

Raport trimestrial 30 septembrie 2022

ELECTROMAGNETICA SA

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORT TRIMESTRIAL SEPARAT PENTRU TRIMESTRUL 3 AL ANULUI 2022	3
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022 (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 2022**

**Rezultate financiare separate pentru trimestrul al treilea al anului 2022 (T3 2022)
comparativ cu trimestrul al treilea al anului 2021 (T3 2021)
(neauditate)**

Raport Trimestrial Separat T3 2022

Principalele aspecte pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2022 (T3 2022)

- Cifra de afaceri a Societatii de 63.305 mii RON in perioada T3 2022, este cu 3% mai mica decat in T3 2021;
- Vanzari mai mici cu 18% pentru activitatea de furnizare energie electrica in perioada de 3 luni a T3 2022 comparativ cu aceeași perioada din 2021 si crestere cu 18% a productiei industriale si a activitatii de inchiriere spatii fata de trimestrul 3 al anului 2021. Au crescut semnificativ vanzarile pentru sisteme de iluminat cu LED, statii de incarcare pentru masini electrice si produse din injectie masa plastica.
- In Monitorul Oficial al Romaniei partea I, nr 746 bis. din data de 25.07.2022 a fost publicata Hotararea Guvernului Romaniei privind declansarea procedurilor de expropriere a tuturor imobilelor proprietate privata care constituie coridorul de expropriere al lucrarilor de utilitate publica de interes national” Largire pe 4 benzi a Centurii Rutiere a Municipiului Bucuresti Sud”. Electromagnetica este afectata de aceasta expropriere pentru o parte din terenul detinut in localitatea Domnesti, judetul Ilfov. Suma oferita de expropriator in valoare de 1.402.265,34 lei, adica 15,98 lei/mp drept despagubire nu poate fi acceptata intrucat nu reprezinta justa despagubire stabilita conform Decizie ICCJ nr 78/2021. In temeiul art 19 alin 2 si alin 11 din Legea nr 255 din 14 decembrie 2010 privind exproprierea pentru cauza de utilitate publica, necesara realizarii unor obiective de interes national, judetean si local coroborat cu art 15 din HG nr. 53 din 19 ianuarie 2011 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 255/2010, coroborat cu Legea nr 33/1994, Electromagnetica SA, odata cu predarea inregistrarii ce atesta dreptul de proprietate asupra imobilelor, a formulat si solicitarea ca plata despagubirilor aferente bunurilor imobile incluse in coridorul de expropriere identificate conform Anexa 2 a HG nr. 928/2022, sa fie la valoarea stabilita conform raport de evaluare si in subsidiar la valoarea contabila inregistrata la 31 decembrie 2021, conform situatii financiare aprobate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 28 aprilie 2022. In cazul in care Comisia stabilita conform legislatiei aferente in domeniu, nu va admite solicitarea in faza administrativa, va fi investita instanta competenta in vederea solutionarii cererii
- Piata de energie s-a caracterizat in continuare prin instabilitate legislativa, fluctuatie mare a preturilor si blocaje comerciale sustinute de lipsa volumelor disponibile pentru tranzactionare.

Indicator	T3 2022	T3 2021	T1 -T3 2022	T1 -T3 2021
Venituri din activitati nelicentiate	31.712	26.965	87.673	75.993
Venituri din activitati licentiate	31.593	38.186	85.212	199.954
Cifra de afaceri (mii RON)	63.305	65.151	172.885	275.947
EBITDA* (mii RON)	13.844	-415	36.327	-13.837
Marja EBITDA (%)	21,87%	-0,64%	21,02%	-5,01%
Rezultat net (mii RON)	5.609	-2.724	23.492	-20.698
Rezultat pe actiune (RON)	0,0083	-	0,0347	-

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

In comparatie cu aceeași perioadă a anului trecut următoarele aspecte au avut implicații asupra rezultatului societății:

- Pentru activitățile din domeniul energiei introducerea prin OUG 119/2022 pentru modificarea și completarea OUG 27/2022 a noii contribuții la Fondul de Tranzitie Energetică începând cu luna septembrie 2022 a însemnat reducerea la minim a profitului, situație ce se va menține în perioada următoare dacă amendamentele aduse acestei reglementări nu se vor modifica;
- Scăderea producției de energie la microhidrocentrale din cauza secetei;
- Impactul anunțului de expropriere teren prin înregistrarea unei ajustări de depreciere active calculată ca diferență între valoarea contabilă justă și valoarea despăgubirii pentru expropriere;
- Efectuarea unor cheltuieli de amenajare a spațiilor de cladiri din Calea Rahovei 266-268 în vederea unei mai bune gestionari;
- Continuarea programelor de cercetare în domeniul echipamentelor de încărcare mașini electrice începute anterior.

Achiziții

În primul trimestru al anului 2022 aprovizionarea cu materiale pentru toate segmentele de producție: stații de încărcare autovehicule electrice, corpuri de iluminat cu LED, piese din masă plastică precum și componente pentru secția de asamblare aparataj electric s-a efectuat sub semnul dificultăților cauzate deopotrivă de prelungirea pandemiei COVID-19 în China și de apariția războiului din Ucraina. Astfel, panta ascendentă a evoluției prețurilor din 2021 s-a menținut. Furnizorii de surse de alimentare și controllere sisteme de iluminat inteligent ne-au notificat că se confruntă cu lipsa chipurilor, de aici și termene de livrare din ce în ce mai lungi. Furnizorii de metale feroase și neferoase care se aprovizionau cu materie primă din Ucraina, de asemenea, ne-au trimis notificări despre dificultăți sau chiar discontinuități în furnizarea propriilor produse, creșteri de prețuri și probleme operaționale de la furnizorii de servicii de transport aerian și maritime.

În trimestrele II și III nu s-au înregistrat îmbunătățiri semnificative pe lanțul de aprovizionare din punctul de vedere al termenelor de livrare și al dificultății de a procura materialele. Războiul din Ucraina a adâncit criza energetică și a influențat prețul combustibilului conducând la noi creșteri de prețuri pentru materiale de orice natură și servicii.

Totuși, față de parcursul anului 2021 și primul trimestru al anului 2022 când creșterile la masă plastică, materiale feroase și neferoase, conductoare au atins 60% până la 100%, după luna mai a anului 2022 creșterea s-a mai temperat sau chiar stopat. La unele sortimente de masă plastică și materiale feroase prețurile au rămas stabile. Au fost însă afectate segmente cum ar fi: componentele electronice și echipamentele electrice, ambalaje, servicii de prelucrări la terti (vopsitorie, tăiere pe laser, prelucrări mecanice), creșterile pentru acestea fiind cuprinse între 7 și 16% comparativ cu 2021.

Termenele de achiziție în trimestrele II și III au devenit mai mari și greu de controlat, furnizorii evitând să includă în oferte termene de livrare ferme și se comunică termene estimate, în medie 3 până la 5 luni la masă plastică, 7-10 luni la surse de alimentare, 5-6 luni pentru echipamente iluminat de urgență și smart city, microprocesoarele depășind 12 luni.

De asemenea, durata unui ciclu de aprovizionare din China (carcase CIL, componente de stații) s-a mărit în medie de la 4 luni la 5-6 luni, o contribuție având descărcarea îngreunată de aglomerația din port.

Cu toate acestea, având prognoze valide de la clienții externi pe termen mediu și lung și pastrand în permanență legătura cu furnizorii am reușit să alimentăm continuu cu materiale secțiile de producție asamblare aparataj și mase plastice fără a genera întâzieri către clienți.

Pentru intervalul următor, sub impactul temerilor create de criza materialelor, fluctuația prețurilor și termene mari de livrare comunicate de producători, ne propunem să acordăm o atenție sporită planificării activității de aprovizionare și largirii listei de furnizori alternativi pentru a nu provoca sincope pe fluxul de producție. Obiectivul principal este de a optimiza costurile la componentele pentru stații de încărcare autovehicule electrice și de a asigura la timp și de calitate necesarul de materiale pentru secțiile de producție.

Vanzari

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

acti

- 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.

