

ELECTROMAGNETICA S.A.

**RAPORT TRIMESTRIAL**

Rezultate financiare individuale  
pentru perioada de 3 luni incheiată la 31 martie 2019  
(neauditare)

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 – NEAUDITATĂ**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

	<b>T1 2019</b>	<b>T1 2018</b>
<b>Venituri</b>	<b>54.033.853</b>	<b>79.440.482</b>
Venituri din investiții	78.517	8.862
Alte venituri nete	992.873	859.340
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	4.744.085	4.760.086
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	156.209	53.851
Materiile prime și consumabile utilizate	(37.495.422)	(57.201.523)
Cheltuieli cu angajații	(8.168.513)	(7.413.540)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(2.299.141)	(2.602.940)
Alte cheltuieli	(8.311.267)	(7.970.141)
Cheltuieli financiare	(183.934)	(187.845)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>3.547.260</b>	<b>9.746.633</b>
Impozit pe profit	(378.948)	(1.610.172)
<b>Profitul perioadei</b>	<b>3.168.313</b>	<b>8.136.461</b>

---

**Eugen Scheușan**  
Director General

---

**Cristina Florea**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2019 – NEAUDITATĂ**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<b>31 martie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	283.127.352	284.669.256
Investiții imobiliare	4.709.859	4.709.859
Imobilizări necorporale	586.872	702.025
Investiții în entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	18.385.618	20.495.344
<b>Total active imobilizate</b>	<b>310.777.306</b>	<b>314.544.090</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	17.013.702	17.183.417
Creanțe comerciale	50.868.932	41.275.588
Numerar și echivalente de numerar	27.282.180	29.162.314
Alte active circulante	3.182.629	2.950.187
Creanța privind impozitul curent	-	-
<b>Total active circulante</b>	<b>98.347.444</b>	<b>90.571.507</b>
<b>Total active</b>	<b>409.124.750</b>	<b>405.115.597</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	176.927.394	177.706.613
Rezultat reportat	92.773.497	88.933.829
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>337.304.762</b>	<b>334.244.312</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.664.827	1.311.019
Subvenții pentru investiții	4.532.720	4.573.525
Datorii privind impozitul amânat	17.482.010	17.782.339
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>23.679.558</b>	<b>23.666.883</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	43.459.054	43.092.649
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	3.777.556	3.913.666
Datorii privind impozitul pe profit curent	740.601	34.867
<b>Total datorii curente</b>	<b>48.140.430</b>	<b>47.204.402</b>
<b>Total datorii</b>	<b>71.819.988</b>	<b>70.871.285</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>409.124.750</b>	<b>405.115.597</b>

**Eugen Scheușan**  
Director General

**Cristina Florea**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

Electromagnetica S.A. ("Societatea" sau "Electromagnetica") este o societate pe acțiuni înființată în anul 1930 și își desfășoară activitatea în mai multe domenii, cele mai importante fiind:

- Activitățile în domeniul eficienței energetice (producerea de corpuri, sisteme și soluții de iluminat cu LED, echipamente de distribuție și măsurare a energiei electrice, sisteme de telegestiune);
- Inchirierea de spații pentru birouri, spații industriale, terenuri și furnizare de utilități;
- Producerea de energie electrică din surse regenerabile (produsă în centrale hidroelectrice de mică putere) și furnizarea de energie electrică.

Acțiunile Electromagnetica S.A. sunt tranzacționate la Bursa de Valori București sub simbolul "ELMA". Sediul social și administrativ al Societății se afla în București, sector 5, Calea Rahovei 266-268.

## **2. BAZELE INTOCMIRII**

Cifrele financiare sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016, care este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Moneda funcțională și de prezentare este leul românesc (RON).

Informațiile financiare pentru data de 31 martie 2019 nu au fost auditate și nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

## **3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

În acest raport trimestrial individual au fost utilizate aceleași politici contabile și metode de calcul ca și cele aplicate în pregătirea situațiilor financiare individuale ale Societății la 31 decembrie 2018, cu excepția adoptării noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2019.

