

# **Raport trimestrial 30 septembrie 2021**

**ELECTROMAGNETICA SA**

**CUPRINS:****PAGINA:**

<b>RAPORT TRIMESTRIAL SEPARAT PENTRU TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2021</b>	<b>3</b>
<b>SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)</b>	
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA DE PROFIT SI PIERDERE SI A REZULTATULUI GLOBAL	12
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A POZITIEI FINANCIARE	13
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	14
SITUATIA INTERIMARA SEPARATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	15
NOTE EXPLICATIVE	17
<b>INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN CONFORMITATE CU ANEXA 13° DIN REGULAMENTUL ASF 5/2018</b>	<b>23</b>

**ELECTROMAGNETICA SA**

**RAPORT TRIMESTRIAL SEPARAT PENTRU  
TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2021**

**Rezultate financiare separate pentru trimestru al treilea al anului 2021 (T3 2021)  
comparativ cu trimestru al treilea al anului 2020 (T3 2020)  
(neauditate)**

## Raport Trimestrial Separat T3 2021

### Principalele aspecte pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2021 (T3 2021)

- Cifra de afaceri a Societatii de 65.151 mii RON in perioada T3 2021, este cu 37% mai mare decat in T3 2020;
- Vanzari mai mari cu 43% pentru activitatea de furnizare energie electrica in perioada de 3 luni a T3 2021 comparativ cu aceeaasi perioada din 2020;
- Cresterea cu 29% a productiei industriale si a activitatii de inchiriere spatii fata de trimestrul 3 al anului 2020. Au crescut semnificativ vanzarile pentru sisteme de iluminat cu LED, statii de incarcare pentru masini electrice si produse din injectie masa plastica.

<b>Indicator</b>	<b>T3 2021</b>	<b>T3 2020</b>	<b>T1 -T3 2021</b>	<b>T1 -T3 2020</b>
Venituri din activitati nelicentiate	26.965	20.859	75.993	63.393
Venituri din activitati licentiate	38.186	26.683	199.954	149.461
<b>Cifra de afaceri (mii RON)</b>	<b>65.151</b>	<b>47.542</b>	<b>275.947</b>	<b>212.854</b>
<b>EBITDA* (mii RON)</b>	<b>-415</b>	<b>2.241</b>	<b>-13.837</b>	<b>10.002</b>
<b>Marja EBITDA (%)</b>	<b>-0,64%</b>	<b>4,71%</b>	<b>-5,01%</b>	<b>4,70%</b>
<b>Rezultat net (mii RON)</b>	<b>-2.724</b>	<b>-95</b>	<b>-20.698</b>	<b>1.546</b>
<b>Rezultat pe actiune (RON)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0023</b>

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

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

- Pentru activitatile de trading si furnizare energie trimestrul al treilea a insemnat tranzitia la noile conditii de evolutie a pietei caracterizata de cresterea masiva a pretului la energie, gaze si certificate de carbon. Pierderea inregistrata in T2 a fost stopata prin renegocierea contractelor si inchiderea pozitiilor de trading. S-a redus la minim achizitia din PZU.
- Scaderea productiei de energie la microhidrocentrale din cauza secetei.
- Efectuarea unor cheltuieli de amenajare a spatiilor de cladiri din Calea Rahovei 266-268 in vederea unei mai bune gestionari;
- Continuarea programelor de cercetare in domeniul echipamentelor de incarcare masini electrice incepute anterior.

## Achizitii

Pentru activitatea de productie industrială aprovizionarea cu materii prime și materiale s-a efectuat continuu și constant în loturi optime, nu am avut întreruperi pe lanțul de aprovizionare care să afecteze planul de producție.

Luând în considerare notificările și informațiile periodice primite de la principalii furnizori cu privire la evoluția prețurilor și modificarea termenelor de livrare devenite din ce în ce mai lungi, am reușit să menținem activitatea de aprovizionare la același nivel optim ca și înainte de pandemie.

Pe fondul prelungirii pandemiei COVID-19, prețurile materialelor au crescut rand pe rand, înregistrându-se majorări față de semestrul II ce variaza între 5% și 15% la materialele destinate segmentului de corpuri de iluminat cu LED (circuite imprimate, surse de alimentare, tablă zincată, tablă aluminiu, conductoare) și 12% până la 22% la unele sortimente de masă plastică.

Această creștere de prețuri determinată atât de evoluția prețurilor materiilor prime pe piața internațională cât și de majorarea semnificativă a ratelor transportului maritim și aerian dinspre China către Europa, a fost asimilată de clienți iar producția nu a fost afectată, dimpotrivă a crescut necesarul de materiale pentru segmentul de corpuri de iluminat stradale precum și de masă plastică destinată clienților mari Makita, ABB, clienți care au marit volumele comenzilor și ne-au furnizat previziunile pentru tot restul anului 2021 incluzând și începutul anului 2022.

