

ELECTROMAGNETICA SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018

NEAUDITATE

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA INDIVIDUALA DE PROFIT SAU PIERDERE	5
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE	6
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	8 - 9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	10 - 57
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - 8

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017
Venituri	19	151.697.371	97.684.978
Venituri din investiții	19	36.923	429.525
Alte venituri și cheltuieli nete	19	2.476.320	3.167.656
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	19	10.454.887	5.103.659
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	19	277.016	1.149.972
Materiile prime și consumabile utilizate	20	(114.158.762)	(76.935.676)
Cheltuieli cu angajații	20	(15.162.956)	(17.134.640)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	20	(4.938.582)	(7.904.945)
Alte cheltuieli	20	(17.225.355)	(13.672.828)
Cheltuieli financiare	21	(476.330)	(327.085)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		12.980.531	(8.439.385)
Impozit pe profit	22	(2.199.205)	(317.262)
Profitul/(Pierderea) perioadei		10.781.326	(8.756.647)
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:			
-Impozit amânat recunoscut în capitaluri proprii	22	189.628	708.711
- Transfer ajustare de inflație în rezultat reportat		15.370.332	
- Utilizare ajustare de inflație la acoperirea pierderilor		(15.370.332)	
Rezultat global al perioadei		10.970.954	(8.047.936)
Rezultatul de bază/diluat pe acțiune	25	0,0159	(0,0130)

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 august 2018, de către:

Eugen Scheușan

Director General

Cristina Florea

Director Economic

	Nota	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	282.785.829	286.427.678
Investiții imobiliare	5	4.555.912	4.555.912
Imobilizări necorporale	6	972.933	1.247.495
Investiții în entități afiliate	7	3.967.606	3.967.606

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Alte active imobilizate pe termen lung	8	21.910.287	19.802.564
Total active imobilizate		314.192.566	316.001.253
Active circulante			
Stocuri	9	17.326.935	16.763.968
Creanțe comerciale	10	46.086.929	40.417.745
Numerar și echivalente de numerar	12	22.331.174	16.362.058
Alte active circulante	11	2.697.871	2.429.955
Total active circulante		88.442.909	75.973.726
Total active		402.635.475	391.974.979
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	14	166.195.351	182.561.233
Rezultat reportat	15	93.276.184	65.939.348
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății		327.075.406	316.104.451
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	18	1.358.870	1.304.836
Subvenții pentru investiții	16	4.655.344	4.736.743
Datorii privind impozitul amânat	22	15.871.172	16.088.691
Total datorii pe termen lung		21.885.386	22.130.270
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	18	49.818.083	39.319.304
Subvenții pentru investiții	16	163.219	163.219
Provizioane	17	3.187.551	13.744.272
Datorii privind impozitul pe profit curent		505.830	513.462
Total datorii curente		53.674.684	53.740.257
Total datorii		75.560.070	75.870.527
Total capitaluri proprii și datorii		402.635.475	391.974.979

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 august 2018, de către:

Eugen Scheușan
 Director General

Cristina Florea
 Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

<u>Nota</u>	<u>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018</u>	<u>Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2017</u>
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare		
Încasări de numerar de la clienți	162.446.611	107.080.810
Plăți către furnizori	(122.830.968)	(84.151.946)
Plăți către angajați	(14.875.075)	(17.154.622)
Alte operațiuni de exploatare	(15.505.964)	(11.519.111)
	9.234.604	(5.744.869)
Dobanzi plătite	(15.448)	(25.575)
Impozit profit plătit	(2.234.728)	(350.000)
	6.984.428	(6.120.444)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții		
Cumpărare de imobilizări corporale	(1.055.912)	(2.930.691)
Încasări din vânzare de imobilizări	-	119.163
Dobânzi încasate	40.601	4.788
Dividende primite	-	424.830
	(1.015.311)	(2.381.910)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare		
Încasări în numerar din credite	37.930.156	32.044.350
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	(37.930.156)	(31.752.412)
Dividende plătite	-	(11.672)
	-	280.266
	5.969.117	(8.222.088)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	17.822.290
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	9.600.202

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 august 2018, de către:

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital</u>	<u>Rezultatul</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Alte</u>	<u>Rezerva</u>	<u>Impozit</u>	<u>capitaluri</u>
Sold la 01 ianuarie 2018	67.603.870	65.939.347	103.319.691	61.372.490	34.400.651	(16.531.600)	316.104.451
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	10.781.326	-	-	-	-	10.781.326
Alte elemente ale rezultatului global							
Constituire rezerva legala	-	-	-	(649.027)	649.027	-	-
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii	-	1.185.178	(1.185.178)	-	-	-	-
Reluarea impozitului amanat recunoscut in rezerve	-	-	-	-	-	189.628	189.628
Transferul ajustarii de inflatie la la rezultat reportat	-	15.370.332	-	-	(15.370.332)	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	27.336.836	(1.185.178)	(649.027)	(14.721.305)	189.628	10.970.954
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct in capitaluri proprii							
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2018	67.603.870	93.276.183	102.134.513	60.723.463	19.679.346	(16.341.972)	327.075.406

Rezerva legala s-a diminuat ca urmare a acoperirii pierderii anului 2017 din ajustarea rezervei legale calculate conform IAS 29 odata cu trecerea la IFRS (Nota 14).

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 august 2018, de catre:

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital</u>	<u>Rezultatul</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Alte</u>	<u>Rezerva</u>	<u>Impozit</u>	<u>capitaluri</u>
Sold la 01 ianuarie 2017	67.603.87		106.439.47				
	0	82.540.235	9	57.044.643	34.400.651	(17.476.938)	330.551.942
Rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul exercițiului	-	(8.756.647)	-	-	-	-	(8.756.647)
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării	-	1.615.336	(1.615.336)	-	-	-	-
Reluarea impozitului amanat recunoscut în rezerve	-	-	-	-	-	708.711	708.711
Transferul profitului net la rezerve	-	(4.327.847)	-	4.327.847	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(11.469.158)	(1.615.336)	4.327.847	-	708.711	(8.047.936)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii							
Alte elemente	-	-	(22.497)	-	-	-	(22.497)
Sold la 30 iunie 2017	67.603.87		104.801.64				
	0	71.071.077	6	61.372.490	34.400.651	(16.768.227)	322.481.509

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 10 august 2018, de către:

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

ELECTROMAGNETICA SA este o societate organizată conform legislației românești care a fost înființată în anul 1930 și își desfășoară activitatea în mai multe domenii, cele mai importante fiind:

- producerea de sisteme de iluminat cu led, scule și matrițe;
- închiriere de spații pentru birouri, spații industriale, terenuri și furnizare de utilități.
- activitatea de furnizare energie electrică;
- activitatea de producție de energie electrică din surse regenerabile (produsă în centrale hidroelectrice de mică putere);

Procesele de producție și produsele Electromagnetica au fost certificate în conformitate cu standardele internaționale pentru asigurarea calității. Principalele produse sunt următoarele:

- sisteme de iluminat cu LED
- echipamente de distribuție și măsurare a energiei electrice
- subansambluri electrice și electronice, auto, etc
- scule și matrițe
- subansambluri metalice și din mase plastice
- echipamente de siguranța a traficului feroviar
- energie electrică din surse regenerabile (produsă în centrale hidroelectrice de mică putere)

Sediul central al Companiei se află în Calea Rahovei nr.266-268 sector 5 București.

Electromagnetica este listată la Bursa de Valori București (simbol ELMA).Prețurile pe acțiune pot fi analizate după cum urmează:

	ian - iun 2018	ian - iun 2017
- preț minim	0,1240	0,1700
- preț maxim	0,1600	0,1940
- preț mediu	0,1338	0,1826

Evoluția numărului mediu de angajați ai Electromagnetica a fost următoarea:

	ian - iun 2018	ian - iun 2017
Număr mediu de angajați	494	593

Prezentele Situații financiare individuale sunt pregătite în conformitate cu IAS 34–Raportarea financiară interimară pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2018. Societatea întocmește și situații financiare consolidate, întrucât aceasta deține investiții în filiale.

Detaliile investițiilor Societății în filiale la 30 iunie 2018 sunt următoarele:

Numele filialei	Nr. titluri	Procent deținere și drept de vot (%)	Valoare
Electromagnetica Golstar SRL	2.650	100%	3.126.197
Electromagnetica Prestserv SRL	295	98.333%	29.500
Electromagnetica Fire SRL	799	99.875%	79.900
Procetel SA	42.483	96.548%	732.008
TOTAL			3.967.606

Informațiile referitoare la obiectul de activitate și prezentarea generală a filialelor se regăsesc în Nota 24.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Următoarele amendamente și interpretări ale standardelor existente emise de IASB se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"**(în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"** și modificările ulterioare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamentul IFRS 2 "Plata pe baza de acțiuni"** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de **Investiții imobiliare** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018);
- **Amendamentul IFRS 1 și IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (modificări la IFRS 1 și IAS 28 care urmează să fie aplicate pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018).

Noi standarde și modificări ale standardelor existente care au fost emise dar nu au fost încă adoptate

La data aprobării prezentelor situații financiare următoarele noi standarde, modificări ale standardelor existente și noi interpretări au fost emise dar nu au fost încă adoptate:

- **Amendamentul IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - Caracteristici de plată anticipată cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date),
- **Amendamentul IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"**- Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat),
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"**-plan de modificare, reducere sau menținere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- **Amendamentul IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

2 APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Aplicarea inițială a noilor modificări la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente și interpretări ale standardele existente emise de IASB și adoptate de UE se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"** și -amendamentele la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptată de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),
- **Amendamentul IFRS 2 "Plata pe baza de acțiuni"** - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni - adoptată de UE la 27 februarie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date),
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii"** și - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contractele încheiate cu clienții - adoptate de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată),
- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare - adoptate de UE la 14 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată);
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 din cauza "Îmbunătățirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor - adoptat de UE la 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 se aplică perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- **IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans"** adoptat de UE la 28 martie 2018 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018).

Standarde și modificări ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă eficiente

- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** - Plăți anticipate cu compensare negativă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date),

Noi standarde și amendamente la standardele existente emise de către IASB, dar care nu sunt încă adoptate de către UE

În prezent IFRS, așa cum sunt adoptate de către UE, nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de către IASB, excepție făcând următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate pentru a fi utilizate în UE:

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **Amendamente la IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și în asocierile în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe o perioadă nedeterminată până când proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență va fi finalizat),

2 APLICAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la **IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și în asocieri în participațiune (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23), în primul rând în vederea eliminării neconcordanțelor și a clarificării formulărilor (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Compania anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada aplicării inițiale.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale căror principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementat.

