituri		152.815.316	172.884.794
Venituri din investitii		855.894	541.880
Alte venituri si cheltuieli nete		-7.592.255	2.464.859
Variatia stocului de produse finite si productia in curs de executie		8.278.749	10.649.682
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		2.199.191	1.488.797
Materiile prime si consumabile utilizate	5	-78.896.434	-93.574.905
Cheltuieli cu angajatii	5	-29.989.050	-26.046.408
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5	-8.267.365	-12.296.183
Alte cheltuieli	5	-40.858.290	-29.687.634
Cheltuieli financiare	5	-387.633	-986.345
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		-1.841.876	25.438.538
Impozit pe profit	6	295.317	-1.946.967
Profitul/(Pierderea) perioadei		-1.546.560	23.491.571
Alte elemente ale rezultatului global:			
din care:			
alte elemente de rezultat global care nu pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere, din care:			
-Impozitului amanat aferent active scoase din gestiune		-	-
Rezultat global al perioadei		-1.546.560	23.491.571
Rezultatul de baza/diluat pe actiune	7	-0,0023	0,0347

Aceste situatii financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de catre conducere la 10 noiembrie 2023:

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2022 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022 retratat	31 decembrie 2021 retratat
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	309.197.708	309.248.377	319.558.500
Investitii imobiliare	17.927.644	16.573.349	14.649.783
Imobilizari necorporale	620.405	787.901	141.598
Investitii in entitati afiliate	841.908	841.908	841.908
Alte active imobilizate pe termen lung	6.676.169	9.920.728	14.540.480
Active aferente drepturilor de utilizare	1.735.938	2.160.053	1.433.898
Total active imobilizate	336.999.773	339.532.316	351.166.167
Active circulante			
Stocuri	22.627.504	26.996.318	22.084.910
Creante comerciale	52.411.198	64.461.720	64.293.688
Numerar si echivalente de numerar	13.022.878	10.713.669	2.923.410
Alte active circulante	2.702.139	1.699.960	2.069.666
Creanta privind impozitul curent	1.551.863	177.392	599.937
Total active circulante	92.315.582	104.049.060	91.971.612
Total active	429.315.355	443.581.376	443.137.779
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	67.603.870	67.603.870	67.603.870
Rezerve si alte elemente de capitaluri proprii	215.697.440	196.462.928	216.140.275
Rezultat reportat	90.450.883	115.568.233	72.564.730
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	373.752.193	379.635.031	356.308.876
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	886.799	700.176	975.819
Subventii pentru investitii	3.798.237	3.920.651	4.083.869
Datorii privind impozitul amanat	21.928.510	22.429.646	23.318.956
Datorii de leasing	887.872	1.299.749	794.234
Total datorii pe termen lung	27.501.418	28.350.222	29.172.878
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	24.874.372	32.339.773	54.470.629
Subventii pentru investitii	163.219	163.219	163.219
Provizioane	2.129.392	2.129.392	2.341.163
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-
Datorii de leasing	894.761	893.792	681.015
Total datorii curente	28.061.744	35.596.123	57.656.025
Total datorii	55.563.162	63.946.345	86.828.904
Total capitaluri proprii si datorii	429.315.355	443.581.376	443.137.779

Aceste situatii financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de catre conducere la 10 noiembrie 2023:

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2022
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare:		
Incasari de numerar de la clienti	174.508.878	161.376.582
Plati catre furnizori	-98.600.974	-96.237.445
Plati catre angajati	-31.662.884	-25.984.004
Alte operatiuni de exploatare	-32.665.176	-10.218.306
	11.579.844	28.936.827
Dobanzi platite	-1.469	-607.082
Impozit profit platit	-1.580.290	-348.597
	9.998.085	27.981.148
Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii:		
Cumparare de imobilizari corporale	-4.462.486	-97.620
Incasari din vanzare de imobilizari	24.490	50.300
Dobanzi incasate	322.940	45.337
Dividende primite	534.796	492.313
	-3.580.260	490.330
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare:		
Incasari in numerar din credite	1.964.851	31.357.916
Rambursari in numerar ale sumelor imprumutate	-1.964.851	-51.493.258
Leasing platit	-1.025.081	-921.018
Dobanzi leasing platite	-73.446	-72.674
Dividende platite	-3.010.089	-9.468
	-4.108.616	-21.138.502
Cresterea/Descresterea neta de numerar si echivalente de numerar	2.309.209	7.332.976
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.713.669	2.923.410
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.022.878	10.256.386