Pentru intervalul următor, sub impactul temerilor create de pandemie și de tendințele economiei mondiale (termene mari de livrare comunicate de producători, criza materiei prime, fluctuația prețurilor), ne propunem să acordăm o atenție sporită planificării activității de aprovizionare bazată pe previziunile pe termen mediu și lung primite de la departamentele de vânzări și export, menținând strâns relația cu furnizorii astfel încât să ținem sub control costurile și asigurând fără întrerupere alimentarea fluxului de producție.

## Vanzari

Electromagnetica este o societate care 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);
- 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.

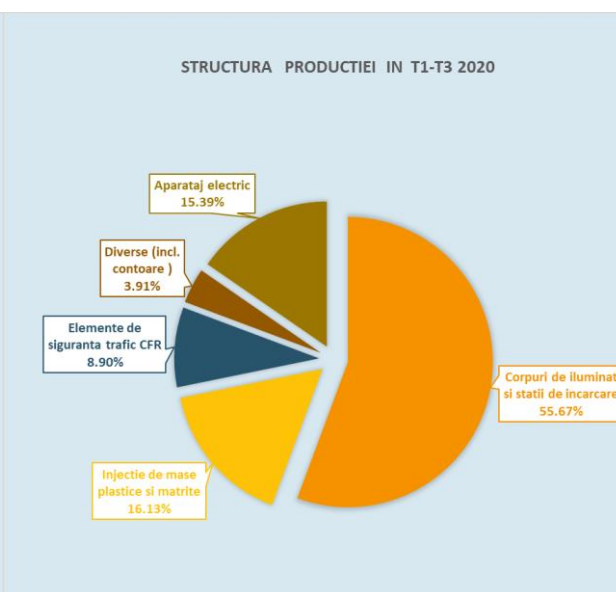
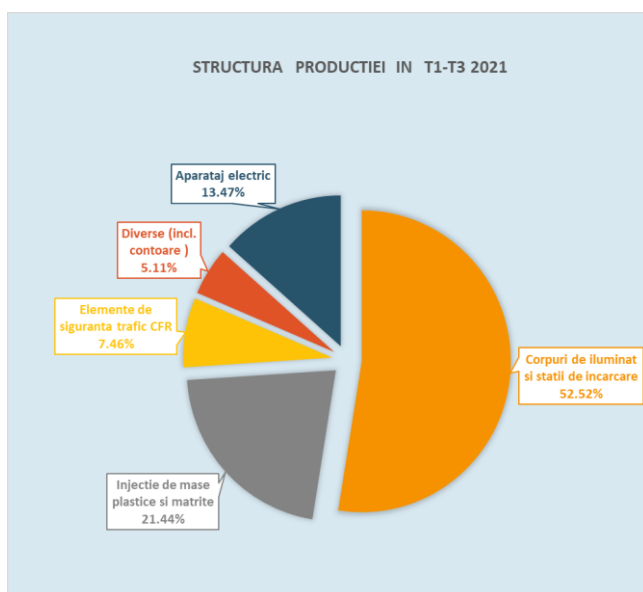
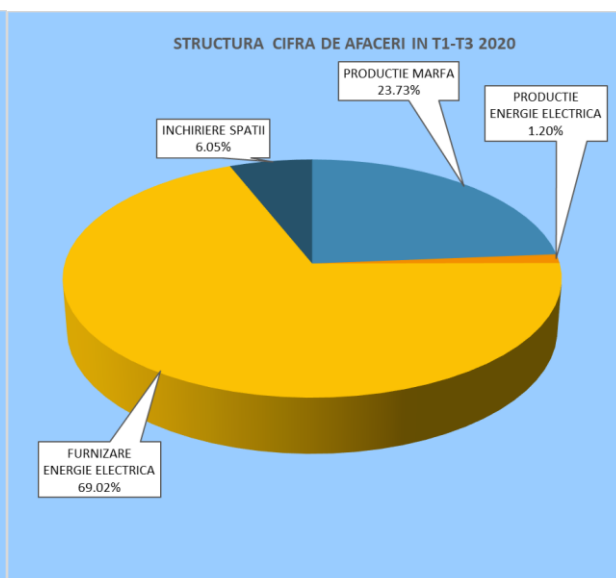
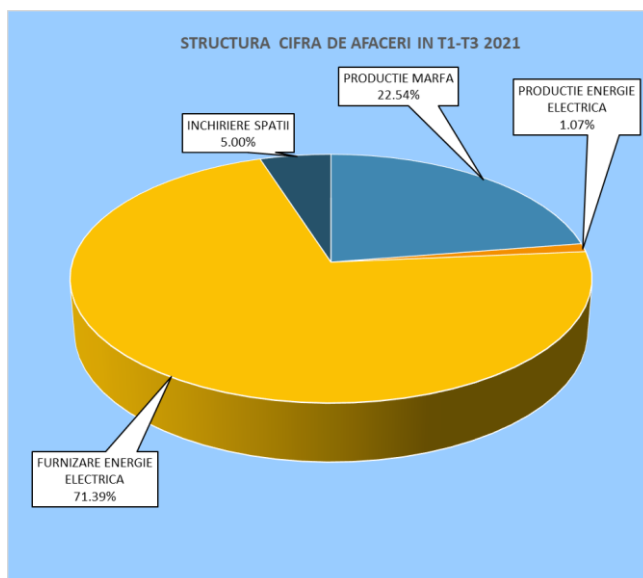
Societatea a utilizat drept criteriu de agregare pentru raportarea pe segmente de activitate natura mediului de reglementare și a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