Mai multe detalii cu privire la standardele individuale, amendamente și interpretări la standardele existente, care pot fi utilizate, după caz:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"**; emis pe 24 iulie 2014 prin care IASB înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

Clasificare și evaluare – IFRS 9 introduce o nouă abordare în ceea ce privește clasificarea activelor financiare, abordare care are în vedere caracteristicile cash flow-ului și ale modelului afacerii în care activul este deținut. Această abordare pe baza unui principiu unic înlocuiește cerințele din regulile de bază ale IAS 39. Noul model presupune de asemenea un singur model de depreciere care este aplicat tuturor instrumentelor financiare.

Depreciere – IFRS 9 a introdus un nou model de depreciere, cel al pierderii așteptate, care va impune o recunoaștere în timp util a pierderilor așteptate din credit. Practic, noul standard impune societăților să înregistreze pierderile așteptate din credit concomitent cu recunoașterea instrumentului financiar și să recunoască pierderile așteptate pe toată durata de viață a instrumentului.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor – IFRS 9 introduce un model schimbat total pentru contabilitatea de acoperire, cu prezentări îmbunătățite în ceea ce privește activitatea de management al riscului. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor care aliniază tratamentul contabil cu cel al activității de management al riscului.

Contabilitatea expunerii la riscul de credit – IFRS 9 elimină volatilitatea din profit sau pierdere care era cauzată de schimbările riscului aferent creditelor din datoriile pentru care s-a optat prezentarea la valoare justă. Această schimbare a contabilizării presupune ca, câștigurile determinate de diminuarea unui risc de credit aferent acestor datorii nu mai sunt recunoscute în profit sau pierdere.

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emise de IASB la 30 ianuarie 2014. Prezentul standard are ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate în conformitate cu principiile anterioare ale GAAP, să continue să o facă și după tranziția la IFRS.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** și alte amendamente viitoare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2018) a fost emis de către IASB pe 28 mai 2014 (pe 11 septembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare până la 1 ianuarie 2018). IFRS 15 specifică în ce mod și când se vor recunoaște veniturile, dar și impune ca entitățile să furnizeze utilizatorilor

2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

situațiilor financiare mai multe informații. Standardul înlocuiește IAS 18 – Venituri, IAS 11 – Contracte de construcție și o serie de interpretări legate de venituri. Aplicarea acestui standard este obligatorie pentru toate societățile care aplică IFRS și pentru aproape toate contractele cu clienții; principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurare. Principiul de bază al acestui standard este ca entitățile să recunoască veniturile astfel încât acestea să indice exact contravaloarea transferului de bunuri sau servicii către clienți (adică plata) pe care se așteaptă entitatea să o primească. Noul standard presupune de asemenea prezentări îmbunătățite ale veniturilor, oferă îndrumări pentru tranzacții care anterior nu erau abordate exhaustiv (de exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și pentru contracte cu obiecte multiple.

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 ianuarie 2019) a fost emis de către IASB pe 13 ianuarie 2016. Sub IFRS 16 locatarul recunoaște un drept de folosință și o datorie din leasing. Dreptul de folosință este tratat similar cu alte active nefinanciare și depreciat în consecință. Datoria din leasing este inițial evaluată la valoarea plăților de leasing datorate conform termenelor din contractul de leasing, reduse la rata implicită din contract, dacă aceasta poate fi ușor determinată. Dacă acea dobândă nu poate fi determinată, locatarul va utiliza dobânda lui pentru împrumut. Ca și în cazul predecesorului IFRS 16, IAS 17, părțile clasifică contractele de leasing ca operațional sau financiar. Un contract de leasing este clasificat ca fiind un leasing financiar dacă prin acesta se transferă toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate. Altfel, un contract de leasing este clasificat ca leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar locatarul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locatar recunoaște plățile aferente contractului de leasing operațional ca venit liniar sau, dacă se consideră mai reprezentativ, funcție de modul în care beneficiile din utilizarea activului se diminuează.
- **Amendamente la IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni"** clasificare și evaluare pentru tranzacțiile referitoare la plata pe bază de acțiuni (emise de către IASB pe 20 iunie 2016; în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2018). Amendamentele conțin cerințe pentru contabilizarea: (a) efectului încadrării sau nu în condițiile evaluării plăților pe bază de acțiuni cu decontare în numerar; (b) tranzacțiilor cu decontare netă pentru obligațiile reprezentând taxe reținute la sursă; și (c) modificării termenilor și condițiilor care schimbă clasificarea tranzacției cu plată pe bază de acțiuni din decontare în numerar în decontare prin instrumente de capitaluri proprii.
- **Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare"** – Plăți în avans cu compensare negativă emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele modifică cerințele existente în IFRS 9 privind drepturile de reziliere pentru a permite măsurarea la costul amortizat (sau, în funcție de modelul de afacere, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) chiar și în cazul plăților compensatorii negative. În conformitate cu amendamentele, semnul valorii plăților anticipate nu este relevant, spre exemplu în funcție de rata dobânzii care prevalează la momentul rezilierii, se poate efectua o plată în favoarea părții contractante care efectuează rambursarea anticipată. Calculul acestei plăți compensatorii trebuie să fie același atât în cazul unei penalități de rambursare anticipată, cât și în cazul câștigului de rambursare anticipată.
- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 – Investiții în entități asociate și în asocierile în participațiune** – vânzarea sau aportul de active între investitor și un asociat sau o asocierie în participație a fost emis de IASB în data de 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat data intrării în vigoare pe durată nedeterminată. Amendamentele arată existența unui conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică situația unei tranzacții cu un asociat, respectiv recunoașterea câștigurilor sau pierderilor recunoscute depinde dacă activul este vândut sau adus ca aport.
- **Amendamentul IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – plan de modificare, reducere sau menținere emise de IASB la 7 februarie 2018. (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date). Amendamentele trebuie să utilizeze ipotezele actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

2 APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- **Amendamente la IAS 28 "Investiții în asocieri și asocieri în participațiune"** - Dobânzi pe termen lung în asocieri și asocieri în participație emise de IASB la 12 octombrie 2017. Amendamentele au fost introduse pentru a clarifica faptul că o entitate aplică IFRS 9 incluzând cerințele sale de depreciere, dobânzi la termen într-o asocierie sau în asocierie în participațiune care face parte din investiția netă în societatea asociată sau în asocieria în participațiune, dar la care nu se aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele elimină, de asemenea, punctul 41, deoarece Consiliul a considerat că a reiterat doar cerințele din IFRS 9 și a creat confuzie cu privire la contabilizarea dobânzilor pe termen lung.
- Amendamente la **IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferuri de investiții imobiliare, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Modificările precizează că o entitate va transfera o proprietate în sau de la investiții imobiliare atunci când, și numai atunci când, există dovezi ale unei schimbări în utilizare. O schimbare de utilizare are loc în cazul în care proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare. O schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți în sine nu constituie o dovadă a unei modificări a utilizării. De asemenea, amendamentele precizează că lista probelor la punctul 57 a fost desemnată ca listă neexhaustivă de exemple în loc de listă exhaustivă anterioară.
- Amendamente la diverse standarde **"Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)"**, emise de IASB la 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28), în primul rând, în vederea eliminării neconcordanțelor și pentru clarificarea formulării. Modificările includ: (i) eliminarea derogărilor pe termen scurt la punctele E3-E7 din IFRS 1, pentru că și-au atins scopul, (ii) clarificarea domeniului de aplicare al IFRS 12, specificând că cerințele de prezentare din IFRS 12, cu excepția celor de la punctele B10-B16, se aplică intereselor unei entități enumerate la punctul 5, care sunt clasificate ca fiind deținute în vederea vânzării, ca fiind deținute în vederea distribuției sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5 "Active immobilizate deținute în vederea vânzării și Operațiuni întrerupte", (iii) clarificarea alegerilor pentru a măsura la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocierie în participație, care este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiții de investiții, la recunoașterea inițială.
- Amendamente la diverse standarde **"Îmbunătățirile aduse IFRS-urilor (ciclul 2015-2017)"** emise de IASB la 12 decembrie 2017. Amendamente la diferite standarde rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) are în primul rând în vedere eliminarea unor neconcordanțe și claritatea formulării. Amendamentele clarifică faptul că: o întreprindere își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității (IFRS 3); o societate nu își reevaluează interesul anterior deținut într-o operațiune comună atunci când obține controlul în comun asupra întreprinderii (IFRS 11); o societate contabilizează toate consecințele impozitului pe profit ale dividendelor în același mod (IAS 12); și o întreprindere tratează, în cadrul împrumuturilor generale, orice împrumut inițial realizat pentru a dezvolta un activ atunci când activul este gata pentru utilizarea sau vânzarea sa prevăzută (IAS 23).
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și contraprestații în avans"** emise de IASB la 8 decembrie 2016. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului de plată anticipată non-monetară sau datorie de impozit amânat.. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, o data tranzacției este stabilită pentru fiecare plată sau încasare.
- **IFRIC 23 "Incertitudinea în tratamentul impozitului pe profit"**, emisă de IASB la 7 iunie 2017. Poate fi neclar modul în care legea fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau unei circumstanțe sau dacă o autoritate fiscală va accepta un tratament fiscal al societății. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitului curent și impozitul amânat, dar nu modul în care să reflecte efectele incertitudinii. IFRIC 23 prevede cerințe care adaugă la cerințele din IAS 12 specificând modul de reflectare a efectelor incertitudinii în contabilizarea impozitelor pe venit.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 30 iunie 2018 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a Societății.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale au fost pregătite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor instrumente financiare care sunt evaluate la valoarea justă așa cum este explicat în politicile contabile. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuată în schimbul activelor. Imobilizările corporale sunt prezentate la valori reevaluate conform IAS 16 și investițiile imobiliare la valori juste conform IAS 40.

Pentru stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului. Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează trimestrial la datele de raportare pe seama contului de profit și pierdere astfel: pentru stocurile fără mișcare 50% din valoarea totală iar pentru cele fără mișcare 25%.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste, corectând costul istoric al capitalului social, rezervelor legale și al altor rezerve constituite din profitul net, cu efectul inflației, până la data de 31 decembrie 2003. Aceste ajustări au fost înregistrate în conturi de rezerve (vezi Nota 14).

Societatea întocmește și situații financiare consolidate conform IFRS adoptate de către UE, care sunt disponibile pe website-ul societății. Acestea se publică odată cu situațiile financiare individuale.

Moneda străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației a poziției financiare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină folosind cursul de schimb de la sfârșitul perioadei analizate sunt recunoscute în rezultatul exercițiului. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile nemonetare exprimate în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt înregistrate în lei la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de conversie sunt prezentate în contul de profit sau pierdere.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

	Curs 30 iunie 2018	Curs 30 iunie 2017
EUR	4,6611	4,5503
USD	4,0033	3,9857

Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Managementul companiei consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat, pentru fiecare estimare fiind aplicat principiul prudenței.