Aceste situatii financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de catre conducere la 10 noiembrie 2023:

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII (NEAUDITATA)
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2023 (retrat*)	67.603.870	115.568.232	149.935.370	57.975.275	12.541.942	(23.989.660)	379.635.030
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercitiului	-	(1.546.560)	-	-	-	-	(1.546.560)
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	(1.401.865)	-	1.401.865	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidenta a activelor corporale reevaluate	-	3.114.747	(3.114.746)	-	-	-	-
Transfer impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	(498.360)	-	-	-	498.360	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(20.449.034)	-	20.449.034	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(20.781.072)	(3.114.746)	21.850.899	-	498.360	(1.546.560)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	(3.380.194)	-	-	-	-	(3.380.194)
Alte elemente	-	(956.083)	-	-	-	-	(956.083)
Sold la 30 septembrie 2023	67.603.870	90.450.881	146.820.624	79.826.174	12.541.942	(23.491.300)	373.752.193

Nota:
*Corectie ca urmare a identificării pentru anumite contracte de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica a actionat ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii. Aceasta corectie a avut impact si in rezultatul anilor anteriori.
Acest tratament va fi prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2023 in conformitate cu toate prevederile IFRS (IAS 8).

Aceste situatii financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de catre conducere la 10 noiembrie 2023:

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Ecoomic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII (NEAUDITATA)
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legala</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2022 (retratat*)	67.603.870	72.564.730	154.178.085	66.840.830	19.789.854	-24.668.494	356.308.876
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercitiului	-	23.491.571	-	-	-	-	23.491.571
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidenta a activelor corporale reevaluate	-	3.215.884	-3.215.884	-	-	-	-
Transferul impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	-514.541	-	-	-	514.541	-
Transfer rezerve si ajustare la inflatie la rezultat reportat	-	16.113.467	-	-7.463.590	-8.649.877	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	42.306.380	-3.215.884	-7.463.590	-8.649.877	514.541	23.491.571
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2022	67.603.870	114.871.111	150.962.201	59.377.240	11.139.977	-24.153.953	379.800.447

Nota:
*Corectie ca urmare a identificării pentru anumite contracte de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica a actionat ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii. Aceasta corectie a avut impact si in rezultatul anilor anteriori. Acest tratament va fi prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2023 in conformitate cu toate prevederile IFRS (IAS 8).

Aceste situatii financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de catre conducere la 10 noiembrie 2023:

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

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

Moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON).

Ca urmare a unor evenimente recente, conducerea societatii a solicitat pentru inchiderea trimestrului III al anului 2023 o reanalizare a situatiei creantelor neincasate.

S-a constatat, in contractele de vanzare produse finite si prestari de servicii, existenta unor clauze favorabile clientilor (intermediari) ce dadeau drept de retur pentru produsele nevalorificate prin revanzare sau implementare in diverse proiecte. Mai mult decat atat, Electromagnetica actiona ca depozitar al produselor achizitionate de catre acesti clienti prin intocmirea unor procese verbale de custodie si gestionarea stocurilor in incinta societatii.

In conformitate cu IAS 8, s-au retratat ultimii trei ani prin ajustarea rezultatelor in sensul derecunoasterii veniturilor nete din aceste vanzari. Impactul s-a constituit intr-o diminuare a rezultatului cu 486.188 lei pentru anul curent, respectiv 3.020.076 lei pentru anul 2021 si 1.904.938 lei pentru anul 2022.