- Activitatea licențiată – producerea și furnizarea 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.

<b>T1-T3 2021</b>	<b>Activitatea nelicențiată</b>	<b>% Total societate</b>	<b>Activitatea licențiată</b>	<b>% Total societate</b>	<b>Total societate</b>
Profit net	3.173.681	n/a	-23.871.576	n/a	-20.697.896
Active totale	341.678.734	85,38	58.515.346	14,62	400.194.081
Datorii totale	34.607.307	40,40	51.059.310	59,60	85.666.616
Venituri clienți	75.993.191	27,54	199.953.554	72,46	275.946.745
Venituri din dobânzi	45.414	100,0	-	-	45.414
Depreciere și amortizare	5.107.645	78,63	1.387.859	21,37	6.495.503

<b>T1-T3 2020</b>	<b>Activitatea nelicențiată</b>	<b>% Total societate</b>	<b>Activitatea licențiată</b>	<b>% Total societate</b>	<b>Total societate</b>
Profit net	-2.710.235	n/a	4.256.440	n/a	1.546.205
Active totale	301.982.110	77,01	90.146.789	22,99	392.128.899
Datorii totale	37.766.387	65,47	19.916.648	34,53	57.683.035
Venituri clienți	63.392.663	29,78	149.461.016	70,22	212.853.679
Venituri din dobânzi	233.636	100,0	-	-	233.636
Depreciere și amortizare	5.421.963	68,52	2.491.500	31,48	7.913.463



<b>T3 2021</b>	<b>T3 2020</b>		<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
<b>65.151.099</b>	<b>47.542.441</b>	<b>Venituri</b>	<b>275.946.745</b>	<b>212.853.679</b>
2.806	82.352	Venituri din investiții	334.558	870.881
-1.779.574	588.124	Alte venituri nete	600.050	2.363.453
2.609.333	1.664.932	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	5.243.814	6.371.090
283.519	569.025	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.543.978	1.390.653
-50.327.050	-32.578.839	Materiile prime și consumabile utilizate	-248.442.477	-165.168.790
-8.260.144	-6.893.947	Cheltuieli cu angajații	-24.086.392	-22.605.325
-2.241.009	-2.279.568	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-6.771.539	-7.913.463
-7.903.250	-8.525.026	Alte cheltuieli	-24.402.130	-25.439.410
-328.430	-208.488	Cheltuieli financiare	-846.329	-634.072
<b>-2.792.700</b>	<b>-38.995</b>	<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-20.879.722</b>	<b>2.088.696</b>
68.978	-56.079	Impozit pe profit	181.826	-542.491
<b>-2.723.722</b>	<b>-95.074</b>	<b>Profitul perioadei</b>	<b>-20.697.896</b>	<b>1.546.205</b>