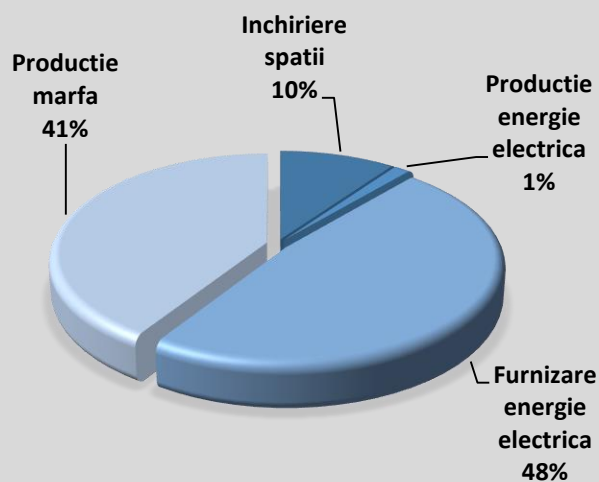
Societatea a utilizat drept criteriu de agregare pentru raportarea pe segmente de activitate natura mediului de reglementare și a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

- Activitatea licențiată – producerea si furnizarea energiei electrice
- Activitatea nelicențiată – productie industrială si inchiriere spatii

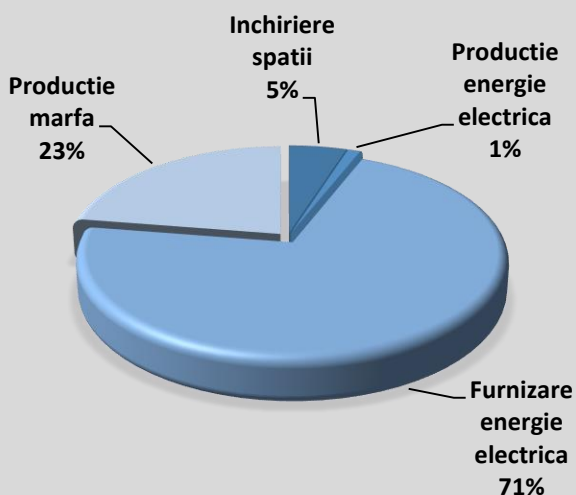
Criteriul de agregare are la bază licența necesară desfășurării unor activități precum și condițiile impuse de aceasta printre care prezentarea de situații financiare separate. S-au agregat activitățile de producere și furnizare energie electrică avându-se în vedere faptul că acestea reprezintă un proces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

T1-T3 2022	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
Profit/Pierdere neta	-2.884.874	-	26.376.447	100	23.491.571
<i>din care:</i>					
<i>Activit curenta</i>	1.244.940		26.376.447		27.621.387
<i>Pierdere expropriere teren</i>	-4,129,814		-		-4,129,814
Active totale	371.582.152	81,55	84.067.329	18,45	455.649.481
Datorii totale	57.687.818	79,21	15.141.140	20,79	72.828.958
Venituri clienți	87.672.794	50,71	85.212.001	49,29	172.884.794
Venituri din dobânzi	51.808	100,0	-	n/a	51.808
Depreciere și amortizare	10.616.099	86,34	1.680.084	13,66	12.296.184
T1-T3 2021	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
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