Ca urmare a anularii veniturilor, s-au reintregit stocurile cu produsele finite ce faceau obiectul tranzactiilor respective. Avand in vedere vechimea acestor produse, s-au constituit provizioane pentru actualizarea stocurilor de produse finite la o valoare realizabila neta in piata. Provizioanele pentru valoarea realizabila neta a stocurilor, a stocurilor vechi si cu miscare lenta constituite au fost in suma de 5.954.068 lei.

De asemenea, in urma analizei creantelor, s-au ridicat suspiciuni de frauda pentru un contract de vanzare servicii de implementare telegestiune, contract pe care Electromagnetica l-a recunoscut ca fiind pus in practica partial. Pentru acesta, s-a constituit prudential un provizion cu impact pe rezultatul curent in suma de 2.520.000 lei, pana la finalizarea anchetelor interne si externe solicitate de catre Consiliul de Administratie al Electromagnetica S.A.

Informatiile financiare pentru data de 30 septembrie 2023 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Standarde contabile IFRS noi si amendamente la standardele existente, care sunt in vigoare in anul curent

In anul in curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana care au intrat obligatoriu in vigoare pentru perioada de raportare care incepe cu sau dupa 1 ianuarie 2023. Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentarilor de informatii si nici asupra sumelor raportate in prezentele situatii financiare.

Standard	Titlu
IFRS 17	Noul standard IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in iunie 2020 si decembrie 2021
Amendamente la IAS 1	Prezentarea politicilor contabile
Amendamente la IAS 8	Definitia estimarilor contabile

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Amendamente la IAS 12	Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie
-----------------------	--

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, nu exista Standarde de Contabilitate IFRS noi sau amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care sa nu fi intrat inca in vigoare:

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizarii prezentelor situatii financiare:

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 12	Reforma fiscala internationala — regulile modelului privind pilonul doi (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2023*)	Nu au fost inca adoptate de UE
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung si datorii pe termen lung cu indicatori financiari (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost inca adoptate de UE
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost inca adoptate de UE
Amendamente la IAS 7 si IFRS 7	Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost inca adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilitatii (data intrarii in vigoare stabilita de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost inca adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (data intrarii in vigoare stabilita de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeana a decis sa nu inceapa procesul de aprobare al acestui standard interimar si sa astepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 si IAS 28	Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata de IASB, dar este permisa aplicarea anticipata)	Procesul de aprobare a fost amanat pe o perioada nedeterminata pana la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii in echivalenta.

* *exceptia mentionata in amendamentele la IAS 12 (ca o entitate sa nu recunoasca si sa nu furnizeze informatii privind activele si datoriile cu impozitul amanat aferente impozitului amanat care face obiectul pilonului doi OCDE) este aplicabila imediat dupa emiterea amendamentelor si retrospectiv in conformitate cu IAS 8. Celelalte cerinte de prezentare sunt obligatorii pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.*

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in viitor.

Conform estimarilor Societatii, folosirea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor unui portofoliu de active si pasive financiare conform **IAS 39: „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”** nu ar afecta semnificativ situatiile financiare, daca este aplicata la data bilantului.

ANEXA: SCURTA DESCRIERE A STANDARDELOR NOI SI A AMENDAMENTELOR LA STANDARDELE EXISTENTE

- **IFRS 17 “Contracte de asigurare”** emis de IASB in 18 mai 2017. Noul standard prevede ca obligatiile de asigurare trebuie sa fie evaluate la o valoare actuala de realizare si ofera o abordare de evaluare si prezentare mai uniforma pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerinte au rolul de a obtine o contabilizare a contractelor de asigurare consecventa, bazata pe principii. IFRS 17 prevaleaza asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” si a interpretarilor aferente cand este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB in 25 iunie 2020 amana data aplicarii initiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023. In plus, amendamentele emise in data de 25 iunie 2020 introduc simplificari si clarificari la anumite cerinte din standard si prevad facilitati suplimentare la aplicarea initiala a IFRS 17.
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback**, emise de IASB in 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevad ca vanzatorul-locatar sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzactie de leaseback astfel incat sa nu recunoasca niciun fel de castiguri sau pierderi aferente dreptului de

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

utilizare retinut. Noile cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca in contul de profit si pierdere castiguri sau pierderi din incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing.

- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative** emise de IASB in 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sfera de aplicare restransa la cerintele de tranzitie ale IFRS 17 pentru entitatile care aplica pentru prima data IFRS 17 si IFRS 9 simultan.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile** emise de IASB in 12 februarie 2021. Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degraba politicile contabile semnificative decat politicile contabile importante si sa ofere indrumari si exemple pentru a ajuta autorii situatiilor financiare sa decida ce politici contabile sa prezinte in situatiile financiare.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung**, emise de IASB in 23 ianuarie 2020, si **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari** emise de IASB in 31 octombrie 2022. Amendamentele emise in ianuarie 2020 ofera o abordare mai generala la clasificarea datoriilor prevazuta de IAS 1 plecand de la acordurile contractuale existente la data raportarii. Amendamentele emise in octombrie 2022 clarifica modul in care conditiile pe care o entitate trebuie sa le respecte in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare afecteaza clasificarea unei datorii si stabilesc data intrarii in vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IAS 7 „Situatiile fluxurilor de trezorerie” si IFRS 7 „Instrumente financiare: Informatii de furnizat” – Acorduri de finantare in relatia cu furnizorii** emise de IASB in 25 mai 2023. Amendamentele adauga cerinte privind informatiile care trebuie furnizate, precum si „indicatori” in cadrul cerintelor existente privind informatiile de furnizat pentru oferirea de informatii calitative si cantitative referitoare la acordurile de finantare in relatia cu furnizorii.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile** emise de IASB in 12 februarie 2021. Amendamentele se concentreaza pe estimarile contabile si ofera indrumari despre distinctia dintre politici contabile si estimari contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie** emise de IASB in 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor in care apar diferente temporare atat deductibile, cat si impozabile la recunoasterea initiala, care duc la recunoasterea de creante si datorii cu impozitul amanat egale.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscala internationala — Reguliile Modelului privind Pilonul 2** emise de IASB in 23 mai 2023. Amendamentele introduc o exceptie temporara la inregistrarea in contabilitate a impozitelor amanate care provin din jurisdicțiile care implementeaza normele de impozitare globala si cerintele de prezentare privind expunerea societatii la impozitele pe profit care decurg din reforma, in special inainte de intrarea in vigoare a legislatiei de implementare a regulilor.
- **Amendamente la IAS 21 “Efectele variatiei cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilitatii** emise de IASB in 15 august 2023. Amendamentele contin indrumari ca entitatile sa mentioneze atunci cand o moneda este convertibila si cum sa determine cursul de schimb atunci cand aceasta nu este convertibila.
- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** emis de IASB in 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS, si care recunosc in prezent conturile de amanare aferente activitatilor reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, sa continue sa faca acest lucru la trecerea la IFRS.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia**, emise de IASB in 11 septembrie 2014. Amendamentele solutioneaza contradictia dintre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, castigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci cand activele vandute sau aduse drept contributie reprezinta o intreprindere.

4. VENITURI

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

T1-T3 2023

VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII	Activitatea licentiata	Activitate nelicentiata
<i>Venituri din productia de energie electrica din surse regenerabile si din furnizare a energiei electrice</i>	68.794.614	-
<i>Venituri din vanzarile de produse finite, marfuri si altele (corpuri de iluminat cu LED-uri, statii de incarcare a vehiculelor electrice, injectoare de plastic si matrite, echipamente electrice de joasa tensiune, elemente de siguranta a traficului feroviar)</i>	-	43.450.005
<i>Venituri din servicii prestate (lucrari de sisteme si solutii pentru iluminat si incarcare vehicule electrice)</i>	-	20.056.673
VENITURI TOTALE DIN CONTRACTELE CU CLIENTII	68.794.614	63.506.678
VENITURI DIN INCHIRIERE SPATII	-	20.514.024
VENITURI TOTALE	68.794.614	84.020.702

