

**ELECTROMAGNETICA S.A.**

**Situatii financiare preliminare individuale simplificate  
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2019  
(neauditare)**

Intocmite in conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor  
contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea  
Europeana

**CUPRINS****PAGINA**

SITUATIA PRELIMINARA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUATIA PRELIMARA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA PRELIMINARA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	3
SITUATIA PRELIMINARA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	4 - 5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE	6 - 8

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA PRELIMINARA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019- NEAUDITATĂ**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

<b>T4 2019</b>	<b>T4 2018</b>		<b>Anul 2019</b>	<b>Anul 2018</b>
<b>85.083.817</b>	<b>62.407.226</b>	<b>Venituri din contractele cu clientii</b>	<b>256.169.132</b>	<b>290.123.223</b>
576.300	568.323	Venituri din investiții	1.527.774	676.404
1.235.634	(1.861.899)	Alte venituri nete	6.207.130	3.125.282
(1.974.177)	4.605.479	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	13.389.266	19.745.239
293.497	443.397	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	772.403	769.737
(68.780.206)	(45.035.243)	Materiile prime și consumabile utilizate	(188.946.222)	(214.511.484)
(9.289.765)	(9.425.075)	Cheltuieli cu angajații	(36.494.887)	(32.896.983)
(2.477.097)	(12.033.817)	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(10.183.159)	(19.280.031)
(10.057.734)	(11.470.248)	Alte cheltuieli	(36.706.154)	(38.817.320)
(186.188)	(230.164)	Cheltuieli financiare	(754.080)	(934.017)
<b>(5.575.917)</b>	<b>(12.032.019)</b>	<b>Profit/(Pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>4.981.203</b>	<b>8.000.050</b>
825.232	181.902	Impozit pe profit	(492.516)	(3.176.851)
<b>(4.750.685)</b>	<b>(11.850.118)</b>	<b>Profitul/(Pierdere) perioadei</b>	<b>4.488.687</b>	<b>4.823.198</b>

**Eugen Scheușan**  
 Director General

**Cristina Florea**  
 Director Economic

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	279.025.231	284.669.256
Investiții imobiliare	5.182.279	4.709.859
Imobilizări necorporale	466.487	702.025
Investiții in entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	26.532.511	20.495.344
<b>Total active imobilizate</b>	<b>315.174.114</b>	<b>314.544.090</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	15.411.327	17.183.417
Creanțe comerciale	53.283.923	41.275.588
Numerar și echivalente de numerar	21.711.183	29.162.314
Alte active circulante	1.939.785	2.950.187
Creanța privind impozitul curent	760.012	-
<b>Total active circulante</b>	<b>93.106.229</b>	<b>90.571.507</b>
<b>Total active</b>	<b>408.280.342</b>	<b>405.115.597</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	176.697.881	177.706.613
Rezultat reportat	91.301.725	88.933.829
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>335.603.476</b>	<b>334.244.312</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.993.167	1.311.019
Subvenții pentru investiții	4.410.306	4.573.525
Datorii privind impozitul amânat	17.333.187	17.782.339
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>23.736.660</b>	<b>23.666.883</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	46.970.845	43.092.650
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	1.806.142	3.913.666
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	34.867
<b>Total datorii curente</b>	<b>48.940.206</b>	<b>47.204.402</b>
<b>Total datorii</b>	<b>72.676.866</b>	<b>70.871.285</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>408.280.342</b>	<b>405.115.597</b>

**Eugen Scheușan**  
Director General

**Cristina Florea**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA PRELIMINARA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2019</b>	<b>Perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2018</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare</b>		
Încasări de numerar de la clienți	257.825.474	317.196.980
Plăți către furnizori	(190.371.032)	(239.404.826)
Plăți către angajați	(35.213.731)	(31.383.266)
Alte operațiuni de exploatare	(33.888.132)	(28.689.294)
<b>Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare</b>	<b>(1.647.421)</b>	<b>17.719.593</b>
Dobanzi platite	(15.081)	(26.226)
Impozit profit platit	(2.161.915)	(3.964.792)
<b>Numerar net utilizat în activitățile de exploatare</b>	<b>3.824.417</b>	<b>13.728.575</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții</b>		
Cumpărare de imobilizări corporale	(954.771)	(1.599.568)
Încasări din vânzare de imobilizări	96.015	89.369
Dobânzi încasate	456.745	93.363
Dividende primite	658.487	488.555
<b>Numerar net utilizat în activitățile de investiții</b>	<b>256.476</b>	<b>(928.282)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare</b>		
Încasări în numerar din credite	17.703.891	52.781.026
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	(17.703.891)	(52.781.026)
Leasing platit	(1.276.771)	-
Dividende plătite	(2.606.419)	(37)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(3.883.190)</b>	<b>(37)</b>
<b>(Descreșterea)/Creșterea netă de numerar și echivalente de numerar</b>	<b>(7.451.132)</b>	<b>12.800.257</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>29.162.314</b>	<b>16.362.057</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>21.711.183</b>	<b>29.162.314</b>