Estimările și ipotezele sunt utilizate în special pentru ajustări de depreciere ale mijloacelor fixe, estimarea duratei de viață utilă a unui activ amortizabil, pentru ajustarea de depreciere a creanțelor, pentru provizioane, pentru recunoașterea activelor privind impozitul amânat.

În conformitate cu IAS 36, imobilizările necorporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Societatea își revizuieste creanțele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare, pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. Raționamentul profesional al conducerii este necesar în special pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină pierderea din depreciere. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

Prin natura lor, contingențele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingențelor implică în mod inerent utilizarea de ipoteze și estimări semnificative ale rezultatului unor evenimente viitoare.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale, în măsura în care e probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Este necesară exercitarea raționamentului profesional pentru a determina valoarea activelor privind impozitul amânat care poate fi recunoscut, pe baza probabilității în ceea ce privește perioada și nivelului viitorului profit impozabil, cât și strategiile viitoare de planificare fiscală.

Principii, politici și metode contabile

Conform IAS 8 – Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori, politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Societatea și-a selectat și aplică politicile contabile în mod consecvent pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare, cu excepția cazului în care un standard sau o interpretare prevede sau permite, în mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvată aplicarea unor politici contabile

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

diferite. Dacă un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie să fie selectată și aplicată fiecărei categorii, în mod consecvent, o politică contabilă adecvată.

Societatea modifică o politică contabilă doar dacă modificarea:

- este impusă de un standard sau de o interpretare; sau
- are drept rezultat situații financiare care oferă informații fiabile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare, performanței financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entității.

Prezentăm un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate pentru toate perioadele prezentate în situațiile financiare, cu excepția modificărilor care derivă din standarde noi și amendamente la standarde cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2017 și prezentate la punctul 2.

Valoare justă

IFRS 13 – Evaluarea la valoare justă stabilește o ierarhie a valorii juste care clasifică pe trei niveluri datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste:

- Date de intrare de nivel 1 – sunt prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii identice la care entitatea are acces la data de evaluare. Aceste date oferă cea mai fiabilă dovadă a valorii juste și trebuie utilizat ori de câte ori este disponibil
- Date de intrare de nivel 2 – sunt date de intrare diferite de prețurile cotate incluse la nivelul 1 care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie (exemplu prețuri cotate pentru active sau datorii identice sau similare pe piețe care nu sunt active)
- Date de intrare de nivelul 3 – sunt date de intrare neobservabile pentru activ sau datorie. Societatea trebuie să elaboreze date de intrare neobservabile pe baza celor mai bune informații disponibile în circumstanțele date care pot cuprinde date proprii ale societății.

Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială

Societatea a ales să fie evaluate la cost de achiziție sau de producție conform **IAS 38 – Imobilizări necorporale**.

Evaluarea după recunoașterea inițială

Societatea a ales drept politică contabilă pentru evaluarea imobilizărilor necorporale după recunoașterea inițială, modelul bazat pe cost.

Societatea a optat să utilizeze pentru amortizarea imobilizărilor necorporale metoda liniară de amortizare. Durata de viață utilă pentru această grupă de imobilizări este între 3 și 5 ani.

Pentru a stabili dacă o imobilizare necorporală evaluată la cost este depreciată, societatea aplică IAS 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare societatea estimează dacă sunt indicii ale deprecierei acestor active și în cazul în care sunt identificate, se estimează valoarea recuperabilă a activului și înregistrează deprecierea aferentă. O pierdere din depreciere trebuie recunoscută imediat în profit sau pierdere.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări necorporale se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionale de scoaterea acestuia din evidență și trebuie prezentate ca valoare netă în contul de profit și pierdere, potrivit IAS 38.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

Imobilizările corporale

Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție sau de producție.

Costul imobilizărilor corporale cumpărate este reprezentat de valoarea contraprestațiilor efectuate pentru achiziționarea activelor respective precum și valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția necesare pentru ca acestea să poată opera în modul dorit de conducere. Costul activelor construite în regie proprie include costurile salariale, materiale, costuri indirecte de producție și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la locația și condiția curentă.

Societatea are stabilit un plafon valoric de recunoaștere al unui element de natura imobilizării corporale.

Evaluarea după recunoașterea inițială

Societatea a optat să folosească pentru evaluarea după recunoașterea inițială a imobilizărilor corporale **modelul reevaluării**. Conform modelului reevaluării, un element de imobilizare corporală a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere.

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de piață, printr-o evaluare efectuată de evaluatori profesioniști calificați.

Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Frecvența reevaluărilor depinde de modificările valorii juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare.

Când un element de imobilizări este reevaluat orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și suma netă este retrată la valoarea reevaluată a activului.

Prin urmare, frecvența reevaluărilor depinde de modificările în valoarea justă a imobilizărilor corporale. În cazul în care valoarea justă a unui element reevaluat de imobilizări corporale la data bilanțului diferă semnificativ de valoarea sa contabilă, o nouă reevaluare este necesară. În cazul în care valorile juste sunt volatile, cum poate fi în cazul terenurilor și clădirilor, reevaluări frecvente pot fi necesare. În cazul în care valorile juste sunt stabile pe o perioadă lungă de timp, cum poate fi cazul cu instalații și utilaje, evaluările pot fi necesare mai rar. IAS 16 sugerează că reevaluările anuale pot fi necesare în cazul în care există modificări semnificative și volatile în valori.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Valoarea reziduală a activului și durata de viață utilă a activului se revizuiesc cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării în conformitate cu IFRS 5) și data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

Terenurile deținute nu se amortizează.

Dacă costul terenului include costuri de dezafectare, înlăturare, restaurare, aceste costuri sunt amortizate pe perioada când se obțin beneficii ca urmare a efectuării acestor costuri.

Pentru toate activele achiziționate începând cu 1 ianuarie 2015, Societatea a optat să utilizeze ca metodă de amortizare, metoda liniară care presupune alocarea sistematică a valorii amortizării pe întreaga durată de viață economică a activelor.

Valoarea reziduală, durata de viață și metoda de amortizare se revizuiesc la data situațiilor financiare. Conducerea societății a estimat ca fiind adecvate următoarele durate de viață utilă pentru diferite categorii de imobilizări corporale după cum urmează:

Imobilizări corporale	<u>Durata (ani)</u>
Construcții	20 - 100
Echipamente tehnologice	5 - 12
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	3 - 8
Mijloace de transport	4 - 8
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție valori umane și materiale	8 - 15

Politica de depreciere aplicată de societate

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale se transferă lunar, direct în rezultatul reportat atunci când activul este utilizat pe măsura amortizării sale precum și atunci când este derecunoscut, la cedare sau casare.

În cazul unui activ reevaluat, o pierdere din depreciere este recunoscută direct prin diminuarea eventualului surplus rezultat din reevaluarea activului, cu condiția ca pierderea din depreciere să nu depășească surplusul din reevaluarea acestuia.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este inclusă în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut.

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale este derecunoscută la cedare sau când nu se mai așteaptă beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Dacă se vând în mod repetat elemente ale imobilizărilor corporale care au fost deținute pentru închiriere către alții, aceste active vor fi transferate în stocuri la valoarea contabilă la data când acestea încetează să fie închiriate și sunt deținute în vederea vânzării. Încasările în urma vânzării acestor active sunt recunoscute ca venituri, în conformitate cu IAS 18 – Venituri.

Întreținere și reparații majore

Costurile capitalizate cu activitățile de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda de amortizare pentru activul de bază până la următoarea reparație. Cheltuielile cu activitățile majore de reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Aceste cheltuieli sunt capitalizate dacă un activ sau o parte a unui activ care a fost amortizat separat este înlocuit și este probabil că va aduce beneficii economice viitoare. Dacă o parte a activului înlocuit nu a fost considerată o

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

componentă separată și, prin urmare, nu a fost amortizată separat, se utilizează valoarea de înlocuire pentru a estima valoarea contabilă netă a activului înlocuit care este casat imediat. Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli.

Investiții imobiliare

Evaluarea inițială

Evaluarea investiției imobiliare la recunoașterea inițială se face la cost conform IAS 40 – Investiții imobiliare. Costul unei investiții imobiliare este format din prețul de cumpărare plus orice cheltuieli direct atribuibile (onorarii profesionale pentru servicii juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate, etc.).

Evaluarea după recunoaștere

Societatea a ales modelul bazat pe valoarea justă pentru prezentarea investițiilor imobiliare în situațiile financiare. Investițiile imobiliare nu se amortizează, câștigurile sau pierderile decurgând din modificările de valoare justă ale acestora sunt incluse în profitul sau pierderea perioadei în care apar.

Active financiare

SC Electromagnetica SA aplica IFRS 9 – Instrumente financiare care a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018 și care folosește pentru clasificarea activelor financiare, modelul de afaceri al entității și caracteristicile fluxului de trezorerie ale activului financiar conform contractului.

Clasificarea activelor financiare

Conform IFRS 9 Instrumente financiare, activele financiare sunt clasificate în:

1. *activ financiar evaluat la cost amortizat dacă sunt indeplinite ambele condiții de mai jos:*
 - activul financiar este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și
 - termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat
2. *activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt indeplinite ambele condiții de mai jos*
 - activul financiar este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și vânzarea activelor financiare și
 - termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat
3. *un activ financiar evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere cu excepția cazului în care este evaluat la cost amortizat în conformitate cu punct 1 sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în conformitate cu punct 2*

Cu excepția creanțelor comerciale care intră sub incidența IFRS 15, un activ financiar sau o datorie financiară se evaluează inițial la valoare justă, iar în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere se adaugă sau se scad costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare

După recunoașterea inițială, evaluarea ulterioară a activelor financiare se face la:

- costul amortizat
- valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau
- valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare cuprind acțiunile deținute la filiale, entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate acestor entități, alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

Societatea prezintă investițiile în filiale la cost. De asemenea societatea nu are investiții în societăți în participație sau entități asociate.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Investiții în entități afiliate

Filialele sunt entități aflate sub controlul societății. În **IFRS 10 – Situații financiare consolidate** se definește principiul de control și se stabilește controlul drept bază pentru consolidare. IFRS 10 stabilește modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit și prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit.