T1-T3 2022

VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII	Activitate licentiata	Activitate nelicentiata
<i>Venituri din productia de energie electrica din surse regenerabile si din furnizare a energiei electrice</i>	85.212.001	-
<i>Venituri din vanzarile de produse finite, marfuri si altele (corpuri de iluminat cu LED-uri, statii de incarcare a vehiculelor electrice, injectoare de plastic si matrite, echipamente electrice de joasa tensiune, elemente de siguranta a traficului feroviar)</i>	-	40.858.513
<i>Venituri din servicii prestate (lucrari de sisteme si solutii pentru iluminat si incarcare vehicule electrice)</i>	-	29.674.272
VENITURI TOTALE DIN CONTRACTELE CU CLIENTII	85.212.001	70.532.785
VENITURI DIN INCHIRIERE SPATII	-	17.140.007
VENITURI TOTALE	85.212.001	87.672.792

Momentul recunoasterii veniturilor din contracte cu clientii

T1-T3 2023	Activitate licentiata	Activitate nelicentiata
Bunuri si servicii transferate la un moment dat	-	43.450.005
Bunuri si servicii transferate in timp	68.794.614	20.056.673
Venituri totale din contractele cu clientii	68.794.614	63.506.678

T1-T3 2022

T1-T3 2022	Activitate licentiata	Activitate nelicentiata
Bunuri si servicii transferate la un moment dat	-	40.858.513
Bunuri si servicii transferate in timp	85.212.001	29.674.272

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Venituri totale din contractele cu clientii	85.212.001	70.532.785
--	-------------------	-------------------

Majoritatea veniturilor sunt generate in Romania.

Dezagregarea veniturilor la nivel de produse este:

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Statii de incarcare a vehiculelor electrice	7.384.811	5.448.494
Aparate electrice	14.414.359	11.637.908
Elemente de securitate pentru CFR	5.291.267	5.028.127
Injectii de plastic si matrite	5.899.615	8.374.245
Leduri	29.449.069	36.577.356
Altele	1.067.557	3.466.655

TOTAL PRODUCTIE	63.506.678	70.532.785
------------------------	-------------------	-------------------

ALTE VENITURI SI CHELTUIELI NETE

	T1 -T3 2023	T1-T3 2022
Venituri din certificate verzi	1.127.267	1.422.585
Venituri/(cheltuieli) aferente provizioanelor	(8.834.157)	366.954
Diferenta neta de curs de schimb	(69.287)	8.864
Alte venituri nete/(cheltuieli)	183.922	666.456

TOTAL	(7.592.255)	2.464.859
--------------	--------------------	------------------

In valoarea provizioanelor este cuprinsa suma de 8.474.068 ajustari stocuri la valoarea realizabila neta si creante incerte. Provizioanele pentru valoarea realizabila neta a stocurilor, a stocurilor vechi si cu miscare lenta constituite au fost in suma de 5.954.068 lei iar provizionul pentru creante incerte este de 2.520.000 lei.

5. CHELTUIELI

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Cheltuieli materiale	78.896.434	93.574.905

- Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	35.900.954	44.562.890
- Cheltuieli privind marfurile	37.445.296	44.327.837
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	5.550.544	4.684.178

Cheltuieli cu angajatii	29.989.050	26.046.408
--------------------------------	-------------------	-------------------

Alte cheltuieli	40.858.290	29.687.634
------------------------	-------------------	-------------------

- Cheltuieli cu transportul si deplasările	808.633	968.202
- Cheltuieli lucrari subcontractate	5.073.067	9.692.623
- Cheltuieli alte impozite si taxe	21.413.952	5.919.951
- Cheltuieli cu certificatele verzi	1.192.656	1.160.316
- Alte cheltuieli de exploatare	12.369.983	11.946.541

Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	8.267.365	12.296.183
---	------------------	-------------------

- Cheltuieli cu amortizarea	8.267.365	12.296.183
- Pierdere din depreciere	-	-

Cheltuieli financiare	387.633	986.345
------------------------------	----------------	----------------

