

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2017 - NEAUDITATA**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2017</b>	<b>Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2016</b>
<b>Venituri</b>	<b>53.617.794</b>	<b>58.631.463</b>
Venituri din investiții	4.386	(38.445)
Alte venituri nete	880.494	874.114
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	2.678.982	5.747.311
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	717.196	321.395
Materiile prime și consumabile utilizate	(44.466.521)	(44.303.632)
Cheltuieli cu angajații	(8.405.066)	(7.717.126)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(4.856.423)	(2.247.922)
Alte cheltuieli	(6.504.921)	(9.622.389)
Cheltuieli financiare	(144.326)	(148.071)
<b>(Pierdere)/Profit înainte de impozitare</b>	<b>(6.478.406)</b>	<b>1.496.698</b>
Impozit pe profit	(339.043)	31.240
<b>(Pierdere)/Profit perioadei</b>	<b>(6.817.449)</b>	<b>1.527.938</b>

**Eugen Scheușan**  
 Director General

**Ilie Frăsineanu**  
 Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 MARTIE 2017 - NEAUDITATA**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<b>31 martie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	292.962.678	292.544.407
Investiții imobiliare	4.631.885	4.631.885
Imobilizări necorporale	1.123.572	1.635.414
Investiții în entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	17.674.193	16.994.518
<b>Total active imobilizate</b>	<b>320.359.934</b>	<b>319.773.830</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	15.416.764	17.407.304
Creanțe comerciale	38.262.438	33.977.526
Numerar și echivalente de numerar	10.391.298	17.822.290
Alte active circulante	2.188.094	3.173.001
Creanța privind impozitul curent	94.811	-
<b>Total active circulante</b>	<b>66.353.406</b>	<b>72.380.121</b>
<b>Total active</b>	<b>386.713.340</b>	<b>392.153.952</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	180.121.364	180.407.837
Rezultat reportat	76.573.064	82.540.235
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>324.298.298</b>	<b>330.551.942</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.164.084	2.783.769
Subvenții pentru investiții	4.859.157	4.899.962
Datorii privind impozitul amânat	16.995.091	17.242.351
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>23.018.333</b>	<b>24.926.082</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	37.514.781	34.424.384
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	1.718.709	1.833.135
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	255.189
<b>Total datorii curente</b>	<b>39.396.709</b>	<b>36.675.928</b>
<b>Total datorii</b>	<b>62.415.041</b>	<b>61.602.009</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>386.713.340</b>	<b>392.153.952</b>

**Eugen Scheușan**  
Director General

**Ilie Frăsineanu**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE**  
**LA 31 MARTIE 2017**

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

---

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**

Principala cauza a pierderii înregistrate în primul trimestru al anului 2017 o reprezintă activitatea de furnizare energie electrică, afectată negativ de prețurile de achiziție record atinse pe piața de energie în perioada de raportare precum și intrarea în insolvență a unui furnizor de energie debitor al societății (KDF Energy).

Pentru creanța neincasată am constituit un provizion în valoare de 1.994.220 RON.

Cifra de afaceri a societății a scăzut cu 8% (7,18% la activitatea de furnizare energie electrică și 11,7% la activitatea de producție).

Pentru activitatea de producție scăderea cifrei de afaceri s-a datorat în principal amânării unor licitații de contoare de energie electrică.

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**

**Activele imobilizate** au o valoare aproximativ egală cu cea de la sfârșitul anului 2016.

**Activele circulante** au înregistrat o scădere ușoară de 1,4%. Stocurile au scăzut în perioada de raportare

cu 11,4% față de începutul anului, fapt care s-a datorat reducerii stocului de materii prime și materiale auxiliare și lipsei producției de contoare datorate amânării unor licitații.

De asemenea creanțele comerciale au crescut cu 12,6% ca urmare a creșterii vânzărilor pe credit furnizor dar și a amânării încasării unor clienți (primarii), principala cauză reprezentând-o lipsa fondurilor primite de primarii de la bugetul statului deoarece bugetul de stat s-a aprobat cu întârziere.

Numerarul și echivalente de numerar a scăzut cu 41,7%. Această scădere are una dintre cauze creșterea vânzărilor pe credit furnizor în perioada de raportare iar alta este legată de intrarea în insolvență a unor clienți-debitori fapt care ne-a afectat lichiditățile.

În perioada de raportare s-a apelat mai mult la liniile de credit, valoarea de rambursat la data de 31 martie 2017 fiind de 8.081.273 RON.

**Capitalurile proprii** au scăzut cu 1,9% ca urmare a pierderii înregistrate în primul trimestru al anului 2017.

**Datoriile curente** au crescut cu 9% pe seama accesării liniei de credit. În fapt, datoriile comerciale s-au menținut la un nivel apropiat de cel de la sfârșitul anului 2016.

## Indicatori economico-financiar

Indicatori	Formula de calcul	Valoare
Indicatorul lichiditatii curente <sup>1</sup>	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	<b>1,68</b>
Indicatorii gradului de indatorare <sup>2</sup>		
a.	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-
b.	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	-
Viteza de rotatie a debitelor clienti <sup>3</sup>	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90$	<b>59,8</b>
Viteza de rotatie a activelor <sup>4 4</sup>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	<b>0,17</b>

### 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 1 an

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

**Ilie Frăsineanu**

Director Economic