Un investitor controlează o entitate în care s-a investit dacă și numai dacă investitorul deține în totalitate următoarele:

- a) autoritatea asupra entității în care s-a investit;
- b) expunere sau drepturi de venituri variabile pe baza participării sale în entitățile în care s-a investit;
- c) capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea veniturilor investitorului

Dobânzi aferente împrumuturilor

Dobânzile aferente împrumuturilor care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizează până în momentul în care activul este pregătit în vederea utilizării prestabilite sau vânzării. Toate celelalte costuri aferente împrumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Cheltuielile cu dobânzile se înregistrează folosind metoda dobânzii efective. În cursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2018 și respectiv 30 iunie 2017 nu au fost capitalizate cheltuieli cu dobânda în valoarea activelor.

Subvenții guvernamentale

În conformitate cu IAS 20, subvențiile guvernamentale sunt recunoscute doar atunci când există suficientă siguranță că toate condițiile atașate acordării lor vor fi îndeplinite și că subvențiile vor fi primite. Subvențiile care îndeplinesc aceste criterii sunt prezentate drept datorii și sunt recunoscute în mod sistematic în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a activelor la care se referă.

În această categorie intră și contravaloarea certificatelor verzi primite, în calitatea de producător de energie electrică, de la operatorul de transport și distribuție energie electrică, în conformitate cu legislația în vigoare. Acestea sunt evaluate inițial la prețul de tranzacționare de la data primirii, publicat de operatorul pieței de energie electrică. La încheierea exercițiului financiar certificatele verzi existente în sold se evaluează la valoarea de tranzacționare publicată de operatorul pieței de energie electrică pentru ultima tranzacție, cu reflectarea în rezultatul perioadei a diferențelor.

Stocuri

În conformitate cu IAS 2 – Stocuri, acestea sunt active care sunt:

- deținute în vederea revânzării pe parcursul desfășurării normale a activității
- în curs de producție pentru o astfel de vânzare sau
- sub forma de materiale și alte consumabile care urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate pentru finalizare și vânzare. Pentru stocurile de materii prime și materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă, precum și pentru cele de produse finite nevandabile se constituie ajustări pe baza estimărilor managementului.

Constituirea și reluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor se efectuează pe seama contului de profit și pierdere.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Societatea utilizează pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune a materialelor aprovizionate metoda primul intrat primul ieșit (FIFO). La produsele finite se utilizează pentru intrarea și ieșirea din gestiune costul standard. La sfârșitul fiecărei luni pe baza contabilității de gestiune se determină costul efectiv al produselor obținute.

Creanțe și alte active similare

Creanțele și alte active similare sunt prezentate la cost amortizat diminuat cu ajustările de valoare.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. Scoaterea din evidență a creanțelor are loc ca urmare a încasării lor sau a cedării către o terță parte. Creanțele curente pot fi scăzute din evidență și prin compensarea reciprocă între terți a creanțelor și datoriilor, cu respectarea prevederilor legale. Scăderea din evidență a creanțelor ale căror termene de încasare sunt prescrise se efectuează după ce societatea obține documente care demonstrează ca au fost întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creanțele scoase din evidență se urmăresc în continuare extracontabil.

Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, se consideră că numerarul este numerarul existent în casierie și în conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezintă depozite și investiții cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe inițiale mai mici de trei luni.

Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice.

O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil că o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an.

O datorie trebuie clasificată ca datorie pe termen scurt, denumită și datorie curentă, atunci când:

- a) se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății comerciale;
- b) deținută în primul rând în scopul tranzacționării;
- c) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului; sau
- d) societatea nu are dreptul necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate ca **datorii pe termen lung**.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat. Veniturile înregistrate în avans încadrate ca datorii pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. Rata de actualizare utilizată în acest sens este rata determinată conform propriilor proceduri elaborate de către conducerea societății.

Societatea derecunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate, anulate sau expiră. Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie.

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către adunarea generală a acționarilor a acestei destinații, să fie înregistrate ca dividende de plătit acționarilor.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se determină pe baza profitului impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere deoarece exclude elemente de venit sau cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile. Datoria societății aferentă impozitului pe profit curent este calculată utilizând procente de taxare care au fost prevăzute de lege sau într-un proiect de lege la sfârșitul anului. În prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amânat

Impozitul amânat se constituie analizând diferențele temporare ale activelor și datoriilor. Pierderea fiscală reportată este inclusă în calculația creanței privind impozitul pe profit amânat. Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt compensate atunci când există acest drept și când sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IFRS 15 – Venituri din contractele cu clienții.

IFRS 15 stabilește un model în cinci pași pentru a înregistra veniturile rezultate din contractele cu clienții:

Pasul 1: Identificarea contractului cu un client

- Pasul 2: Identificarea obligațiilor de plată din contract
- Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției pentru obligațiile de executare din contract
- Pasul 5: Recunoașterea veniturilor pe măsura ce societatea îndeplinește o obligație de executare

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute în suma care reflectă contraprestatia la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri sau servicii către un client.

Vânzarea de bunuri

În conformitate cu IFRS 15, veniturile vor fi recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare. Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Societății conform IFRS 15, la fel ca și conform IAS 18.

În cazul contractelor cu clienții în care vânzarea de bunuri (în principal corpuri de iluminat cu LED, contoare, elemente de siguranță a traficului feroviar etc) este în general estimată a fi singura obligație de prestare, se estimează că adoptarea IFRS 15 nu va avea niciun impact asupra veniturilor și profitului sau pierderii Societății.

Societatea se așteaptă ca recunoașterea veniturilor să aibă loc la un moment în timp, moment în care controlul activului este transferat clientului și anume la livrarea bunurilor.

În pregătirea pentru adoptarea IFRS 15, Societatea a avut în vedere următoarele:

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clienții presupun risturne pentru volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. În prezent, veniturile obținute din aceste vânzări sunt recunoscute pe baza pretului specificat în contract, nete de returnări și diminuări de venituri, reduceri comerciale și reduceri de volum înregistrate în baza contabilității de angajamente atunci când se poate face o estimare rezonabilă a ajustărilor veniturilor.

În conformitate cu IFRS 15, este necesară estimarea venitului variabil la începutul contractului. Veniturile vor fi recunoscute în măsura în care este probabil ca o reversare semnificativă a valorii veniturilor cumulate recunoscute să nu aibă loc. În consecință, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este în măsură să facă o estimare rezonabilă a reducerilor, venitul va fi recunoscut mai devreme decât atunci când perioada de retur trece sau când se poate face o estimare rezonabilă.

Totuși, deoarece perioadele contractuale pentru majoritatea contractelor coincid cu anii calendaristici pentru care sunt întocmite situațiile financiare anuale și datorită faptului că Societatea raportează în

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

prezent veniturile anuale din contractele cu clientii net de ajustari, cum ar fi reducerile de volum sau reducerile financiare, impactul asupra rezultatului reportat din tratamentul veniturilor variabile ca urmare a adoptarii IFRS 15 nu este material. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si pe baza istoricului imateriale, astfel incat Societatea nu pot face o estimare rezonabila a unei astfel de reversari a veniturilor la data de raportare. Impactul asupra rezultatului reportat.

Societatea are calitatea de principal in toate relatiile contractuale de vanzari, deoarece este prestatorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expusa riscurilor aferente stocurilor si riscului de credit.

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se va baza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca au expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri.

Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte

Conform unor conditii de livrare Societatea poate asigura servicii cum ar fi transportul catre o destinatie specificata dincolo de momentul transferului controlului bunurilor catre clienti. IFRS 15 impune unei entitati sa contabilizeze fiecare bun sau serviciu distinct ca o obligatie de prestare separata. Serviciile de transport de marfa s-ar putea incadra in definitia unui serviciu distinct, inasa este necesara o intelegere deplina a termenilor comerciali pentru asigurarea ca acesta este cazul. O obligatie de prestare a transportului indeplineste in general criteriile de obligatie de prestare pe o perioada de timp, iar veniturile vor fi recunoscute pe perioada transferului catre client. In cazul in care nu indeplineste criteriile, obligatia de executare se considera indeplinita la un moment in timp, iar veniturile ar fi recunoscute atunci cand clientul primeste bunurile. Aceasta ar putea conduce la recunoasterea unei parti a veniturilor din contract atunci cand se transfera controlul marfurilor si recunoasterea in timp a partii din venituri aferente serviciilor de transport de marfa. Nu poate exista o obligatie separata pentru o entitate sa transporte propriile bunuri (adica inainte de transferul controlului bunurilor catre client).

Impactul asupra rezultatului reportat din tratamentul serviciilor de transport ca obligatii distincte de prestare, ca urmare a adoptarii IFRS 15, este imaterial.

Prestarea de servicii

Societatea presteaza diverse servicii ca activitati principale (lucrari constructii montaj) si ca activitati ocazionale. Venitul este evaluat la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii va fi alocata tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare independente vor fi stabilite pe baza preturilor de lista la care Societatea presteaza serviciile respective in tranzactii separate.

Obligații de executare îndeplinite în timp

SC Electromagnetica SA transferă controlul asupra unui bun sau serviciu în timp și, prin urmare, îndeplinește o obligație de executare și recunoaște venituri în timp dacă este îndeplinit unul dintre următoarele criterii:

- (a) clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de executarea de către entitate pe măsură ce entitatea execută
- (b) executarea de către entitate creează sau îmbunătățește un activ (de exemplu, producția în curs de execuție) pe care clientul îl controlează pe măsură ce activul este creat sau îmbunătățit sau
- (c) executarea de către entitate nu creează un activ cu o utilizare alternativă pentru entitate iar entitatea are un drept exercitabil la plată pentru executarea realizată până la data respectivă

Obligații de executare îndeplinite la un moment specific

Daca SC Electromagnetica SA îndeplinește obligația de executare la un moment specific (ca de exemplu furnizarea unor bunuri cu clauza de montaj sau punere in functiune la un moment dat) pentru a determina momentul specific în care clientul obține controlul asupra unui activ promis și SC Electromagnetica îndeplinește o obligație de executare, se analizeaza atat dispozițiile privind transferul controlului dar se analizeze si indicatorii de transfer al controlului, in mod special acceptarea activului de catre client care poate fi certificata prin semnarea procesului verbal de punere in functiune, sau acceptarea explicita la plata.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

In cazul acordurilor cu facturare înainte de livrare pe linga conditiile mentionate mai sus pentru ca un client sa obtina controlul asupra unui produs intr-un acord cu facturare înainte de livrare trebuie sa fie indeplinite toate criteriile urmatoare :

- motivul acordului cu facturare înainte de livrare trebuie sa fie substantial (sa existe solicitarea scrisa a clientului)
- produsul trebuie sa fie gata pentru transferul fizic la client in mod curent
- entitatea care livreaza produsul nu poate avea capacitatea de a utiliza produsul sau de al atribui unui alt client

Daca in contractul incheiat cu un client exista clauza de acceptare atunci momentul in care un client obtine controlul asupra unui bun sau serviciu se evalueaza in functie de aceasta clauza.

