

**Situatii financiare preliminare separate pentru perioada de 12 luni incheiata
la 31 decembrie 2023 (neauditare)**

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

ELECTROMAGNETICA SA

CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA PRELIMINARĂ SEPARATĂ DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUAȚIA PRELIMINARĂ SEPARATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA PRELIMINARĂ SEPARATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA PRELIMINARĂ SEPARATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	5
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PRELIMINARE SEPARATE	7

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA SEPARATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

T4 2023	T4 2022 retrat	Nota	Anul 2023	Anul 2022 retrat
42.197.987	53.079.933	Venituri	195.013.303	225.964.727
214.945	96.734	Venituri din investiții	1.070.840	638.614
(8.044.072)	2.007.007	Alte venituri si cheltuieli nete	(15.636.327)	4.471.866
(287.285)	6.572.746	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	7.991.464	17.222.428
20.502	740.400	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	2.219.694	2.229.197
(23.251.039)	(30.205.213)	Materiile prime și consumabile utilizate	(102.147.473)	(123.780.118)
(9.311.675)	(10.004.485)	Cheltuieli cu angajații	(39.300.725)	(36.050.893)
(25.371.855)	(2.747.106)	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(33.639.220)	(15.043.289)
(11.758.548)	(19.969.625)	Alte cheltuieli	(52.616.839)	(49.657.259)
(74.105)	(143.219)	Cheltuieli financiare	(461.737)	(1.129.564)
(35.665.144)	(572.828)	Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(37.507.020)	24.865.710
5.548.366	28.063	Impozit pe profit	5.843.683	(1.918.904)
(30.116.778)	(544.765)	Profitul/(Pierderea) perioadei	(31.663.338)	22.946.806
		Alte elemente ale rezultatului global, din care:		
		alte elemente de rezultat global care nu pot fi reclasificate în contul de profit și pierdere, din care:		
249.333	-	- Surplus net din reevaluare mijloace fixe	249.333	-
(39.893)	-	- Impozit amanat rezultat aferent reevaluarii	(39.893)	-
(29.907.338)	(544.765)	Rezultat global al perioadei	(31.453.898)	22.946.806
-	-	Rezultatul de baza/diluat pe actiune	(0,0468)	0,0339

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA SEPARATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022 retratat	31 decembrie 2021 retratat
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	284.561.365	309.248.377	319.558.500
Investitii imobiliare	17.709.588	16.573.349	14.649.783
Imobilizari necorporale	566.310	787.901	141.598
Investitii in entitati afiliate	842.008	841.908	841.908
Alte active imobilizate pe termen lung	6.606.482	9.920.728	14.540.480
Active aferente drepturilor de utilizare	1.399.694	2.160.053	1.433.898
Total active imobilizate	311.685.446	339.532.316	351.166.167
Active circulante			
Stocuri	17.646.291	27.207.263	22.084.910
Creante comerciale	35.531.604	63.594.675	64.236.937
Numerar si echivalente de numerar	25.138.900	10.713.669	2.923.410
Alte active circulante	1.666.030	1.699.960	2.069.666
Creanta privind impozitul curent	826.030	177.392	599.937
Total active circulante	80.808.856	103.392.959	91.914.861
Total active	392.494.302	442.925.275	443.081.028
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	67.603.870	67.603.870	67.603.870
Rezerve si alte elemente de capitaluri proprii	215.108.527	196.462.928	216.140.275
Rezultat reportat	61.528.443	115.008.132	72.383.979
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii	344.240.840	379.074.930	356.128.124
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	867.718	700.176	975.819
Subventii pentru investitii	3.757.433	3.920.651	4.083.869
Datorii privind impozitul amanat	15.694.205	22.429.646	23.318.956
Datorii de leasing	724.064	1.299.749	794.234
Total datorii pe termen lung	21.043.419	28.350.222	29.172.878
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	24.920.540	32.243.773	54.594.629
Subventii pentru investitii	163.219	163.219	163.219
Provizioane	1.405.436	2.199.338	2.341.163
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-
Datorii de leasing	720.847	893.792	681.015
Total datorii curente	27.210.043	35.500.123	57.780.025
Total datorii	48.253.462	63.850.345	86.952.904
Total capitaluri proprii si datorii	392.494.302	442.925.275	443.081.028

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA SEPARATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