**Eugen Scheușan**  
Director General

**Cristina Florea**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<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 2018</b>	<b>67.603.870</b>	<b>65.939.347</b>	<b>103.319.691</b>	<b>61.372.490</b>	<b>34.400.651</b>	<b>(16.531.600)</b>	<b>316.104.451</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul exercițiului	-	4.823.198	-	-	-	-	4.823.198
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Surplus net din reevaluare mijloace fixe	-	-	15.319.656	-	-	-	15.319.656
Constituire rezerva legala	-	-	-	(401.175)	401.175	-	-
Impozit amanat rezultat aferent reevaluării	-	-	-	-	-	(2.451.145)	(2.451.145)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	2.800.951	(2.800.951)	-	-	-	-
Reluarea impozitului amanat aferent reevaluare pentru activele scoase din gestiune	-	-	-	-	-	448.152	448.152
Transferul ajustării de inflație la rezultat reportat	-	15.370.332	-	-	(15.370.332)	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>22.994.481</b>	<b>12.518.705</b>	<b>(401.175)</b>	<b>(14.969.157)</b>	<b>(2.002.993)</b>	<b>18.139.861</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii</b>							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>67.603.870</b>	<b>88.933.828</b>	<b>115.838.396</b>	<b>60.971.315</b>	<b>19.431.494</b>	<b>(18.534.593)</b>	<b>334.244.312</b>

**Eugen Scheușan**  
 Director General

**Cristina Florea**  
 Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(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 2019</b>	<b>67.603.870</b>	<b>88.933.828</b>	<b>115.838.396</b>	<b>60.971.315</b>	<b>19.431.494</b>	<b>(18.534.593)</b>	<b>334.244.312</b>
<b>Rezultat global aferent perioadei</b>							
Rezultatul exercițiului	-	4.488.687	-	-	-	-	4.488.687
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>							
Constituire rezerva legala	-	(401.175)	-	152.115	249.060	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	6.085	6.085
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	2.702.408	(2.702.408)	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(1.717.868)	-	1.717.868	-	-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>5.072.052</b>	<b>(2.702.408)</b>	<b>1.869.983</b>	<b>249.060</b>	<b>6.085</b>	<b>4.494.772</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii</b>							
Dividende distribuite	-	(2.704.155)	-	-	-	-	(2.704.155)
Alte elemente	-	-	-	-	-	(431.452)	(431.452)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>67.603.870</b>	<b>91.301.725</b>	<b>113.135.990</b>	<b>60.841.298</b>	<b>19.680.554</b>	<b>(18.959.960)</b>	<b>335.603.476</b>

**Eugen Scheușan**  
Director General

**Cristina Florea**  
Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 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 actiuni infiintata in anul 1930 si isi desfasoara activitatea in mai multe domenii, cele mai importante fiind:

- Activitatile in domeniul eficientei energetice (producerea de corpuri, sisteme si solutii de iluminat cu LED, echipamente de distributie si masurare a energiei electrice, sisteme de telegestiune);
- Inchirierea de spatii pentru birouri, spatii industriale, terenuri si furnizare de utilitati;
- Producerea de energie electrica din surse regenerabile (produsa in centrale hidroelectrice de mica putere) si furnizarea de energie electrica.

Actiunile Electromagnetica S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul "ELMA". Sediul social si administrativ al Societatii se afla in Bucuresti, sector 5, Calea Rahovei 266-268.

## 2. BAZELE INTOCMIRII

Cifrele financiare sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016, care este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana. Moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON).

Informatiile financiare preliminare pentru data de 31 decembrie 2019 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizurii unui auditor extern.

## 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

In acest raport anual preliminar au fost utilizate aceleasi politici contabile si metode de calcul ca si cele aplicate in pregătirea situațiilor financiare individuale ale Societății la 31 decembrie 2018, cu exceptia adoptării noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2019.