Evaluarea progresului de îndeplinire a unei obligații de executare în întregime

Pentru fiecare obligație de executare îndeplinită în timp SC Electromagnetica SA recunoaste veniturile în timp prin evaluarea progresului de îndeplinire în întregime a acelei obligații de executare. Scopul evaluării progresului este de a prezenta efectuarea transferului controlului asupra bunurilor sau serviciilor promise unui client (adică îndeplinirea obligației de executare de către furnizor).

Evaluări rezonabile ale progresului

SC Electromagnetica SA recunoaste veniturile pentru o obligație de executare îndeplinită în timp numai dacă aceasta poate evalua în mod rezonabil progresul său privind îndeplinirea în întregime a obligației de executare și deține informațiile fiabile necesare pentru aplicarea unei metode adecvate de evaluare a progresului.

Pentru evaluarea progresului in indeplinirea unei obligatii viitoare, necesara de exemplu in contractele care au clauza de punere in functiune sau montaj SC Electromagnetica SA a optat pentru metoda bazata pe intrări conform careia veniturile se recunosc pe baza intrărilor sau a eforturilor entității pentru îndeplinirea unei obligații de executare (de exemplu, resurse consumate, ore de lucru petrecute, costuri înregistrate, timp scurs sau ore de utilizare a mașinilor) în raport cu intrările totale preconizate pentru îndeplinirea obligației de executare respective. Dacă intrările sau eforturile sunt distribuite uniform pe toată perioada executării, veniturile pot fi recunoscute pe o bază liniară.

Cerintele de recunoastere si evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoasterea si evaluarea oricaror castiguri sau pierderi rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe si imobiliarile necorporale), atunci cand aceasta cedare nu este in cursul normal al afacerii. Cu toate acestea, la tranzitie, efectul acestor modificari nu se asteapta sa fie semnificativ pentru Societate.

Veniturile din chirie sunt recunoscute în contul de profit și pierdere liniar, pe durata contractului de închiriere.

Dividende și dobânzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuială curentă în perioada în care s-a aprobat distribuirea.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, prin referință la principalul nerambursat și rata efectivă a dobânzii, acea rată care actualizează exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor de primit.

Provizioane

Provizioanele sunt prezentate separat de alte datoricium sunt cele comerciale sau estimate deoarece există o incertitudine in ceea ce priveste momentul si valoarea la care se va efectua decontarea in viitor. Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente față de terți atunci când este probabil ca obligațiile respective să fie onorate, iar suma necesară pentru stingerea obligațiilor poate fi estimată în mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egală cu cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane

Atunci când, pe baza analizei efectuate de conducere împreună cu avocații asupra șanselor de pierdere a procesului de către societate, se ajunge la concluzia ca șansele de pierdere estimate sunt mai mari de 50% se constituie provizion la valoarea estimată credibilă.

Provizioane pentru garanții acordate clienților se constituie în funcție de estimările făcute de conducere și compartimentele vânzări, tehnic și calitate cu privire la nivelul cheltuielilor cu reparațiile în termen de garanție. Nivelul cheltuielilor cu reparațiile pe perioada de garanție se determină ca procent din cifra de afaceri a anului de raportare.

Provizioane de restructurare

Obligația implicită de restructurare apare în cazul în care o societate:

- dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare în care să fie evidențiate: activitatea sau parte de activitate la care se referă, principalele locații afectate, locația, funcția și numărul aproximativ de angajați care vor primi compensații pentru încetarea activității lor, cheltuieli implicite, data la care se va implementa planul de restructurare

- a generat o așteptare justificată celor afectați că restructurarea va fi realizată prin demararea implementării respectivului plan de restructurare sau prin comunicarea principalelor caracteristici ale acestuia celor care vor fi afectați de procesul de restructurare.

Provizionul de restructurare include numai cheltuieli directe legate de restructurare.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Sunt înregistrate în cursul exercițiului financiar provizioane pentru concedii de odihnă rămase neefectuate și alte provizioane conform contracte de munca. În momentul recunoașterii acestora ca datorii față de angajați, valoarea provizioanelor va fi reluată prin conturile de venituri corespunzătoare.

Alte provizioane

În situația în care sunt identificate datorii cu plasare în timp sau valoare incertă care îndeplinesc condițiile de recunoaștere a provizioanelor conform IAS 37 dar nu se regăsesc în niciuna din categoriile identificate mai sus se înregistrează alte provizioane.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare provizionul se reanalizează și este ajustat astfel încât să reprezinte cea mai bună estimare curentă. Atunci când se constată în urma analizei că nu mai este probabil să fie necesare ieșiri de resurse care încorporează beneficii economice pentru stingerea obligației, provizionul trebuie anulat.

Societatea nu recunoaște provizion pentru pierderile din exploatarea activelor. Previzionarea unor pierderi din exploatare indică faptul ca anumite active de exploatare pot fi depreciate și în acest caz se testează aceste active în conformitate cu IAS 36 – Deprecierea activelor.

Beneficiile angajaților

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în de profit și pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea efectuează plăți în numele salariaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații societății sunt membri și au obligația de a contribui la sistemul de pensii al statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are altfel de obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și în consecință nu are niciun fel de obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post angajare. Societatea nu are obligații de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Societatea nu acordă în prezent beneficii sub forma participării salariaților la profit.

În prezent nu există niciun plan în care să fie prevăzută obligația Societății de a acorda beneficii sub forma acțiunilor proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

Rezultatul exercițiului

În contabilitate, profitul sau pierderea se stabilește cumulat de la începutul exercițiului financiar.

Rezultatul exercițiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercițiului.

Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere.

Repartizarea profitului se efectuează în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Sumele reprezentând rezerve constituite din profitul exercițiului financiar curent, în baza unor prevederi legale, de exemplu rezerva legală constituită în baza prevederilor Legii 31/1990 se înregistrează la finele exercițiului curent. Profitul contabil rămas după această repartizare se preia la începutul exercițiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale în contul de rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, de unde se repartizează pe celelalte destinații hotărâte de adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează după ce adunarea generală a acționarilor a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende convenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

Rezultatul pe acțiune

IAS 33 – Rezultatul pe acțiune prevede ca dacă o entitate prezintă situații financiare consolidate cât și situații financiare separate, prezentarea rezultatului pe acțiune se realizează doar pe baza informațiilor consolidate. Dacă alege să prezinte rezultatul pe acțiune pe baza situației sale financiare separate, trebuie să prezinte astfel de informații referitoare la rezultatul pe acțiune doar în situația rezultatului global.

Societatea a ales să prezinte rezultatul pe acțiune în aceste Situații financiare individuale.

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile sale ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind câștigul sau pierderea atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul perioadei.

Media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în timpul perioadei reprezintă numărul de acțiuni în circulație la începutul perioadei ajustat cu numărul de acțiuni răscumpărate sau emise în perioada respectivă înmulțit cu un factor de ponderare a timpului.

Factorul de ponderare a timpului este numărul de zile în care acțiunile respective s-au aflat în circulație, ca proporție din numărul total de zile ale perioadei.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principii, politici și metode contabile (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Raportare pe segmente

Un segment operațional este o componentă distinctă a societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societății și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a Societății este reprezentat de segmentarea pe activități.

Având în vedere ca acțiunile Societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București și că aceasta aplică IFRS, se prezintă în situațiile financiare anuale precum și în raportările interimare realizate conform IAS 34 – Raportarea financiară interimară, informații despre segmentele de activitate, despre produsele și serviciile acestora, despre zonele geografice în care își desfășoară activitatea și despre principalii clienți.

În conformitate cu IFRS 8 - Segmente de activitate, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul factor decizional operațional al entității în vederea luării de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente și a evaluării performanței acestuia, și
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Luând în considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cât și pragurile cantitative descrise în IFRS 8, Societatea a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

- activitatea licențiată – furnizarea și producerea energiei electrice.
- activitatea nelicențiată;

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte immobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2017	143.844.428	121.183.618	30.730.779	3.031.131	1.615.064	300.405.019
Intrări din care:	-	211.389	1.040.229	209.317	994.434	2.455.369
din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri din care:	-	-	(41.894)	(294)	(1.401.425)	(1.443.613)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2018	143.844.428	121.395.007	31.729.114	3.240.154	1.208.073	301.416.775
Amortizare cumulată	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte immobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2017	303.047	4.076.035	8.647.437	950.822	-	13.977.341
Amortizarea anului	12.917	1.943.111	2.448.838	259.155	-	4.664.021
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor din care:	-	-	(10.124)	(292)	-	(10.416)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2018	315.964	6.019.146	11.086.151	1.209.685	-	18.630.946

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Ajustări pentru depreciere	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipeamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2017	-	-	-	-	-	-
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2018	-	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă						
La 31 decembrie 2017	143.541.381	117.107.583	22.083.342	2.080.309	1.615.064	286.427.678
La 30 iunie 2018	143.528.464	115.375.861	20.642.963	2.030.469	1.208.073	282.785.829

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Cost	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte immobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2016	143.639.728	120.885.080	27.709.621	2.470.267	1.441.161	296.145.856
Intrări din care:	-	50.546	4.575.413	389.734	1.207.460	6.223.153
din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri din care:	-	-	(2.376.488)	(6.488)	(443.057)	(2.826.033)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
diminuarea valorii ca urmare a reevaluării	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2017	143.639.728	120.935.626	29.908.546	2.853.513	2.205.564	299.542.976
Amortizare cumulată	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte immobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2016	277.213	-	3.188.448	135.789	-	3.601.449
Amortizarea anului	12.917	2.038.623	3.314.782	494.655	-	5.860.977
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor din care:	-	-	(457.645)	(141.759)	-	(599.404)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2017	290.130	2.038.623	6.045.585	135.789	-	8.863.023

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
Ajustări pentru depreciere						
La 31 decembrie 2016	-	-	-	-	-	-
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
La 30 iunie 2017	-	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă						
La 31 decembrie 2016	143.362.515	120.885.080	24.521.173	2.334.478	1.441.161	292.544.407
La 30 iunie 2017	143.349.598	118.897.002	23.862.960	2.364.828	2.205.564	290.679.952

La 30 iunie 2018 imobilizările corporale au scăzut față de 31 decembrie 2017 cu 1,27% în principal datorită amortizării.

Intrările de imobilizări corporale sunt reprezentate de modernizări ale sediilor societății precum și de achiziții de echipamente tehnologice.