	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	274.902.895	275.703.825
Investiții imobiliare	11.179.966	11.114.654
Imobilizări necorporale	176.313	291.521
Investiții în entități afiliate	841.908	841.408
Alte active imobilizate pe termen lung	15.916.993	19.804.010
Active aferente drepturilor de utilizare	1.680.093	2.085.114
<b>Total active imobilizate</b>	<b>304.698.168</b>	<b>309.840.532</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	17.689.774	13.402.675
Creanțe comerciale	71.030.435	58.611.348
Numerar și echivalente de numerar	4.046.759	20.108.460
Alte active circulante	1.779.008	1.882.350
Creanța privind impozitul curent	949.937	949.937
<b>Total active circulante</b>	<b>95.495.913</b>	<b>94.954.770</b>
<b>Total active</b>	<b>400.194.081</b>	<b>404.795.302</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	178.780.516	176.146.894
Rezultat reportat	68.143.078	91.473.196
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>314.527.464</b>	<b>335.223.960</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.678.456	1.168.772
Subvenții pentru investiții	4.124.674	4.247.088
Datorii privind impozitul amânat	16.552.118	16.735.345
Datorii de leasing	965.744	1.312.782
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>23.320.992</b>	<b>23.463.987</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	58.814.980	42.982.576
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.607.225	2.156.891
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Datorii de leasing	760.201	804.669
<b>Total datorii curente</b>	<b>62.345.624</b>	<b>46.107.356</b>
<b>Total datorii</b>	<b>85.666.616</b>	<b>69.571.343</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>400.194.081</b>	<b>404.795.302</b>



<b>T3 2021</b>	<b>T3 2020</b>		<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
		<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:</b>		
72.928.009	53.695.160	Încasări de numerar de la clienți	239.058.396	206.812.567
-52.149.424	-37.741.380	Plăți către furnizori	-230.245.966	-165.371.089
-7.467.482	-6.514.032	Plăți către angajați	-23.286.673	-22.870.964
-2.475.974	-5.907.285	Alte operațiuni de exploatare	-13.243.766	-17.898.497
<b>10.835.129</b>	<b>3.532.463</b>	<b>Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare</b>	<b>-27.718.010</b>	<b>672.016</b>
-137.940	-3.544	Dobanzi platite	-227.573	-24.107
		Impozit profit platit	-	-649.137
<b>10.697.189</b>	<b>3.528.918</b>	<b>Numerar net utilizat în activitățile de exploatare</b>	<b>-27.945.583</b>	<b>-1.227</b>
		<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:</b>		
-60.961	-214.596	Cumpărare de imobilizări corporale	-874.400	-775.063
25.000	-7.973	Încasări din vânzare de imobilizări	25.000	-
2.685	82.924	Dobânzi încasate	43.785	226.034
-	-	Dividende primite	291.009	637.245
<b>-33.276</b>	<b>-139.645</b>	<b>Numerar net utilizat în activitățile de investiții</b>	<b>-514.607</b>	<b>88.216</b>
		<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:</b>		
13.238.403	493.043	Încasări în numerar din credite	77.883.664	34.061.314
-21.360.446	-2.352.778	Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-64.598.188	-34.061.314
-268.943	-300.676	Leasing platit	-811.114	-933.214
-17.056	-21.323	Dobanzi leasing platite	-58.171	-63.370
-3.576	-2.177.591	Dividende plătite	-17.702	-2.184.137
<b>-8.411.619</b>	<b>-4.359.326</b>	<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>12.398.488</b>	<b>-3.180.721</b>
<b>2.252.295</b>	<b>-970.053</b>	<b>Descreșterea netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>-16.061.701</b>	<b>-3.093.732</b>
<b>1.794.464</b>	<b>19.587.503</b>	<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>20.108.460</b>	<b>21.711.183</b>
<b>4.046.759</b>	<b>18.617.450</b>	<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>4.046.759</b>	<b>18.617.450</b>

	<b>Capital social</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Rezerve reevaluare active corporale</b>	<b>Alte elemente</b>	<b>Rezerva legală</b>	<b>Impozit amanat recunoscut in rezerve</b>	<b>Total capitaluri proprii</b>
<b>Sold la 01 ianuarie 2021</b>	<b>67.603.870</b>	<b>90.473.196</b>	<b>110.800.133</b>	<b>64.516.529</b>	<b>19.789.854</b>	<b>-18.959.622</b>	<b>335.223.960</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei:</b>							
Rezultatul exercițiului	-	-20.697.896	-	-	-	-	-20.697.896
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-109.300	-	109.300	-	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	1.401	1.401
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.097.952	-1.097.952	-	-	-	-
Transferul impozitaferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	-1.405.872	-	-	-	1.405.872	-
Transferul profitului net la rezerve	-	-2.215.001	-	2.215.001	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-23.330.117</b>	<b>-1.097.952</b>	<b>2.324.301</b>	<b>-</b>	<b>1.407.273</b>	<b>-20.696.495</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:</b>							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>67.603.870</b>	<b>68.143.078</b>	<b>109.702.181</b>	<b>66.840.830</b>	<b>19.789.854</b>	<b>-17.552.349</b>	<b>314.527.464</b>