Societatea a adoptat IFRS 16 "Contracte de leasing" pentru prima oară incepand cu ianuarie 2019. Alte amendamente si interpretari au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019, dar nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare ale Societății.

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

## 4. NOTE EXPLICATIVE

### 4.1. Situația individuală de profit sau pierdere

#### Venituri din vanzari

<b>T4 2019</b>	<b>T4 2018</b>		<b>Anul 2019</b>	<b>Anul 2018</b>
23.332.389	26.871.419	Venituri din activitati nelicentiate	91.905.523	101.946.336
61.751.428	35.535.807	Venituri din activitati licentiate	164.263.609	188.176.887
<b>85.083.817</b>	<b>62.407.226</b>	<b>Total</b>	<b>256.169.132</b>	<b>290.123.223</b>



**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

Cifra de afaceri a Societatii in anul 2019 s-a redus cu 12% in comparatie cu anul anterior, in primul rand ca urmare a reducerii activitatii de furnizare energie electrica, cauza principala fiind legislatia instabila (OUG114/2018). De asemenea veniturile activitatilor nelicentiate au scazut, multe proiecte din domeniile sistemelor de iluminat cu LED si al celor de telegestiune fiind amanate.

In ultimul trimestru al anului 2019 cresterea veniturilor cu 36% s-a datorat exclusiv activitatii de furnizare si producere energie electrica.

Societatea estimeaza obtinerea unui profit net de 4.488.687 RON, mai mic cu 7% fata de rezultatul raportat la 31 decembrie 2018. Marja profitului net de 17,6 % este comparabila cu cea obtinuta anul anterior de 16,7%.

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

##### **Active imobilizate**

*Imobilizarile corporale* au inregistrat o scadere de 2% fata de sfarsitul anului 2018 ca urmare a amortizarii inregistrate in aceasta perioada dar si a casarii unor echipamente.

*Investitiile imobiliare* au crescut cu 10% fata de 31 decembrie 2018. Plusul de valoare al imobilelor utilizate in totalitate pentru inchiriere a rezultat din noua valoare justa stabilita prin raportul de evaluare intocmit de un evaluator autorizat ANEVAR.

*Imobilizarile necorporale* au scazut cu 34% fata de sfarsitul anului 2018 ca urmare a amortizarii perioadei.

*Alte active imobilizate* reprezentate in principal de creante cu termen de incasare mai mare de un an au crescut cu 30% fata de 31 decembrie 2018.

##### **Active circulante**

Activele circulante au inregistrat o crestere de 3% fata de 31 decembrie 2018.

*Stocurile* au scazut cu 10% fata de inceputul anului urmare a proiectelor demarate la sfarsitul anului 2019 pentru sisteme de iluminat cu LED.

*Creantele comerciale* au crescut cu 30% ca urmare a proiectelor pentru sisteme de iluminat cu LED dar si datorita creantelor provenite din tradingul de energie din luna decembrie care au avut termen de incasare luna ianuarie.

*Numerarul si echivalente de numerar* a scazut cu 26%, din cauza achitarii unor obligatii care au fost garantate anterior cu cash colateral.

##### **Capitaluri proprii**

La 31 decembrie 2019, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 335.603.476 RON, inregistrand o crestere usoara de 0,4% fata de sfarsitul anului 2018, sub efectului cumulat al profitului net de 4.488.687 RON generat in perioada de raportare si al sumei repartizata pentru dividende.

La Adunarea Generala a Actionarilor din 22 aprilie 2019, actionarii Electromagnetica au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2018 in suma bruta de 2.704.155 RON (dividend brut pe actiune in valoare de 0,004 lei/actiune). Pana la 31 Decembrie 2019 s-a virat pentru plata dividendelor suma de 2.606.419 RON din care s-au achitat 2.353.052 RON.

##### **Datorii**

*Datoriile pe termen lung* au inregistrat o crestere nesemnificativa sub 1% fata de sfarsitul anului 2018. Aceasta pozitie este influentata de cresterea datoriilor de leasing aferente contractelor anterioare de leasing operational ca urmare a adoptarii de la 1 ianuarie 2019 a IFRS16 si scaderea datoriei privind impozitul amanat.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE**  
**PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

*Datoriile curente* au crescut cu 4% sub efectul scaderii cu 54% a provizioanelor si a cresterii cu 9% a datorilor comerciale.

---

**Eugen Scheuşan**

Director General

---

**Cristina Florea**

Director Economic