Imobilizările corporale ieșite reprezintă casări.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Pentru garantarea acordurilor de garanție și contractelor de credit semnate cu băncile finanțatoare, societatea a ipotecat următoarele active în favoarea băncilor respective, astfel:

Denumire active	Valoare contabilă netă 30 iunie 2018	Valoare contabilă netă 31 decembrie 2017
-Teren com. Domnesti jud.Ilfov = 67.713.56 mp	12.299.569	12.299.569
-Teren com. Moara Vlăsiei jud.Ilfov = 70.469 mp	7.680.362	7.680.362
-Teren str. Mitropolit Filaret 35-37 sect.4 București = 1.595 mp	3.621.527	3.621.527
-Teren str.Veseliei nr.19 sect.5 București =16.095 mp	11.694.241	11.694.241
-Imobile(loturi cadastrale): nr.1,2,3,9,10,13,15,16,18,19,21,23,24,25,26,234078 Calea Rahovei 266-268 sector 5 București	71.062.061	39.493.685
-Teren Calea Rahovei nr. 242 =2.157 mp	4.113.782	-
-Teren Domnesti = 20.000 mp	4.541.100	-

În cadrul imobilizărilor corporale sunt cuprinse active achiziționate prin subvenție guvernamentală și utilizate în activitatea licențiată la una dintre microhidrocentralele situate în comuna Brodina județul Suceava. Valoarea rămasă a investiției la data de 30 iunie 2018 este de 13.451.298 lei din care valoarea subvenționată 4.818.563 lei. Valoarea rămasă a investiției la 31 decembrie 2017 a fost de 13.652.431 lei din care valoarea subvenționată 4.899.962 lei.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii, altele decât imobilizarile corporale în curs, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

Valoarea justă a terenurilor Societatii a fost determinată folosind metoda comparației directe.

Această metodă se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacții sau oferte de vânzare cu proprietăți similare în zonă. Analiza prețurilor la care s-au efectuat tranzacțiile sau a prețurilor cerute sau oferite pentru proprietățile comparabile este urmată de efectuarea unor corecții ale prețurilor acestora, pentru a cuantifica diferențele dintre prețurile plătite, cerute sau oferite, cauzate de diferențele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietăți în parte, numite elemente de comparație.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată folosind abordarea prin cost și abordarea prin venit.

Abordarea prin cost presupune că valoarea maximă a unui activ pentru un cumpărător informat este suma care este necesară pentru a cumpăra ori a construi un activ nou cu utilitate echivalentă. Când activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scăzute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, până la data evaluării.

Abordarea prin venit oferă o indicație asupra valorii prin convertirea fluxurilor de venit viitoare în valoarea activului (valoarea de piață sau valoarea de investiție).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Valoarea justa a imobilizarilor corporale (continuare)

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 30 iunie 2018 si 31 decembrie 2017:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	Valoarea justa la 30 iunie 2018
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	143.528.464	143.528.464
Constructii	-	-	115.375.861	115.375.861
				Valoarea justa la 31 decembrie 2017
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	
			143.541.38	
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	1	143.541.381
Constructii	-	-	3	117.107.583

Atat in cursul anului 2018 cat si in cursul anului 2017 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

5 INVESTIȚII IMOBILIARE

Societatea deține imobile utilizate în totalitate pentru închiriere. Toate contractele de închiriere prevăd o perioadă inițială de minim un an. Prolungirile ulterioare sunt negociate cu locatarii. Obligațiile părților referitoare la reparații, întreținere și îmbunătățiri sunt prevăzute în contractele încheiate.

Aceste imobile sunt recunoscute în conformitate cu IAS 40 drept investiție imobiliară. Pentru prezentarea investițiilor imobiliare în situațiile financiare Societatea a ales modelul bazat pe valoarea justă.

La data de 30 iunie 2018 investițiile imobiliare se prezintă după cum urmează:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>Anul 2017</u>
Sold initial	4.555.912	4.631.885
Intrări din care:	-	219.918
din evaluare la valoare justă	-	219.918
Ieșiri din care:	-	(295.891)
din evaluare la valoare justă	-	(295.891)
Sold final	4.555.912	4.555.912

Societatea deține și alte spații închiriate în cadrul unor imobile utilizate în comun cu alte activități. Acestea nu sunt clasificate ca fiind investiții imobiliare deoarece ponderea veniturilor din chirii în total venituri este nesemnificativă. De asemenea, în majoritatea situațiilor aceste spații nu pot fi administrate separat.

Precizăm că nu există restricții impuse asupra gradului de realizare a investițiilor imobiliare sau asupra transferului de venituri și încasări din cedare.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale cuprind programe informatice, licențe și diverse softuri. Sunt amortizate prin metoda liniară.

În situația poziției financiare sunt prezentate la cost istoric, mai puțin amortizarea și eventualele ajustări de valoare.

Imobilizările necorporale au crescut în principal datorită reînnoirii unor licențe.

Pentru majoritatea activelor necorporale, duratele de viață utilă au fost estimate la 3 ani. Sistemul informatic ERP se va amortiza în 5 ani.

Situația imobilizărilor necorporale la data de 30 iunie 2018 se prezintă astfel:

	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
Cost				
La 31 decembrie 2017	705.934	2.616.091	212.122	3.534.147
Intrări	53.204	-	-	53.204
Ieșiri	-	-	(53.204)	(53.204)
Transferuri	-	-	-	-
La 30 iunie 2018	759.138	2.616.091	158.918	3.534.147
Amortizare cumulată				
La 31 decembrie 2017	438.555	1.848.097	-	2.286.652
Amortizarea anului	83.579	190.983	-	274.562
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
La 30 iunie 2018	522.134	2.039.080	-	2.561.214
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2017	267.379	767.994	212.122	1.247.495
La 30 iunie 2018	237.004	577.011	158.918	972.933

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Cost	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2016	599.070	2.319.238	465.988	3.384.296
Intrări	77.447	280.298	-	357.745
Ieșiri	-	-	(275.832)	(275.832)
Transferuri	-	-	-	-
La 30 iunie 2017	676.517	2.599.536	190.156	3.466.209
Amortizare cumulată				
La 31 decembrie 2016	271.214	1.477.667	-	1.748.881
Amortizarea anului	86.727	174.741	-	261.468
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
La 30 iunie 2017	357.941	1.652.408	-	2.010.349
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2016	327.856	841.571	465.988	1.635.414
La 30 iunie 2017	318.576	947.128	190.156	1.455.860

7 INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI AFILIATE

La data de 30 iunie 2018, investițiile deținute în entitățile afiliate în suma de 3.967.606 lei sunt prezentate la cost.

Niciuna dintre societățile la care sunt deținute aceste investiții nu este cotate pe piața de valori mobiliare. Deținerile sunt evaluate la cost și sunt testate pentru depreciere anual. Pentru a stabili acest lucru, conducerea utilizează o serie de raționamente și are în vedere, pe lângă alți factori, durata și măsura în care valoarea la data de raportare a investiției este mai mică decât costul acesteia; sănătatea financiară și perspectiva pe termen scurt a entității afiliate, schimbările tehnologice și fluxurile de numerar operaționale și de finanțare.

Investițiile societății în filiale au rămas nemodificate în perioada de raportare, la 30 iunie 2018 fiind:

Numele filialei	Nr. titluri	Procent de deținere și drept de vot (%)	Valoare
Electromagnetica Goldstar SRL	2.650	100%	3.126.198
Electromagnetica Prestserv SRL	295	98.333%	29.500
Electromagnetica Fire SRL	799	99.875%	79.900
Procetel SA	42.483	96.548%	732.008
TOTAL			3.967.606

Aceste societăți vor fi cuprinse în situațiile financiare consolidate.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8 ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

În această categorie sunt înregistrate garanțiile de bună execuție acordate clienților care au fost clasificate pe termen lung conform contractelor încheiate.

Evaluarea se face la cost și se testează anual pentru depreciere.

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Garanții de bună execuție acordate clienților	1.079.756	635.927
Creante comerciale esalonate pe termen lung	20.630.942	18.983.576
Alte active immobilizate pe termen lung	199.589	183.061
Total	21.910.287	19.802.564

In baza Ordonantei 895/16.06.2017, certificatele verzi amanate au fost evidentiata extrabilantier,iar Societatea va recunoaste venituri pe masura vanzarii acestora.

Creantele esalonate pe termen lung in valoare neta de 20.630.942 lei la 30 iunie 2018 au fost actualizate la valoarea prezentă, iar efectul valorii-timp a banilor a fost in valoare de 1.157.444 lei. Portiunea curenta este recunoscuta in creante comerciale (Nota 10).

9 STOCURI

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Materii prime	7.644.311	6.881.623
Materiale consumabile	2.155.235	1.477.930
Produce finite	5.315.937	5.516.695
Produce în curs de execuție	1.657.547	2.418.229
Alte stocuri	1.807.123	1.510.743
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.253.218)	(1.041.252)
Total	17.326.935	16.763.968

În Alte stocuri se regăsesc obiecte de inventar, produse finite sau materiale aflate în custodie la terți și avansuri achitate furnizorilor de bunuri.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	ian-iun 2018	An 2017
Sold la inceputul perioadei	1.041.252	1.216.227
Înregistrare ajustare de depreciere	211.966	786.383
Diminuare ajustare de depreciere	-	(961.358)
Sold la sfârșitul perioadei	1.253.218	1.041.252

Ajustările înregistrate în cursul perioadei de raportare se referă la materii prime si materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Societatea nu are stocuri gajate în contul datoriilor.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10 CREANȚE COMERCIALE

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Creanțele în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Creanțe comerciale intern*	36.533.205	38.643.217
Creanțe comerciale extern	12.836.275	5.523.930
Creanțe comerciale estimate	1.144.955	935.470
Ajustare creante interne valoare prezenta	(381.124)	(590.408)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4.046.382)	(4.094.466)
Creanțe comerciale net	46.086.929	40.417.743

*Creanțe comerciale intern includ și garanțiile de bună execuție cu scadență sub 1 an acordate clienților. La 30 iunie 2018 acestea sunt în valoare de 43.437 lei (31 decembrie 2017: 1.112.796 lei).

Contractele de vânzare sau de prestare de servicii încheiate cu clienții în condiții credit furnizor au fost actualizate la valoarea prezentă. Efectul total al valorii-timp a banilor a fost de 1.538.568 lei, din care 381.124 lei pe termen sub un an și 1.157.444 lei peste un an. Portiunea peste un an este recunoscută în Alte active imobilizate (Nota 8).

Soldul efectelor de încasat de la clienți la 30 iunie 2018 era de 248.055 lei (31 decembrie 2017: 708.392 lei) și reprezintă bilete la ordin emise de clienți în favoarea Societății conform contractelor încheiate.

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	iunie 2018	2017
Sold la începutul perioadei	4.094.466	1.604.777
Înregistrare ajustare de depreciere	-	2.580.794
Diminuări ajustări de depreciere	(48.084)	(91.105)
Sold la sfârșitul perioadei	4.046.382	4.094.466

Clienții incerți sau în litigiu sunt la data de 30 iunie 2018 în valoare de 4.046.382 lei (la 31 decembrie 2017 sunt 4.094.466 lei).