T4 2023	T4 2022		Anul 2023	Anul 2022
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:		
58.787.744	65.652.980	Încasări de numerar de la clienți	233.296.622	227.029.562
(33.188.614)	(38.357.210)	Plăți către furnizori	(131.789.588)	(134.594.654)
(6.136.927)	(8.878.882)	Plăți către angajați	(37.799.811)	(34.862.886)
(6.662.542)	(14.614.662)	Alte operațiuni de exploatare	(39.327.718)	(24.832.968)
12.799.661	3.802.227	Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare	24.379.505	32.739.054
-	(2.327)	Dobanzi platite	(1.469)	(609.409)
-	(2.037.073)	Impozit profit platit	(1.580.290)	(2.385.670)
12.799.661	1.762.827	Numerar net generat de / (utilizat în) activitățile de exploatare	22.797.746	29.743.975
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:		
(763.818)	(284.969)	Cumpărare de imobilizări corporale	(5.226.304)	(382.590)
5.020	-	Încasări din vânzare de imobilizări	29.510	50.300
144.180	96.949	Dobânzi încasate	467.121	142.286
-	-	Dividende primite	534.796	492.313
(614.617)	(188.020)	Numerar generat de/ (utilizat în) activitățile de investiții	(4.194.877)	302.310
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:		
-	1.360.538	Încasări în numerar din credite	1.964.851	32.718.453
-	(2.116.490)	Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	(1.964.851)	(53.609.747)
(340.417)	(336.238)	Leasing platit	(1.365.498)	(1.257.256)
(17.566)	(23.423)	Dobanzi leasing platite	(91.012)	(96.097)
288.961	(1.911)	Dividende plătite	(2.721.128)	(11.379)
(69.022)	(1.117.524)	Numerar generat de/ (utilizat în) activități de finanțare	(4.177.638)	22.256.026
12.116.022	457.283	Creșterea netă de numerar și echivalente de numerar	14.425.232	7.790.259
13.022.878	10.256.386	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	10.713.669	2.923.410
25.138.900	10.713.669	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	25.138.900	10.713.669

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA SEPARATĂ A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Impozit amanat recunoscut in rezerve	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2023 (retrat*)	67.603.870	115.008.133	149.935.370	57.975.275	12.541.942	(23.989.660)	379.074.930
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	(31.663.338)	-	-	-	-	(31.663.338)
Alte elemente ale rezultatului global:							
Surplus net din reevaluare miloace fixe	-	-	249.333	-	-	-	249.333
Impozit amanat rezultat aferent reevaluării	-	-	-	-	-	(39.894)	(39.894)
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	(1.401.865)	-	1.401.865	-	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	4.144.240	(4.144.240)	-	-	-	-
Transferul impozit aferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	(663.078)	-	-	-	663.078	-
Transfer profit net la rezerve	-	(20.449.034)	-	20.449.034	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(50.033.076)	(3.894.906)	21.850.899	-	623.185	(31.453.900)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	(3.380.194)	-	-	-	-	(3.380.194)
Alte elemente	-	(66.419)	-	-	-	66.423	4
Sold la 31 decembrie 2023	67.603.870	61.528.443	146.040.464	79.826.174	12.541.942	(23.300.054)	344.240.840

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).

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA SEPARATĂ A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Impozit amanat recunoscut in rezerve	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2022 (retratat*)	67.603.870	72.383.980	154.178.085	66.840.830	19.789.854	(24.668.494)	356.128.124
Rezultat global 6propria6 perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	22.946.806	-	-	-	-	22.946.806
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-	-	(1.401.965)	1.401.965	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat	-	4.242.715	(4.242.715)	-	-	-	-
Transferul impozit rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	(678.834)	-	-	-	678.834	-
Transfer rezerve si ajustare la inflatie la rezultat reportat	-	16.113.467	-	(7.463.590)	(8.649.877)	-	-
Total rezultat global 6propria6 perioadei	-	42.624.153	(4.242.715)	(8.865.555)	(7.247.912)	623.185	22.946.806
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri 6propria:							
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022 (retratat*)	67.603.870	115.008.133	149.935.370	57.975.275	12.541.942	(23.989.660)	379.074.930

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).

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 februarie 2024:

DANIELA - ADI CUCU
Director General

CRISTIAN RADU
Director Financiar

CRISTINA FLOREA
Manager Dpt. Financiar Contabil

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE SEPARATE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. Informatii generale

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

- ✓ Activitatile in domeniul eficientei energetice (producerea de corpuri, sisteme si solutii de iluminat cu LED, 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

Situațiile 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).

In trimestrul IV al anului 2023, conducerea societatii a decis continuarea analizei economice a societatii, ale carei rezultate preliminare s-au inregistrat odata cu raportarea rezultatelor la inchiderea trimestrului al treilea al anului 2023. Principalele directii de actiune ce au fost supuse analizei au vizat creantele neincasate, stocurile si profitabilitatea contractelor in derulare.

Intrucat s-au modificat conditiile de piata, pentru prezentarea fidela a informatiilor, s-a decis reevaluarea activelor societatii, reprezentate de imobilizari corporale si investitii imobiliare.

3. Situația preliminară separată de profit sau pierdere

Din analiza efectuata s-a constatat ca, in contractele de vanzare produse finite si prestari de servicii, existau unele clauze favorabile clientilor (intermediari) 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.

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 2.284.289 RON pentru anul 2022 si 3.200.827 RON pentru anul 2021.