	158.398.772	162.591.475
--	--------------------	--------------------

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Total cheltuieli

6. IMPOZIT PE PROFIT

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.561.670	2.985.606
Impozit pe profit amanat		
Venituri cu impozitul amanat	(1.856.987)	(1.038.639)
Total impozit pe profit	(295.317)	1.946.967

7. REZULTATUL PE ACTIUNE

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Rezultatul net atribuibil actionarilor	-1.546.560	23.491.571
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare	676.038.704	676.038.704
Rezultat pe actiune	-0,0023	0,0347

Rezultatul de baza si cel diluat sunt identice, intrucat Societatea nu are titluri cu potential de diluare.

8. ACTIVE IMOBILIZATE

La 30 septembrie 2023 activele imobilizate au avut o variatie nesemnificativa (sub 1%) fata de sfarsitul anului 2022.

9. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE

	Cladiri	Vehicule	Total
Cost			
La 31 decembrie 2022	2.623.612	230.821	2.854.432
Intrari	861.153	23.068	884.221
Iesiri	(429.959)	(23.068)	(453.027)
La 30 septembrie 2023	3.054.806	230.821	3.285.626
Amortizare cumulata			
La 31 decembrie 2022	(618.849)	(75.530)	(694.379)
Amortizarea anului	(979.233)	(48.614)	(1.027.847)
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	172.537	-	172.537
La 30 septembrie 2023	(843.721)	(124.144)	(1.549.688)
Valoare contabila neta			

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

La 31 decembrie 2022	2.004.763	155.291	2.160.053
La 30 septembrie 2023	1.629.261	106.677	1.735.938

Urmatoarele sume au fost recunoscute in contul de profit si pierdere:

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Cheltuiala cu amortizarea aferenta drepturilor de utilizare a activelor inchiriate	332.234	923.884
Dobanda pentru datorii de leasing	26.917	73.093
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu valoare mica	7.872	-
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	1.118.907	996.977

La 30 septembrie 2023 valoarea datoriilor de leasing era de 1.782.633 RON (894.761 termen scurt si 887.872 termen lung).

La 31 decembrie 2022, datorii din leasing in valoare de 2.193.541 RON aferente contractelor de leasing operational, din care datorii pe termen scurt in valoare de 893.792 RON si datorii pe termen lung in valoare de 1.299.749 RON.

10. STOCURI

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022 (retrat)
Materii prime	8.904.698	8.349.443
Materiale consumabile	2.654.388	2.613.535
Produce finite	12.893.697	12.218.848
Produce in curs de executie	5.322.747	3.436.021
Alte stocuri	1.547.952	2.708.816
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(8.695.978)	(2.330.345)
Total	22.627.504	26.996.318

Societatea nu are stocuri gajate in contul datoriilor.

11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creantele comerciale au scazut cu 19% fata de 31 decembrie 2022 (retrat) in principal ca urmare a reducerii volumului vanzarilor in trimestrul al treilea pentru activitatile nelicentiate, coroborat cu incasarea unor creante cu termen de incasare depasit.

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar in casierie	16.412	18.536
Conturi curente la banci	13.004.714	10.692.777
Echivalente de numerar	1.752	2.356
Total	13.022.878	10.713.669

Numerarul si echivalente de numerar a crescut cu 22%, datorita cresterii incasarilor.

In perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 liniile de credit s-au utilizat in mica masura, toate tragerile fiind rambursate integral pana la finele perioadei de raportare. In trimestrul al treilea nu au avut loc trageri din liniile de credit.

Au fost achitate dividendele si impozitele aferente conform propunerii de repartizare profit aprobata in Adunarii Generala a Actionarilor din data de 27 aprilie 2023.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile pe termen lung nu au înregistrat variații semnificative față de sfârșitul anului 2022 (-3%).

Datoriile curente au înregistrat o scădere de 23%, ca urmare a scaderii vânzărilor în T3/2023 în special pentru activitatea de producție.

14. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Vanzare de bunuri si servicii catre filiale		
Electromagnetica Fire	17.116	17.685
Electromagnetica Prestserv	16.828	16.332
Procetel	670.730	28.998
Total	704.674	63.015

	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Achizitii de bunuri si servicii de la filiale		
Electromagnetica Fire	1.058.033	1.268.129
Electromagnetica Prestserv	837.434	982.411
Procetel	1.041.440	1.132.189
Total	2.936.907	3.382.729

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale si alte datorii catre filiale		
Electromagnetica Fire	138.121	132.899
Electromagnetica Prestserv	290.156	256.302
Procetel	213.013	22.865
Total	641.290	412.066

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale		
Electromagnetica Fire	-	-
Electromagnetica Prestserv	-	-
Procetel	729.876	-
Total	729.876	-

Tranzacțiile între entitățile afiliate se desfășoară în condiții normale de piață.

Societățile afiliate nu desfășoară operațiuni care să aibă impact asupra rezultatului grupului.

Indicatorii Grupului sunt influențați în procent de peste 90% de cei ai Societății-mamă Electromagnetica.

15. ANGAJAMENTE SI DATORII POTENTIALE

Angajamente

La data de 30 septembrie 2023 Societatea are angajamente acordate de două bănci finanțatoare astfel:

- Pentru credite bancare sub formă de descoperire de cont pentru capital de lucru în valoare de 19.000.000 RON;
- Acorduri de garantare non-cash în valoare de 30.000.000 RON.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

La data de 30 septembrie 2023, Societatea avea la dispozitie suma de 19.000.000 RON netrasa din facilitatile de imprumut contractate cu bancile.

Tot la data de 30 septembrie 2023 Societatea avea la dispozitie suma de 26.963.326 RON, ca fiind neutilizata din facilitatile non-cash pentru scrisori de garantie.

Conform contractelor de imprumut curente, Societatea este supusa indeplinirii anumitor conditii impuse de banci. La data de 30 septembrie 2023 Societatea s-a incadrat in toti indicatorii financiari impusi in contractele de finantare.

Angajamentele primite de la clienti si chiriasi sub forma de scrisori de garantie la data de 30 septembrie 2023, sunt in valoare de 1.191.830 lei conform clauzelor contractuale.

Litigii

Litigiile in care este implicata societatea sunt de valori care nu sunt de natura sa afecteze stabilitatea financiara a societatii.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

O investigatie interna pentru suspiciune de fraudă, in valoare de 2.520.000 lei, este demarata si suntem in proces de numire a unui consultant extern pentru a intreprinde o investigatie independenta. Concret, in urma analizei creantelor Electromagnetica, au fost evidentiata suspiciuni de fraudă pentru un contract de vanzare servicii de implementare telegestiune, contract pe care Electromagnetica l-a recunoscut ca fiind pus in practica partial. Pentru acesta, s-a constituit prudential un provizion cu impact pe rezultatul curent in suma de 2.520.000 lei, pana la finalizarea anchetelor interne si externe solicitate de catre Consiliul de Administratie al Electromagnetica S.A.

ELECTROMAGNETICA SA
INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN CONFORMITATE
CU ANEXA 13° DIN REGULAMENTUL ASF 5/2018
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	T1-T3 2023	T1-T3 2022
Lichiditatea curenta	Active curente/Datoriile curente	3,29	2,67
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	0,24	0,39
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	0,24	0,39
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	103,25	121,0
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	(Cifra de afaceri x 360/ 270)/ Active imobilizate	0,60	0,68

Nota:

1. **Lichiditatea curenta** ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. **Gradul de indatorare** exprima eficacitatea managementului riscului de credit, indicand potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate.

Capital imprumutat = Credite peste un an si alte imprumuturi purtatoare de dobanzi

Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu

3. **Viteza de rotatie a debitelor clienti** exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.
4. **Viteza de rotatie a activelor** exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

DANIELA-ADI CUCU
Presedinte Consiliu de Administratie

CRISTINA FLOREA
Director Economic