Societatea a adoptat IFRS 16 "Contracte de leasing" pentru prima oară începând cu ianuarie 2019. Alte amendamente și interpretări au intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019, dar nu au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare interimare ale Societății.

Electromagnetica a aplicat IFRS 16 utilizând pentru tranziție metoda retrospectivă modificată, fără retratarea valorilor comparative pentru perioada anterioară prezentată. Drepturile de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing operațional anterioare au fost evaluate la data aplicării inițiale la valoarea datoriei de leasing, ajustată cu plățile în avans. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing pe perioada contractuală rambursată, actualizată cu rata de imprumut marginală. Aplicarea pentru prima dată a IFRS 16 a avut ca rezultat recunoașterea de active sub forma dreptului de utilizare și de datorii din leasing aferente contractelor anterioare de leasing operațional.

## **4. NOTE EXPLICATIVE**

### **4.1. Situația individuală de profit sau pierdere**

#### **Venituri din vânzări**

	<b>T1 2019</b>	<b>T1 2018</b>
Venituri din activități nelicentiate	23.053.653	28.424.006
Venituri din activități licentiate	30.980.200	51.016.476
<b>Total</b>	<b>54.033.853</b>	<b>79.440.482</b>

Cifra de afaceri a Societății în perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019 s-a redus cu 32 % în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, urmare în primul rând a reducerii activității de furnizare energie electrică.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Societatea a înregistrat un profit net de 3.168.313 RON, mai mic cu 61 % față de rezultatul raportat în perioada similară a anului trecut.

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

##### **Active immobilizate**

*Activele immobilizate* au înregistrat o scădere ușoară de 1,2 % față de sfârșitul anului 2018.

La 31 martie 2019 categoria *Imobilizări corporale* din *Situația poziției financiare* a scăzut cu 0,5 % din cauza amortizării aferente perioadei. Tot pe seama amortizării se explică și scăderea cu 16,4 % a imobilizărilor necorporale.

Categoria *Alte active immobilizate pe termen lung* a scăzut cu 10,3 % datorită reducerii vânzărilor cu termen de încasare mai mare de un an.

##### **Active circulante**

*Activele circulante* au înregistrat o variație pozitivă de 8,6 % față de 31 decembrie 2018 în principal datorită creșterii creanțelor comerciale.

*Creanțele comerciale* au crescut cu 23 % în principal ca urmare a amânării încasării unor clienți (primarii), principala cauză reprezentând-o lipsa fondurilor primite de primarii de la bugetul statului deoarece acesta s-a aprobat cu întârziere.

*Numerarul și echivalente de numerar* a scăzut cu 6 %; din acesta 16.810.151 RON reprezintă numerar restricționat (lichidități depuse la bănci în scopul garantării unor obligații-cash colaterale). În perioada de raportare s-a apelat la liniile de credit, valoarea de rambursat la data de 31 martie 2019 fiind de 426.697 RON.

##### **Capitaluri proprii**

La 31 martie 2019, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 337.304.762 RON, înregistrând o creștere de 0,9 % față de sfârșitul anului 2018 datorită profitului net de 3.168.313 RON generat în perioada de raportare.

##### **Datorii**

*Datoriile pe termen lung* nu au înregistrat variații semnificative față de sfârșitul anului 2018, situându-se sub 1%.

*Datoriile curente* au înregistrat o creștere ușoară de 2%.

#### **4.3. Evenimente ulterioare datei de raportare**

În Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2019 s-a aprobat repartizarea ca dividende din profitul net realizat în anul 2018 a sumei de 2.704.155 RON, rezultând un dividend brut de plată de 0,004 RON/acțiune.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**4.4. Indicatorsi economico-financiaris**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>T1 2019</b>	<b>T1 2018</b>
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2,04	1,46
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	0,09	-
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	0,08	-
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 90	76,7	49,2
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,17	0,25

**Notă:**

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

Capital împrumutat = Credite peste un an si alte împrumuturi purtatoare de dobanzi  
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

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

---

**Eugen Scheușan**

Director General

---

**Cristina Florea**

Director Economic