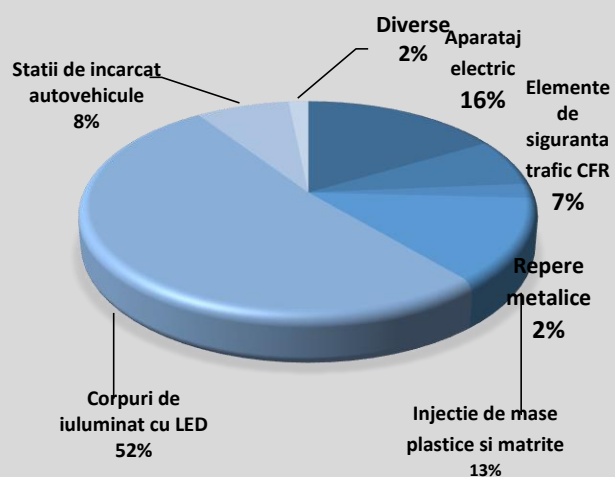
STRUCTURA CIFREI DE AFACERI IN Q3 2022



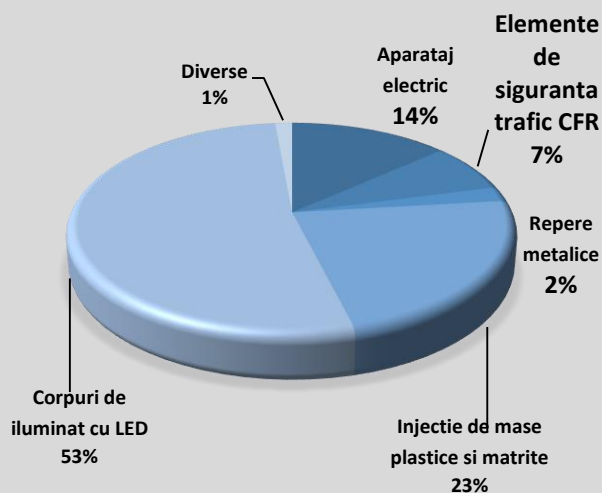
STRUCTURA CIFREI DE AFACERI IN Q3 2021



STRUCTURA PRODUCTIEI IN Q3 2022



STRUCTURA PRODUCTIEI IN Q3 2021



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 producere 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 si upgradarea cu 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 121 statii de incarcare la nivel national, atat de productie proprie, cat si al altor producatori, oferind acest serviciu pentru beneficiari finali (20 bucati). Mentionam ca in ultimul trimestru am marit numarul statiilor operate cu 15 bucati, din care 7 ale altor producatori.

In ultimul trimestru, am anticipat marirea cererii de statii de incarcare, insotite de servicii de operare si montaj si am asigurat livrari rapide din stocul optim, fara a afecta alte proiecte.

Previzionam mentinerea trendului de crestere a cererii si suntem pregatiti sa marim cota de piata.

Suntem prezenti in toate procedurile de licitatii cu primariile pe programele de finantare pentru statii derulate de AFM avand in derulare 8 proiecte in curs cu statii fast charge intre 50 si 150 kW.

Urmarim in continuare cu interes aparitia programului PNRR pentru care statiile Electromagnetica indeplinesc toate cerintele impuse.

Referitor la activitatea de inchiriere spatii, ne mentinem gradul de inchiriere, in ciuda unei piete in scadere. Continuum sa ne adaptam cresterii pretului utilitatilor, a materialelor si serviciilor oferite si incercam sa micșoram impactul acestor cresteri, fara sa diminuam calitatea serviciilor prestate.

Implementam masuri de scadere a consumului de energie electrica si energie termica. De asemenea, continuam politica de diminuare a amprentei de carbon prin implementarea unor proiecte de productie energie verde de tip fotovoltaic.

T3 2022	T3 2021		T1-T3 2022	T1-T3 2021
63.304.794	65.151.099	Venituri	172.884.794	275.946.745
35.628	2.806	Venituri din investiții	541.880	334.558
891.923	-1.779.574	Alte venituri nete	2.464.859	600.050
1.904.541	2.609.333	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	10.649.682	5.243.814
1.046.148	283.519	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.488.797	1.543.978
-29.793.795	-50.327.050	Materiile prime și consumabile utilizate	-93.574.905	-248.442.477
-8.685.958	-8.260.144	Cheltuieli cu angajații	-26.046.408	-24.086.392
-6.872.987	-2.241.009	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-12.296.183	-6.771.539
-14.740.569	-7.903.250	Alte cheltuieli	-29.687.634	-24.402.130
-193.088	-328.430	Cheltuieli financiare	-986.345	-846.329
6.896.637	-2.792.700	Profit/Pierdere înainte de impozitare	25.438.538	-20.879.722
-1.287.241	68.978	Impozit pe profit	-1.946.967	181.826
5.609.396	-2.723.722	Profitul perioadei	23.491.571	-20.697.896