	<b>Capital social</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Rezerve reevaluare active corporale</b>	<b>Alte elemente</b>	<b>Rezerva legală</b>	<b>Impozit amanat recunoscut in rezerve</b>	<b>Total capitaluri proprii</b>
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>67.603.870</b>	<b>91.301.725</b>	<b>113.135.988</b>	<b>62.841.298</b>	<b>19.680.554</b>	<b>-18.959.960</b>	<b>335.603.476</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei:</b>							
Rezultatul exercițiului	-	1.546.205	-	-	-	-	1.546.205
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-249.060	-	144.625	104.435	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	338	338
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.750.630	-1.750.630	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	-1.535.471	-	1.535.471	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>1.512.304</b>	<b>-1.750.630</b>	<b>1.680.096</b>	<b>104.435</b>	<b>338</b>	<b>1.546.543</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:</b>							
Dividende distribuite	-	-2.704.155	-	-	-	-	-2.704.155
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>67.603.870</b>	<b>90.109.874</b>	<b>111.385.359</b>	<b>64.521.394</b>	<b>19.784.989</b>	<b>-18.959.622</b>	<b>334.445.864</b>

**ELECTROMAGNETICA SA**

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE  
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021  
(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 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021</u>	<u>Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2020</u>
<b>Venituri</b>	<b>4</b>	<b>275.946.745</b>	<b>212.853.679</b>
Venituri din investiții	4	334.558	870.881
Alte venituri și cheltuieli nete	4	600.050	2.363.453
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	4	5.243.814	6.371.090
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	4	1.543.978	1.390.653
Materiile prime și consumabile utilizate	5	-248.442.477	-165.168.790
Cheltuieli cu angajații	5	-24.086.392	-22.605.325
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	5	-6.771.539	-7.913.463
Alte cheltuieli	5	-24.402.130	-25.439.410
Cheltuieli financiare	5	-846.329	-634.072
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>-20.879.722</b>	<b>2.088.696</b>
Impozit pe profit	6	181.826	-542.491
<b>Profitul perioadei</b>		<b>-20.697.896</b>	<b>1.546.205</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b> din care: alte elemente de rezultat global care nu pot fi reclasificate în contul de profit și pierdere, din care: -Impozitului amanat aferent active scoase din gestiune		1.401	338
<b>Rezultat global al perioadei</b>		<b>-20.696.495</b>	<b>1.546.543</b>
<b>Rezultatul de bază/diluat pe acțiune</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>0,0023</b>

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 11 noiembrie 2021:

**EUGEN SCHEUȘAN**  
**Director General**

**CRISTINA FLOREA**  
**Director Economic**

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATA)**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<b>Nota</b>	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	<b>8</b>	274.902.895	275.703.825
Investiții imobiliare		11.179.966	11.114.654
Imobilizări necorporale	<b>8</b>	176.313	291.521
Investiții în entități afiliate		841.908	841.408
Alte active imobilizate pe termen lung	<b>10</b>	15.916.993	19.804.010
Active aferente drepturilor de utilizare	<b>9</b>	1.680.093	2.085.114
<b>Total active imobilizate</b>		<b>304.698.168</b>	<b>309.840.532</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	<b>11</b>	17.689.774	13.402.675
Creanțe comerciale	<b>12</b>	71.030.435	58.611.348
Numerar și echivalente de numerar	<b>13</b>	4.046.759	20.108.460
Alte active circulante		1.779.008	1.882.350
Creanța privind impozitul curent		949.937	949.937
<b>Total active circulante</b>		<b>95.495.913</b>	<b>94.954.770</b>
<b>Total active</b>		<b>400.194.081</b>	<b>404.795.302</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		178.780.516	176.146.894
Rezultat reportat		68.143.078	91.473.196
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>		<b>314.527.464</b>	<b>335.223.960</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	<b>14</b>	1.678.456	1.168.772
Subvenții pentru investiții		4.124.674	4.247.088
Datorii privind impozitul amânat		16.552.118	16.735.345
Datorii de leasing		965.744	1.312.782
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>23.320.992</b>	<b>23.463.987</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii		58.814.980	42.982.576
Subvenții pentru investiții		163.219	163.219
Provizioane		2.607.225	2.156.891
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Datorii de leasing		760.201	804.669
<b>Total datorii curente</b>		<b>62.345.624</b>	<b>46.107.356</b>
<b>Total datorii</b>		<b>85.666.616</b>	<b>69.571.343</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>400.194.081</b>	<b>404.795.302</b>

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 11 noiembrie 2021:

**EUGEN SCHEUȘAN**  
**Director General**

**CRISTINA FLOREA**  
**Director Economic**

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATA)**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