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 in suma de 5.917.797 RON.

In ceea ce priveste stocurile de materii prime si materiale s-a inregistrat o ajustare in valoare de 4.470.016RON, care reprezinta diferenta intre valoarea contabila si valoarea realizabila neta pentru diverse categorii de stocuri.

Creantele s-au analizat pe categorii individual si global, precum si in functie de riscul de neincasare din istoricul relatiei comerciale. Creantele neincasate cu o vechime mai mare de 90 de zile de la data scadenta (sau 1 an in cazul unitatilor administrativ-teritoriale) s-au analizat individual si s-a procedat la o modificare a estimarilor contabile, avand ca impact o cheltuiala de 13.136.105 RON.

Totodata, in urma analizei creantelor, au fost identificate suspiciuni de neregularitate aferente unui 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 care a avut ca impact o diminuare a rezultatului curent cu suma de 2.520.000 RON, pana la finalizarea anchetelor interne si externe solicitate de catre Consiliul de Administratie al Electromagnetica S.A. Acesta este inclus in valoarea totala a estimarilor prezentate anterior.

Reevaluarea activelor societatii are impact asupra *Situatiei de profit si pierdere*, in sensul reducerii rezultatului cu suma de 23.339.352 RON, cea mai mare scadere inregistrandu-se la activele apartinand microhidrocentralelor.

Cifra de afaceri a Societatii in anul 2023 s-a diminuat cu 14% in comparatie cu anul anterior, in primul rand ca urmare a reducerii activitatii de furnizare energie electrica (-22%) si a reducerii activitatii de productie (-17%).

4. Situația preliminară separată a poziției financiare

Active imobilizate

Imobilizarile corporale au inregistrat o scadere de 8% fata de sfarsitul anului 2022, ca urmare a scaderii valorii nete a

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE SEPARATE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

microhidrocentralelor (diferenta negativa între valoarea investițiilor efectuate în perioada de raportare și valoarea rezultată din reevaluare), precum și ca urmare a amortizării cumulate ale tuturor activelor.

Investitiile imobiliare au crescut cu 7% față de 31 decembrie 2022. Plusul de valoare s-a datorat investițiilor efectuate pe parcursul anului pentru modernizarea unor corpuri de clădiri din Calea Rahovei 266-268.

Alte active imobilizate reprezentate în principal de creanțe cu termen de încasare mai mare de un an au scăzut cu 33% față de 31 decembrie 2022.

Active circulante

Activele circulante au scăzut cu 22% față de 31 decembrie 2022.

Stocurile au înregistrat o scădere de 35% față de începutul anului, atât din cauza ajustărilor menționate anterior, cât și a reducerii volumului producției în a doua jumătate a anului 2023, ca urmare a optimizării activităților societății.

Retratărea anilor anteriori a afectat poziția *Stocuri*, prin creștere în valoare de 3.033.664 RON la 31 decembrie 2022, respectiv 3.963.601 RON la 31 decembrie 2021.

Creanțele comerciale au scăzut cu 44% comparativ cu anul anterior, principala cauză fiind de asemenea ajustările înregistrate pentru creanțe cu termen de încasare depășit sau incert.

Retratărea anilor anteriori a afectat poziția *Creanțe comerciale*, prin scădere în valoare de 5.537.951 RON la 31 decembrie 2022, respectiv 7.040.429 RON la 31 decembrie 2021.

Societatea a înregistrat un cash flow pozitiv care a determinat creșterea poziției de *Numerar și echivalente de numerar* cu 135%.

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2023, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 344.240.840 RON, înregistrând o scădere de 9% față de sfârșitul anului 2022, ca urmare a pierderii obținute în perioada de raportare.

Datorii

Datoriile pe termen lung au înregistrat o scădere de 26% față de sfârșitul anului 2022. Această poziție a fost influențată de scăderea valorii datoriei cu impozitul pe profit amânat cu porțiunea corespunzătoare ajustărilor de valoare efectuate pentru mijloace fixe, stocuri și creanțe.

Datoriile curente au scăzut cu 23% față de anul anterior în linie cu reducerea creanțelor comerciale și a volumului vânzărilor.

5. Alte evenimente

Litigiile în care este implicată societatea au valori care nu sunt de natură să afecteze stabilitatea financiară a societății.

Sunt în derulare anchete interne și externe solicitate de către Consiliul de Administrație al Electromagnetica S.A. pentru clarificarea suspiciunilor de neregularități și pentru crearea cadrului de consolidare a mecanismelor corporative de la nivelul companiei.

Mai mult decât atât, conducerea nu are cunoștințe de evenimente, schimbări economice sau alți factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditățile societății, altele decât cele menționate.

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 22 februarie 2024:

DANIELA - ADI CUCU

Director General

CRISTIAN RADU

Director Financiar

CRISTINA FLOREA

Manager Dpt. Financiar Contabil