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	309.859.597	319.558.500
Investiții imobiliare	14.873.814	14.649.783
Imobilizări necorporale	57.312	141.598
Investiții in entități afiliate	841.908	841.908
Alte active imobilizate pe termen lung	10.710.238	14.540.480
Active aferente drepturilor de utilizare	2.459.598	1.433.898
Total active imobilizate	338.802.468	351.166.167
Active circulante		
Stocuri	20.397.145	18.121.309
Creanțe comerciale	83.737.884	71.277.365
Numerar și echivalente de numerar	10.256.386	2.923.410
Alte active circulante	2.455.598	2.069.666
Creanța privind impozitul curent	-	599.937
Total active circulante	116.847.013	94.991.688
Total active	455.649.481	446.157.855
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	197.325.466	216.140.275
Rezultat reportat	117.891.187	75.584.806
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății	382.820.523	359.328.951
Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale și alte datorii	1.318.013	975.819
Subvenții pentru investiții	3.961.456	4.083.869
Datorii privind impozitul amânat	22.280.317	23.318.956
Datorii de leasing	1.522.730	794.234
Total datorii pe termen lung	29.082.516	29.172.878
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	38.563.218	54.470.629
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.005.845	2.341.163
Datorii privind impozitul pe profit curent	2.037.073	-
Datorii de leasing	977.088	681.015
Total datorii curente	43.746.443	57.656.025
Total datorii	72.828.958	86.828.904
Total capitaluri proprii și datorii	455.649.481	446.157.855

T3 2022	T3 2021		T1-T3 2022	T1-T3 2021
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:		
60.467.503	72.928.009	Încasări de numerar de la clienți	161.376.582	239.058.396
-31.119.988	-52.149.424	Plăți către furnizori	-96.237.445	-230.245.966
-8.503.691	-7.467.482	Plăți către angajați	-25.984.004	-23.286.673
-2.795.383	-2.475.974	Alte operațiuni de exploatare	-10.218.306	-13.243.766
18.048.441	10.835.129	Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare	28.936.827	-27.718.010
-136.301	-137.940	Dobanzi platite	-607.082	-227.573
-348.597	-	Impozit profit platit	-348.597	-
17.563.543	10.697.189	Numerar net utilizat în activitățile de exploatare	27.981.148	-27.945.583
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:		
-31.400	-60.961	Cumpărare de imobilizări corporale	-97.620	-874.400
17.000	25.000	Încasări din vânzare de imobilizări	50.300	25.000
31.342	2.685	Dobânzi încasate	45.337	43.785
-	-	Dividende primite	492.313	291.009
16.942	-33.276	Numerar net utilizat în activitățile de investiții	490.330	-514.607
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:		
5.321.401	13.238.403	Încasări în numerar din credite	31.357.916	77.883.664
-14.822.142	-21.360.446	Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-51.493.258	-64.598.188
-328.390	-268.943	Leasing platit	-921.018	-811.114
-25.118	-17.056	Dobanzi leasing platite	-72.674	-58.171
-3.157	-3.576	Dividende plătite	-9.468	-17.702
-9.857.406	-8.411.619	Numerar net utilizat în activități de finanțare	-21.138.502	12.398.488
7.723.080	2.252.295	Cresterea/Descreșterea netă de numerar și echivalente de numerar	7.332.976	-16.061.701
2.533.306	1.794.464	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	2.923.410	20.108.460
10.256.386	4.046.759	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10.256.386	4.046.759

	<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>
Sold la 01 ianuarie 2022	67.603.870	75.584.806	154.178.085	66.840.830	19.789.854	-24.668.494	359.328.951
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	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 evidență 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
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2022	67.603.870	117.891.188	150.962.201	59.377.240	11.139.977	-24.153.953	382.820.523

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Impozit amanat recunoscut in rezerve	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2021	67.603.870	90.473.196	110.800.133	64.516.529	19.789.854	-18.959.622	335.223.960
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	-20.697.896	-	-	-	-	-20.697.896
Alte elemente ale rezultatului global:							
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	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-23.330.117	-1.097.952	2.324.301	-	1.407.273	-20.696.495
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2021	67.603.870	68.143.078	109.702.181	66.840.830	19.789.854	-17.552.349	314.527.464