Nota	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2020
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:</b>		
Încasări de numerar de la clienți	239.058.396	206.812.567
Plăți către furnizori	-230.245.966	-165.371.089
Plăți către angajați	-23.286.673	-22.870.964
Alte operațiuni de exploatare	-13.243.766	-17.898.497
<b>Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare</b>	<b>-27.718.010</b>	<b>672.016</b>
Dobanzi platite	-227.573	-24.107
Impozit profit platit	-	-649.137
<b>Numerar net utilizat în activitățile de exploatare</b>	<b>-27.945.583</b>	<b>-1.227</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:</b>		
Cumpărare de imobilizări corporale	-874.400	-775.063
Încasări din vânzare de imobilizări	25.000	-
Dobânzi încasate	43.785	226.034
Dividende primite	291.009	637.245
<b>Numerar net utilizat în activitățile de investiții</b>	<b>-514.607</b>	<b>88.216</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:</b>		
Încasări în numerar din credite	77883.664	34.061.314
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-64.598.188	-34.061.314
Leasing platit	-811.114	-933.214
Dobanzi leasing platite	-17.702	-63.370
Dividende plătite	-58.171	-2.184.137
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>12.398.488</b>	<b>-3.180.721</b>
<b>Descreșterea netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>-16.061.701</b>	<b>-3.093.732</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>13 20.108.460</b>	<b>21.711.183</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>13 4.046.759</b>	<b>18.617.450</b>

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 11 noiembrie 2021:

**EUGEN SCHEUȘAN**  
**Director General**

**CRISTINA FLOREA**  
**Director Economic**

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII (NEAUDITATA)**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 01 ianuarie 2021</b>	<b>67.603.870</b>	<b>90.473.196</b>	<b>110.800.133</b>	<b>64.516.529</b>	<b>19.789.854</b>	<b>-18.959.622</b>	<b>335.223.960</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei:</b>							
Rezultatul exercițiului	-	-20.697.896	-	-	-	-	-20.697.896
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-109.300	-	109.300	-	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	1.401	1.401
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.097.952	-1.097.952	-	-	-	-
Transferul impozitaferent rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	-	-1.405.872	-	-	-	1.405.872	-
Transferul profitului net la rezerve	-	-2.215.001	-	2.215.001	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-23.330.117</b>	<b>-1.097.952</b>	<b>2.324.301</b>	<b>-</b>	<b>1.407.273</b>	<b>-20.696.495</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:</b>							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2021</b>	<b>67.603.870</b>	<b>68.143.078</b>	<b>109.702.181</b>	<b>66.840.830</b>	<b>19.789.854</b>	<b>-17.552.349</b>	<b>314.527.464</b>

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 11 noiembrie 2021:

**EUGEN SCHEUȘAN**  
**Director General**

**CRISTINA FLOREA**  
**Director Economic**



**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INTERIMARA SEPARATĂ A MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII (NEAUDITATA)**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>67.603.870</b>	<b>91.301.725</b>	<b>113.135.988</b>	<b>62.841.298</b>	<b>19.680.554</b>	<b>-18.959.960</b>	<b>335.603.476</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei:</b>							
Rezultatul exercițiului	-	1.546.205	-	-	-	-	1.546.205
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	-249.060	-	144.625	104.435	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	338	338
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.750.630	-1.750.630	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	-1.535.471	-	1.535.471	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>1.512.304</b>	<b>-1.750.630</b>	<b>1.680.096</b>	<b>104.435</b>	<b>338</b>	<b>1.546.543</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:</b>							
Dividende distribuite	-	-2.704.155	-	-	-	-	-2.704.155
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>67.603.870</b>	<b>90.109.874</b>	<b>111.385.359</b>	<b>64.521.394</b>	<b>19.784.989</b>	<b>-18.959.622</b>	<b>334.445.864</b>

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 11 noiembrie 2021:

**EUGEN SCHEUȘAN**  
**Director General**

**CRISTINA FLOREA**  
**Director Economic**

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(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, cu toate modificările, inclusiv Ordinul 1239/04.10.2021. Moneda funcțională și de prezentare este leul românesc (RON).

Informațiile financiare pentru data de 30 septembrie 2021 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 2020, cu excepția adoptării noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2021. Societatea nu a adoptat niciun alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar care nu este încă în vigoare.

Standarde sau amendamente adoptate de Societate:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentări”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** - Reforma de referință a ratei dobânzii - Faza 2 adoptată de UE la 13 ianuarie 2021 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau după aceasta).
- **Amendamente la IFRS 16 „Leasing”** - Concesiuni de chirie legate de Covid-19 după 30 iunie 2021 adoptate de UE la 30 august 2021 (în vigoare de la 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare care încep, cel târziu, la sau după 1 ianuarie 2021).