Deprecierile de valoare înregistrate se referă la sume neîncasate de la clienți incerți sau în litigiu și pentru care s-a estimat ca există un risc de neîncasare, corespunzător politicii adoptate de către societate.

Perioada de recuperare a creanțelor a crescut în 2018 la 125 zile față de aceeași perioadă a anului 2017 când se înregistrau 90 zile, datorită creșterii volumului vanzarilor pe credit furnizor.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

10 CREANȚE COMERCIALE (continuare)

Situatia vechimii creantelor la data intocmirii situatiei pozitiei financiare a fost:

	Valoarea bruta 30 iunie 2018	Provizion 30 iunie 2018	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Provizion 31 decembrie 2017
Neajunse la scadenta	40.278.103	-	35.043.739	-
Scadenta depasita intre 1 – 30 zile	3.056.832	-	4.040.358	-
Scadenta depasita intre 31 – 90 zile	1.663.268	-	534.355	-
Scadenta depasita intre 90 – 180 zile	540.047	-	363.601	-
Scadenta depasita intre 180 – 365 zile	454.344	-	185.378	-
Mai mult de un an	4.140.717	(4.046.382)	4.344.778	(4.094.466)
TOTAL	50.133.311	(4.046.382)	44.512.209	(4.094.466)

11 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Debitori	49.360	31.440
Cheltuieli în avans	2.448.650	2.114.182
Furnizori debitori	70.597	24.697
Alte active	129.264	259.636
Total	2.697.871	2.429.955

Cheltuieli în avans în suma de 2.448.650 lei reprezintă în principal, chirii plătite în avans, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă administratori și diverse abonamente.

În **Alte active** este cuprinsă TVA neexigibilă în valoare de 147.821 lei (la 31 decembrie 2017: 259.636 lei).

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Numerar în casierie	18.705	10.555
Conturi curente la bănci valuta	10.096.986	11.017.212
Conturi curente la bănci ron	12.209.612	5.332.759
Echivalente de numerar	5.871	1.532
Total	22.331.174	16.362.058

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

Numerar restrictionat

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Numerar restrictionat	<u>12.556.548</u>	<u>2.531.723</u>
Total	<u>12.556.548</u>	<u>2.531.723</u>

Numerarul restrictionat este utilizat pentru pentru garantarea unor obligatii (cash colateral).

13 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris și vărsat este în valoare de 67.603.870 lei, compus din 676.038.704 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, vărsate integral.

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capitalul social la data de 30 iunie 2018 este următoarea, conform Registrul Depozitar Central:

Aționar	30 iunie 2018		31 decembrie 2017	
	Nr. Acțiuni	%	Nr. Acțiuni	%
Asociația PAS	200.302.763	29,6289	200.302.763	29,6289
SIF Oltenia SA	171.717.594	25,4006	171.717.594	25,4006
Persoane fizice	<u>204.258.079</u>	<u>30,2140</u>	<u>194.589.958</u>	<u>28,7838</u>
Persoane juridice	<u>99.760.268</u>	<u>14,7566</u>	<u>109.428.389</u>	<u>16,1867</u>
Total	<u>676.038.704</u>	<u>100</u>	<u>676.038.704</u>	<u>100</u>

Nici unul dintre acționari nu detine controlul in relatia cu Societatea.

Societatea nu deține obligațiuni, acțiuni răscumpărabile sau alte titluri de portofoliu.

14 REZERVE

Rezerva legală

	ian–iun 2018	2017
Sold la inceputul perioadei	<u>34.400.651</u>	<u>34.400.651</u>
Creșteri	649.027	-
Diminuări	<u>(15.370.332)</u>	<u>-</u>
Sold la sfârșitul perioadei*	<u>19.679.346</u>	<u>34.400.651</u>

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit.

*Din valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2018, suma de 8.649.877 lei reprezinta soldul ajustării la inflație calculată din aplicarea IAS 29 (31 decembrie 2017: 24.020.209 lei).

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

14 REZERVE (continuare)

Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 102.134.513 lei la data de 30 iunie 2018. Raportat la soldul începutului perioadei acestea au scăzut din cauza transferului rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării.

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>2017</u>
Sold la începutul perioadei	103.319.691	106.439.479
Creșteri	-	-
Diminuări	(1.185.178)	(3.119.788)
Sold la sfârșitul perioadei	102.134.513	103.319.691

Societatea înregistrează la 30 iunie 2018 **alte rezerve** în valoare de 60.723.463 lei din care sursele proprii de finanțare reprezintă 98%.

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>2017</u>
Sold la începutul perioadei	61.372.490	57.044.643
Creșteri	-	4.327.847
Diminuări	(649.027)	-
Sold la sfârșitul perioadei	60.723.463	61.372.490

15 REZULTAT REPORTAT

La 30 iunie 2018 rezultatul reportat provenit din transferul rezervelor din reevaluare aferente activelor amortizate sau scoase din funcțiune a fost de 1.185.178lei.

Pierderea societății mamă aferentă anului 2017, s-a acoperit în anul 2018 conform Hotărârii AGA din 25.04.2018 din ajustarea la inflație a rezervei legale calculată conform IAS 29 la data trecerii la IFRS.

16 SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII

	<u>Total</u>	<u>sub un an</u>	<u>peste un an</u>
Subvenții pentru investiții la 30 iun .2018	4.818.563	163.219	4.655.344
	<u>Total</u>	<u>sub un an</u>	<u>peste un an</u>
Subvenții pentru investiții la 31 dec.2017	4.899.962	163.219	4.736.743

În anul 2012 Societatea a beneficiat de o subvenție pentru investiție în valoare de 5.997.788 lei acordată pentru modernizarea microhidrocentralei de la Brodina 2 (Suceava), care se transferă la venituri concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor achiziționate în cadrul acestui proiect. Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe achiziționate prin aceasta subvenție sunt prezentate în Nota 4.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

17 PROVIZIOANE

Denumire	Sold 01.01.2018	Intrări (constituire)	Ieșiri (anulare)	Sold 30.06.2018
Provizioane pentru Amenzi Consiliul Concurentei	10.024.824	-	(10.024.824)	-
Provizioane pentru garanții de bună execuție acordate clienților	1.342.950	-	(171.958)	1.170.992
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	31.440	-	-	31.440
Provizion pentru beneficiile angajaților	2.345.058	323.790	(683.729)	1.985.119
	13.744.27		(10.880.511)	
TOTAL	2	323.790)	3.187.551

Societatea are încheiate contracte pentru livrarea corpurilor de iluminat cu clauză de garanție pentru perioade mari, respectiv 2 - 4 ani. Contractele nu prevăd un procent sau o sumă pentru garanția de bună execuție, provizionul pentru acestea calculându-se pe baza analizei cu privire la istoricul costurilor efectuate cu produsele în termen de garanție.

Provizionul pentru beneficiile angajaților se referă la valoarea concediilor de odihnă neefectuate în anul anterior și alte provizioane conform contracte de munca.; diminuarea acestuia s-a înregistrat concomitent cu efectuarea acestor concedii în perioada de raportare.

18 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datorii comerciale	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Datorii comerciale interne	6.893.820	7.381.492
Datorii comerciale externe	4.001.064	3.042.745
Datorii comerciale estimate	11.755.601	11.365.149
Total datorii comerciale	22.650.485	21.789.386
Alte datorii curente	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Avansuri primite de la clienți	2.356.814	1.900.266
Salarii și asigurări sociale	4.217.640	2.785.154
Venituri în avans	-	100.778
Alte datorii	20.593.144	12.743.720
Total datorii comerciale și alte datorii	49.818.083	39.319.304

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală și sunt evidențiate în contabilitatea analitică pe fiecare persoană fizică sau juridică. Datoriile în valută au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar în vigoare la sfârșitul exercițiului, iar diferențele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Perioada de rambursare a datoriilor a crescut la 68 zile în 2018 față de aceeași perioadă a anului 2017, când se înregistrau 59 zile.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

18 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (continuare)

Societatea nu înregistrează datorii comerciale restante semnificative.

Societatea nu înregistrează plăți restante către salariați și la bugetul statului, sumele prezentate reprezintă datorii aferente lunii iunie 2018 și achitate la termenul scadent din iulie 2018.

Societatea nu are contractate împrumuturi pe termen lung la data de data de 30 iunie 2018.

Societatea are aprobate mai multe acorduri de credit la data de 30 iunie 2018. Situația acestora este prezentată în nota 28 a prezentelor situații financiare. Nu au existat datorii privind credite de rambursat la data 30 iunie 2018 și respectiv la 31 decembrie 2017.

Alte datorii au în componența garanții primite de la chiriași, TVA de plata, alte taxe și impozite și amenzile primite pentru activitatea de furnizare a energiei electrice și a comercializării contoarelor de energie electrică și a echipamentelor conexe pentru măsurarea energiei în perioada 2010-2012, ca urmare a deciziei Consiliului Concurenței în valoare de 19.046.133 lei. Pentru aceasta suma Societatea a solicitat la ANAF suspendarea conform art.235 din Codul de Procedura Fiscala.

Garanțiile primite la data de 30 iunie 2018 sunt în valoare 2.459.651 lei și vor fi regularizate conform clauzelor contractuale.

	<u>Total</u>	<u>Sub un an</u>	<u>Peste un an</u>
Garanții primite	2.459.651	1.100.781	1.358.870

19 VENITURI

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>ian-iun 2017</u>
Venituri	151.697.371	97.684.978
-Venituri din producția vândută	44.738.585	40.090.549
-Venituri chirii	7.581.563	7.084.968
-Venituri din vânzarea mărfurilor	99.377.223	50.509.461
Venituri din investiții	36.923	429.525
-Venituri din dobânzi	36.923	4.778
-Venituri din dividende	-	424.830
-Venituri nete din evaluare la valoare justă investiții imobiliare	-	(92.664)
- Alte venituri nete din investiții	-	-
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	10.454.887	5.103.659
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	277.016	1.149.972
Alte (cheltuieli)/(venituri)	2.476.320	3.167.656
-Venituri din subvenții	2.005.936	2.345.372
-Provizioane nete	531.897	454.593
-Diferență netă de curs valutar	(47.930)	22.467
-Alte venituri	(13.583)	345.224
Venituri nete	164.942.517	107.535.790

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

20 CHELTUIELI

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>ian-iun 2017</u>
Cheltuieli materiale	114.158.762	76.935.676
- Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	29.999.451	23.786.998
- Cheltuieli privind mărfurile	82.513.566	51.987.134
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	1.645.745	1.161.544
Cheltuieli cu angajații	15.162.956	17.134.640
- Cheltuieli cu salariile	14.825.646	14.106.056
- Alte cheltuieli cu personalul	337.310	3.028.584
Alte cheltuieli	17.225.355	13.672.828
- Cheltuieli poștale	100.609	119.565
- Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	136.601	211.965
- Cheltuieli cu chiriile	674.680	655.696
- Cheltuieli de publicitate și protocol	242.747	151.985
- Cheltuieli cu asigurările	279.293	283.833
- Cheltuieli cu transportul și deplasările	705.994	594.427
- Cheltuieli lucrări subcontractate	4.113.388	2.367.301
- Cheltuieli alte impozite și taxe	768.326	684.393
- Cheltuieli cu consultanții și colaboratorii	756.550	547.438
- Cheltuieli cu certificatele verzi	5.817.607	3.933.281
- Alte cheltuieli de exploatare	3.629.560	4.122.944
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.938.582	7.904.945
- Cheltuieli cu amortizarea	4.938.582	5.627.790
- Deprecierea netă	-	2.277.155
Total cheltuieli	151.485.655	115.648.089

La linia "Alte cheltuieli de exploatare" sunt evidentiata serviciile executate de terti, servicii bancare si asimilate,cheltuieli privind onorariile si comisionale, etc.