ELECTROMAGNETICA SA

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022
(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 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021
Venituri	4	172.884.794	275.946.745
Venituri din investiții	4	541.880	334.558
Alte venituri și cheltuieli nete	4	2.464.859	600.050
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	4	10.649.682	5.243.814
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	4	1.488.797	1.543.978
Materiile prime și consumabile utilizate	5	-93.574.905	-248.442.477
Cheltuieli cu angajații	5	-26.046.408	-24.086.392
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	5	-12.296.183	-6.771.539
Alte cheltuieli	5	-29.687.634	-24.402.130
Cheltuieli financiare	5	-986.345	-846.329
Profit înainte de impozitare		25.438.538	-20.879.722
Impozit pe profit	6	-1.946.967	181.826
Profitul perioadei		23.491.571	-20.697.896
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: -Impozitului amanat aferent active scoase din gestiune		-	1.401
Rezultat global al perioadei		23.491.571	-20.696.495
Rezultatul de bază/diluat pe acțiune	7	0,0347	-

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 noiembrie 2022:

EUGEN SCHEUȘAN
Director General

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)

	Nota	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	8	309.859.597	319.558.500
Investiții imobiliare		14.873.814	14.649.783
Imobilizări necorporale	8	57.312	141.598
Investiții în entități afiliate		841.908	841.908
Alte active imobilizate pe termen lung	10	10.710.238	14.540.480
Active aferente drepturilor de utilizare	9	2.459.598	1.433.898
Total active imobilizate		338.802.468	351.166.167
Active circulante			
Stocuri	11	20.397.145	18.121.309
Creanțe comerciale	12	83.737.884	71.277.365
Numerar și echivalente de numerar	13	10.256.386	2.923.410
Alte active circulante		2.455.598	2.069.666
Creanța privind impozitul curent		-	599.937
Total active circulante		116.847.013	94.991.688
Total active		455.649.481	446.157.855
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii		197.325.466	216.140.275
Rezultat reportat		117.891.187	75.584.806
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății		382.820.523	359.328.951
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	14	1.318.013	975.819
Subvenții pentru investiții		3.961.456	4.083.869
Datorii privind impozitul amânat		22.280.317	23.318.956
Datorii de leasing		1.522.730	794.234
Total datorii pe termen lung		29.082.516	29.172.878
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii		38.563.218	54.470.629
Subvenții pentru investiții		163.219	163.219
Provizioane		2.005.845	2.341.163
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.037.073	-
Datorii de leasing		977.088	681.015
Total datorii curente		43.746.443	57.656.025
Total datorii		72.828.958	86.828.904
Total capitaluri proprii și datorii		455.649.481	446.157.855

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 noiembrie 2022:

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 2022 (NEAUDITATA)
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Nota	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2021
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:		
Încasări de numerar de la clienți	161.376.582	206.812.567
Plăți către furnizori	-96.237.445	-230.245.966
Plăți către angajați	-25.984.004	-23.286.673
Alte operațiuni de exploatare	-10.218.306	-13.243.766
	28.936.827	-27.718.010
Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare		
Dobanzi platite	-607.082	-227.573
Impozit profit platit	-348.597	-
	27.981.148	-27.945.583
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:		
Cumpărare de imobilizări corporale	-97.620	-874.400
Încasări din vânzare de imobilizări	50.300	25.000
Dobânzi încasate	45.337	43.785
Dividende primite	492.313	291.009
	490.330	-514.607
Numerar net utilizat în activitățile de investiții		
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:		
Încasări în numerar din credite	31.357.916	77.883.664
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	-51.493.258	-64.598.188
Leasing platit	-921.018	-811.114
Dobanzi leasing platite	-72.674	-58.171
Dividende plătite	-9.468	-17.702
	-21.138.502	12.398.488
Numerar net utilizat în activități de finanțare		
Cresterea/Descreșterea netă de numerar și echivalente de numerar	7.332.976	-16.061.701
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	13 2.923.410	20.108.460
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13 10.256.386	4.046.759

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 noiembrie 2022:

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 2022
(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	67.603.870	75.584.806	154.178.085	66.840.830	19.789.854	-24.668.494	359.328.952
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	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 evidență 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
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2022	67.603.870	117.891.188	150.962.201	59.377.240	11.139.977	-24.153.953	382.820.523

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 noiembrie 2022:

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>
Sold la 01 ianuarie 2021	67.603.870	90.473.196	110.800.133	64.516.529	19.789.854	-18.959.622	335.223.960
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	-20.697.896	-	-	-	-	-20.697.896
Alte elemente ale rezultatului global:							
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	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-23.330.117	-1.097.952	2.324.301	-	1.407.273	-20.696.495
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii:							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2021	67.603.870	68.143.078	109.702.181	66.840.830	19.789.854	-17.552.349	314.527.464

Aceste situații financiare separate au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 noiembrie 2022:

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 2022
(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);
- 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 30 septembrie 2022 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 2021, cu excepția adoptării noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2022. 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 IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

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 INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. VENITURI

	T1-T3 2022	T1-T3 2021
Venituri	172.884.794	275.946.745
- Venituri din producția vândută	71.617.844	63.491.281
- Venituri chirii	16.779.115	13.795.479
- Venituri din vânzarea mărfurilor	84.487.835	198.659.985
Venituri din investiții	541.880	334.558
- Venituri din dobânzi	49.567	43.549
- Venituri din dividende	492.313	291.009
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	10.649.682	5.243.814
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.488.797	1.543.978
Alte venituri/(cheltuieli)	2.464.859	600.050
- Venituri din certificate verzi	1.422.585	2.075.850
- Venituri/cheltuieli aferente provizioanelor, net	366.954	112.476
- Diferență netă de curs valutar	8.864	1.014
- Alte venituri nete	666.456	-1.589.290
Venituri nete	188.030.012	283.669.145

Cifra de afaceri a Societății în perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2022 a scăzut cu 33% în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, urmare în primul rând a reducerii activității de furnizare energie electrică.

5. CHELTUIELI

	T1-T3 2022	T1-T3 2021
Cheltuieli materiale	93.574.905	248.442.477
- Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	44.562.890	32.795.423
- Cheltuieli privind mărfurile	44.327.837	213.005.531
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	4.684.178	2.641.523
Cheltuieli cu angajații	26.046.408	24.086.392
Alte cheltuieli	29.687.633	24.402.130
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	968.202	718.351
- Cheltuieli lucrări subcontractate	9.692.623	4.304.408
- Cheltuieli alte impozite și taxe	5.919.951	1.346.846
- Cheltuieli cu certificatele verzi	1.160.316	5.003.541
- Alte cheltuieli de exploatare	11.946.541	13.028.984
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	12.296.183	6.771.539
- Cheltuieli cu amortizarea	12.296.183	6.771.539
- Pierdere din depreciere	-	-
Cheltuieli financiare	986.345	846.329
Total cheltuieli	162.591.474	304.548.867

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Alte impozite si taxe contin Contributia la Fondul de Tranzitie Energetica conform OUG 119/2022 in valoare de 4.605.967 Ron.

6. IMPOZIT PE PROFIT

	<u>T1-T3 2022</u>	<u>T1-T3 2021</u>
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.985.606	-
Impozit pe profit amânat		
Venituri/cheltuieli cu impozitul amânat	-1.038.639	181.826
	<u>1.946.967</u>	<u>181.826</u>

7. REZULTATUL PE ACTIUNE

	<u>T1-T3 2022</u>	<u>T1-T3 2021</u>
Profitul net atribuibil acționarilor	23.491.571	-
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare	676.038.704	676.038.704
Rezultat pe acțiune	0,0347	-

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 2022 imobiliarile corporale au scăzut cu 3% din cauza amortizării aferente perioadei. Tot pe seama amortizării se explică și scăderea cu 60% a imobiliarilor necorporale.

9. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE

	<u>Sold la 1 ian.2022</u>	<u>Intrari</u>	<u>Ieșiri</u>	<u>Sold la 30 sep.2022</u>
Drept de utilizare	2.336.692	3.904.043	-2.971.350	3.269.386
din care:				
Drept de utilizare al cladirilor	2.073.115	3.646.809	-2.660.890	3.059.034
Drept de utilizare al vehiculelor	263.578	257.234	-310.460	210.351
Datorie din Leasing	1.475.249	3.932.764	2.908.195	2.499.818
din care:				
Depreciere recunoscuta	902.794	943.095	-1.036.103	809.787
Cheltuiala cu dobanda	-	73.093	-	-

10. ALTE ACTIVE PE TERMEN LUNG

Alte active imobilizate pe termen lung au scazut cu 26% 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11. STOCURI

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime	10.387.069	9.892.908
Materiale consumabile	2.619.081	2.564.033
Produse finite	4.795.609	3.037.841
Produse în curs de execuție	2.838.543	2.730.442
Alte stocuri	1.949.974	2.168.220
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-2.193.131	-2.272.135
Total	20.397.145	18.121.309

Societatea nu are stocuri gajate în contul datorilor.

12. CREANTE COMERCIALE

Creantele comerciale au crescut cu 17% ca urmare a intarzierilor la incasare pentru contractele in legatura cu autoritatile statului (primarii)

13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar în casierie	20.212	15.492
Conturi curente la bănci	10.226.405	2.907.501
Echivalente de numerar	9.769	417
Total	10.256.386	2.923.410

Numerarul si echivalente de numerar a crescut cu 251% fata de inceputul anului, iar soldul creditului din anul anterior a fost acoperit integral.

14. DATORII COMERCIALE

Datoriile pe termen lung nu au inregistrat variații semnificative fata de sfarsitul anului 2021 (sub 1%). Datoriile curente au inregistrat o scadere de 24%, urmare in primul rand a achitarii catre banci a soldului creditului existent la inceputul anului.

15. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

	T1-T3 2022	T1-T3 2021
Vânzare de bunuri și servicii către filiale		
Electromagnetica Fire	17.685	16.525
Electromagnetica Prestserv	16.332	15.769
Proctel	28.998	192.781
Total	63.015	225.075

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	T1-T3 2022	T1-T3 2021
Achiziții de bunuri și servicii de la filiale		
Electromagnetica Fire	1.268.129	1.058.033
Electromagnetica Prestserv	982.411	837.434
Procetel	1.132.189	1.041.440
Total	3.382.729	2.936.907
	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale și alte datorii către filiale		
Electromagnetica Fire	209.304	171.051
Electromagnetica Prestserv	260.754	123.092
Procetel	246.711	290.710
Total	716.769	584.853
	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale		
Electromagnetica Fire	-	52
Electromagnetica Prestserv	-	-
Procetel	-	197.497
Total	-	197.549

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.

16. ANGAJAMENTE SI DATORII POTENTIALE

Angajamente

La data de 30 septembrie 2022 Societatea are angajamente acordate de patru bănci finanțatoare astfel:

- Pentru credite bancare sub formă de descoperire de cont pentru capital de lucru în valoare de 57.000.000 RON;
- Acorduri de garantare non-cash în valoare de 30.000.000 RON.

La data de 30 septembrie 2022, Societatea avea la dispoziție suma de 56.244.048 RON netrasă din facilitățile de împrumut contractate cu băncile.

Tot la data de 30 septembrie 2022 Societatea avea la dispoziție suma de 27.051.765 RON, ca fiind neutilizată din facilitățile non-cash pentru scrisori de garanție.

Conform contractelor de împrumut curente, Societatea este supusă îndeplinirii anumitor condiții impuse de bănci. La data de 30 septembrie 2022 Societatea s-a încadrat în toți indicatorii financiari impuși în contractele de finanțare.

Angajamentele primite de la clienți și chiriași sub formă de scrisori de garanție, sunt în valoare de 178.654 lei conform clauzelor contractuale.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SEPARATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 2022

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	T1-T3 2022	T1-T3 2021
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	2,67	1,53
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	0,39	0,31
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	0,39	0,31
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	121,0	63,4
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	(Cifra de afaceri x 360/ 270)/ Active imobilizate	0,68	1,21

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 Scheuşan
Director General

Cristina Florea
Director Economic