Adoptarea acestor noi standarde nu au dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**4. VENITURI**

	<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
<b>Venituri</b>	<b>275.946.745</b>	<b>212.853.679</b>
- Venituri din producția vândută	63.491.281	51.867.993
- Venituri chirii	13.795.479	12.886.942
- Venituri din vânzarea mărfurilor	198.659.985	148.098.744
<b>Venituri din investiții</b>	<b>334.558</b>	<b>870.881</b>
- Venituri din dobânzi	43.549	233.636
- Venituri din dividende	291.009	637.245
<b>Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție</b>	<b>5.243.814</b>	<b>6.371.090</b>
<b>Activitatea realizată de entitate și capitalizată</b>	<b>1.543.978</b>	<b>1.390.653</b>
<b>Alte venituri/(cheltuieli)</b>	<b>600.050</b>	<b>2.363.453</b>
- Venituri din certificate verzi	2.075.850	2.999.162
- Venituri/cheltuieli aferente provizioanelor, net	112.476	303.638
- Diferență netă de curs valutar	1.014	25.167
- Alte venituri nete	-1.589.290	-964.514
<b>Venituri nete</b>	<b>283.669.145</b>	<b>223.849.756</b>

Cifra de afaceri a Societății în perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021 a crescut cu 30% în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, urmare în primul rând a creșterii activității de furnizare energie electrică.

**5. CHELTUIELI**

	<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
<b>Cheltuieli materiale</b>	<b>248.442.477</b>	<b>165.168.790</b>
- Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	32.795.423	32.317.659
- Cheltuieli privind mărfurile	213.005.531	131.091.846
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	2.641.523	1.759.285
<b>Cheltuieli cu angajații</b>	<b>24.086.392</b>	<b>22.605.325</b>
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>24.402.130</b>	<b>25.439.410</b>
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	718.351	719.954
- Cheltuieli lucrări subcontractate	4.304.408	4.909.260
- Cheltuieli alte impozite și taxe	1.346.846	1.291.388
- Cheltuieli cu certificatele verzi	5.003.541	6.841.098
- Alte cheltuieli de exploatare	13.028.984	11.677.710
<b>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea</b>	<b>6.771.539</b>	<b>7.913.463</b>
- Cheltuieli cu amortizarea	6.771.539	6.898.559
- Pierdere din depreciere	-	1.014.904
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>846.329</b>	<b>634.072</b>
<b>Total cheltuieli</b>	<b>304.548.867</b>	<b>221.761.060</b>

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**6. IMPOZIT PE PROFIT**

	<u>T1-T3 2021</u>	<u>T1-T3 2020</u>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	-	1.028.722
<b>Impozit pe profit amânat</b>		
Venituri/cheltuieli cu impozitul amânat	181.826	-486.231
	<b>181.826</b>	<b>542.491</b>

**7. REZULTATUL PE ACTIUNE**

	<u>T1-T3 2021</u>	<u>T1-T3 2020</u>
Profitul net atribuibil acționarilor	-	1.546.205
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare	676.038.704	676.038.704
Rezultat pe acțiune	-	0,0023

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

**8. IMOBILIZARI CORPORALE si NECORPORALE**

La 30 septembrie 2021 imobiliarile corporale au scăzut sub 1% din cauza amortizării aferente perioadei. Tot pe seama amortizării se explică și scăderea cu 40% a imobiliarilor necorporale.

**9. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE**

	<u>Sold la 1 ian.2021</u>	<u>Intrari</u>	<u>Ieșiri</u>	<u>Sold la 30 sep.2021</u>
<b>Drept de utilizare</b>	<b>2.749.317</b>	<b>275.604</b>	<b>-125.841</b>	<b>2.899.081</b>
din care:				
Drept de utilizare al cladirilor	2.336.267	275.604	-125.841	2.486.031
Drept de utilizare al vehiculelor	413.050	-	-	413.050
<b>Datorii din Leasing</b>	<b>2.117.451</b>	<b>419.608</b>	<b>-811.114</b>	<b>1.725.945</b>
din care:				
Depreciere recunoscuta	664.203	680.625	-125.840	1.218.987
Cheltuiala cu dobanda		58.935	-	58.935

**10. ALTE ACTIVE PE TERMEN LUNG**

Alte active imobilizate pe termen lung au scazut cu 20% ca urmare a reducerii vanzarilor cu termen de incasare mai mare de un an.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**11. STOCURI**

	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Materii prime	8.892.196	6.889.170
Materiale consumabile	2.111.724	1.915.843
Produse finite	3.741.146	3.621.418
Produse în curs de execuție	2.912.934	1.699.973
Alte stocuri	2.072.694	1.094.643
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-2.040.920	-1.818.372
<b>Total</b>	<b>17.689.774</b>	<b>13.402.675</b>

Societatea nu are stocuri gajate în contul datoriilor.

**12. CREANTE COMERCIALE**

Creantele comerciale au crescut cu 21% ca urmare a reducerii vanzarilor cu clauza credit furnizor (cu incasare in perioade mai mari de un an) pentru activitatea de productie dar si cresterii vanzarilor de energie.

**13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Numerar în casierie	12.075	6.456
Conturi curente la bănci	4.031.245	20.101.494
Echivalente de numerar	3.439	510
<b>Total</b>	<b>4.046.759</b>	<b>20.108.460</b>

Numerarul si echivalente de numerar a scăzut cu 80% fata de inceputul anului.

In perioada de raportare s-a apelat la liniile de credit, soldul tragerilor urmand a se rambursa in perioada urmatoare.

**14. DATORII COMERCIALE**

Datoriile pe termen lung nu au inregistrat variații semnificative fata de sfarsitul anului 2020 (sub 1%). Datoriile curente au inregistrat o crestere de 35%, principala cauza constituind-o tragerile temporare din liniile de credit.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**15. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

	<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
<b>Vânzare de bunuri și servicii către filiale</b>		
Electromagnetica Goldstar	-	96.729
Electromagnetica Fire	16.525	21.850
Electromagnetica Prestserv	15.769	15.589
Procetel	192.781	85.947
<b>Total</b>	<b>225.075</b>	<b>220.115</b>
	<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
<b>Achiziții de bunuri și servicii de la filiale</b>		
Electromagnetica Goldstar	-	213.514
Electromagnetica Fire	1.058.033	1.062.735
Electromagnetica Prestserv	837.434	800.574
Procetel	1.041.440	1.050.036
<b>Total</b>	<b>2.936.907</b>	<b>3.126.859</b>
	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Datorii comerciale și alte datorii către filiale</b>		
Electromagnetica Goldstar	-	-
Electromagnetica Fire	171.051	148.186
Electromagnetica Prestserv	123.092	107.281
Procetel	290.710	7.373
<b>Total</b>	<b>584.853</b>	<b>262.840</b>
	<b>30 septembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Creante comerciale</b>		
Electromagnetica Goldstar	-	-
Electromagnetica Fire	52	-
Electromagnetica Prestserv	-	-
Procetel	197.497	304.516
<b>Total</b>	<b>197.549</b>	<b>304.516</b>

Societatea afiliata Electromagnetica Goldstar a fost lichidata la finele anului 2020, asociatul unic, Electromagnetica S.A. preluand toate activele si datoriile acesteia prezentate in situatiile financiare la data lichidarii.

Tranzactiile intre entitatile afiliate se desfasoara in conditii normale de piata.

Societatile afiliate nu desfasoara operatiuni care sa aiba impact asupra rezultatului grupului.

Indicatorii Grupului sunt influentati in procent de peste 90% de cei ai Societatii-mama Electromagnetica.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **16. ANGAJAMENTE SI DATORII POTENTIALE**

### **Angajamente**

La data de 30 septembrie 2021 Societatea are angajamente acordate de trei banci finantatoare astfel:

- Pentru credite bancare sub forma de descoperire de cont pentru capitl de lucru in valoare de 44.000.000 RON;
- Acorduri de garantare non-cash in valoare de 34.000.000 RON.

La data de 30 septembrie 2021, Societatea avea la dispozitie suma de 30.725.038 RON netrasa din facilitatile de imprumut contractate cu bancile.

Tot la data de 30 septembrie 2021 Societatea avea la dispozitie suma de 5.960.081 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 2021 Societatea s-a incadrat in toti indicatorii financiari impusi in contractele de finantare.

In aceasta perioada necesarul de numerar este in crestere din cauza cresterii pretului la energie.Vom cauta in continuare si alte solutii de finantare.

Angajamentele primite de la clienți și chiriași sub forma de scrisori de garanție, sunt în valoare de 178.645 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.

## **17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE**

Conducerea nu are cunostinta de evenimente sau alti factori de incertitudine care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditatile societatii, altele decat cele mentionate.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI IN CONFORMITATE**  
**CU ANEXA 13° DIN REGULAMENTUL ASF 5/2018**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021**

---

**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>T1-T3 2021</b>	<b>T1-T3 2020</b>
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	1,53	2,50
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	0,31	0,43
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	0,31	0,43
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	63,4	65,8
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	(Cifra de afaceri x 360/ 270)/ Active imobilizate	1,21	0,92

**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