21 CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>ian-iun 2017</u>
- Cheltuieli cu dobânzile	16.933	26.117
- Comisioane bancare	459.398	300.968
Total cheltuieli financiare	476.331	327.085

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

22 IMPOZIT PE PROFIT

Impozit pe profit recunoscut în profit sau pierdere:

	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.227.096	-
Impozit pe profit amânat		
Cheltuieli / (Venituri) cu impozitul amânat	(27.891)	317.262
	2.199.205	317.262

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

Indicator	30 iunie 2018	30 iunie 2017
Profitul/(Pierderea) contabilă net	10.781.326	(8.756.647)
Deduceri	3.813.318	(3.587.582)
Venituri neimpozabile	10.913.604	(1.237.922)
Cheltuieli nedeductibile	17.864.943	8.690.600
Profit impozabil	13.919.347	(4.891.551)
Pierderea fiscală din anii precedenți	-	-
Impozit pe profit curent	2.227.096	-
Reducere impozit pe profit	-	-
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	552.368	-

Rata de impozitare utilizată pentru reconcilierile de mai sus este 16%.

La 30 iunie 2018 total datorie privind impozitul pe profit curent este în valoare de 505.830 lei.

Analiza impozitului pe profit amânat pentru perioada de raportare este prezentată mai jos:

	Sold inițial	Recunoscut în contul de profit sau pierdere	Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	Sold final
Imobilizari corporale	(17.566.303)	93.777	189.628	(17.282.898)
Efectul valorii-timp a banilor (creante)	280.688	(34.517)	-	246.171
Ajustari de valoare creante	655.115	(7.694)	-	647.421
Ajustari valoare stocuri	166.600	33.915	-	200.515
Beneficiile angajatilor	375.209	(57.590)	-	317.619
TOTAL	(16.088.691)	27.891	189.628	(15.871.172)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

22 IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amânat pentru imobilizări corporale a rezultat din metode diferite de amortizare contabilă și fiscală, iar cel din rezervele din reevaluare a rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale înregistrată după 1 ianuarie 2004 care se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

23 NUMĂRUL MEDIU DE SALARIAȚI

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Personal conducere	42	45
Personal administrativ	205	236
Personal producție	247	296
Total	494	577

Nivelul de pregătire ridicat al angajaților a permis societății să întreprindă activități susținute de cercetare dezvoltare. Evoluția structurii angajaților după nivelul de pregătire este prezentat mai jos:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Personal cu studii superioare	31%	33%
Personal cu studii medii	33%	34%
Personal cu studii tehnice	4%	5%
Personal cu studii profesionale și de calificare	32%	28%
Număr mediu de salariați	494	577

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în primul semestru pentru anii 2018 și 2017 sunt următoarele:

	ian-iun 2018	ian-iun 2017
Cheltuieli cu salariile	14.825.646	14.106.056
Alte cheltuieli cu personalul	337.310	3.028.584
Total	15.162.956	17.134.640

Societatea nu are un program de pensii pentru personal în mod special contribuind la programul național de pensii conform legislației în vigoare.

24 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

	ian-iun 2018	ian-iun 2017
Vânzare de bunuri și servicii către filiale		
Electromagnetica Goldstar	28.089	35.048
Electromagnetica Fire	4.232	8.549
Electromagnetica Prestserv	4.695	11.257
Procetel	20.860	31.487
Total	62.876	86.341

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

24 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

	ian-iun 2018	ian-iun 2017
Achiziții de bunuri și servicii de la filiale		
Electromagnetica Goldstar	123.211	143.037
Electromagnetica Fire	478.745	439.155
Electromagnetica Prestserv	403.938	456.369
Procetel	517.593	571.212
Total	1.523.479	1.609.773
	ian-iun 2018	ian-iun 2017
Datorii comerciale și alte datorii către filiale		
Electromagnetica Goldstar	20.560	20.682
Electromagnetica Fire	134.743	68.769
Electromagnetica Prestserv	78.873	74.137
Procetel	-	-
Total	234.176	163.588

Indemnizația membrilor Consiliului de Administrație în cursul anului 2018 a fost de 126.588 lei.

Societatea nu deține obligații contractuale către foștii directori și administratori și nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori și administratori.

Societatea nu are asumate obligații viitoare de natura garanțiilor în numele administratorilor.

Vânzările către societățile afiliate cuprind: livrări materiale diverse, chirii, utilități.

Cumpărările de la societățile afiliate cuprind: chirii, utilități, servicii de curățenie și transport, servicii de prevenire și stingere a incendiilor.

Procetel SA este o societate comercială pe acțiuni cu sediul în Calea Rahovei 266-268, București, sector 5, Număr de ordine la registrul comerțului J40/10437/1991, CUI 406212, tel: 031.700.2614, fax: 031.700.2616, având ca obiect de activitate principală Cercetare – dezvoltare în alte științe naturale și inginerie (cod CAEN 7219). În relația cu Electromagnetica desfășoară activități de închiriere spații.

Electromagnetica Goldstar SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei nr 266-268, sector 5, număr de înregistrare la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr J40/12829/1991, CUI 400570, având ca obiect de activitate principal fabricarea echipamentelor de comunicații (cod CAEN 2630). În relația cu Electromagnetica desfășoară activități de închiriere spații.

Electromagnetica Prestserv SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Calea Rahovei 266-268, sector 5, corp 1, etaj 2, axele A-B, stâlpii 1-2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr J40/1528/2003, CUI 15182750. În relația cu Electromagnetica prestează servicii de curățenie (cod CAEN 4311).

Electromagnetica Fire SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în Calea Rahovei nr 266-268, sect. 5, corp 2, parter, axele C-D, stâlpii 6 ½ - 7, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr J40/15634/2006, CUI 19070708. În relația cu Electromagnetica desfășoară activități în domeniul apărării împotriva incendiilor, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor, servicii de urgență private privind protecția civilă, amenajări interioare, lucrări electrice și servicii de curățenie.

Electromagnetica prestează către societățile afiliate Procetel, Electromagnetica Prestserv și Electromagnetica Fire servicii de închiriere.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25 REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune de bază

În cursul perioadei de raportare nu au intervenit modificări în structura capitalului social. Rezultatul pe acțiune de bază este cel prezentat în situația de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global. S-a calculat ca raport între profitul net aferent acțiunilor ordinare și media ponderată a acțiunilor ordinare aflate în circulație.

	<u>ian-iun 2018</u>	<u>ian-iun 2017</u>
Profitul net/(Pierdere netă) atribuibilă acționarilor	10.781.326	(8.756.647)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare	676.038.704	676.038.704
Rezultat pe acțiune	0,0159	(-0,0130)

Rezultatul pe acțiune diluat

Pentru calculul rezultatului pe acțiune diluat, societatea ajustează rezultatul atribuibil acționarilor ordinari ai societății-mama și media ponderată a acțiunilor în circulație cu efectele tuturor acțiunilor ordinare potențial diluate. Pentru anii 2017 și 2018 Societatea înregistrează rezultatul pe acțiune de baza egal cu rezultatul pe acțiune diluat întrucât nu există anumite titluri care dau posibilitatea să fie convertite în acțiuni ordinare la un moment dat în viitor.

26 INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

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 – furnizarea și producerea energiei electrice
- Activitatea nelicențiată

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.

Informațiile pe segmente sunt raportate în funcție de activitățile Societății. Activele și datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Semestrul I 2018	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
Profit net	3.291.851	30,53	7.489.475	69,47	10.781.326 402.635.47
Active totale	320.353.271	79,56	82.282.202	20,44	3
Datorii totale	48.955.307	64,79	26.604.763	35,21	75.560.070 151.697.37
Venituri clienți	51.282.721	33,81	100.414.650	66,19	1
Venituri din dobânzi	40.999	100	-	n/a	40.999
Depreciere și amortizare	3.772.793	76,39	1.165.790	23,61	4.938.582

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26 INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE (continuare)

Semestrul I 2017	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
Profit net	(1.535.848)	100	(7.220.799)	n/a	(8.756.647)
Active totale	302.335.769	80,33	74.040.959	19,67	376.376.728
Datorii totale	37.378.935	69,35	16.516.284	30,65	53.895.219
Venituri clienți	5.460.485	9,42	52.498.007	90,58	57.958.492
Venituri din dobânzi	4.788	100	-	n/a	4.788
Depreciere și amortizare	4.482.449	79,65	1.145.342	20,35	5.627.791

Activitatea de productie

Productia a inregistrat o crestere globala de 1,06 %. Dintre grupele de produse cu pondere mare, au inregistrat cresteri contoarele si sistemele de telegestiune (281 %) si corpurile de iluminat cu LED (8,5 %), in timp ce au inregistrat un declin : aparatul electric de joasa tensiune (2 %) , injectia de mase plastice (11 %), matriteria (60 %) si productia de energie in microhidrocentrale (10 %) activitate care este influentata foarte mult de starea vremii, respectiv de regimul hidrologic

Din punctul de vedere al pietelor de desfacere, vanzarile pe piata interna au ramas aproape la fel iar exporturile s-au majorat cu 5,4 %, ca urmare a cresterii comenzilor de corpuri de iluminat cu LED.

Activitatea de furnizare a energiei electrice s-a desfasurat pe o piata mai stabila decat in perioada echivalenta din 2017, implementand politici de reducere a riscului prin achizitia de energie in perioade favorabile, semnarea si derularea de contracte tip EFET pe piata OTC cu parteneri reputati, evitand astfel achizitiile pe piata mai volatile precum PZU. S-a continuat si restructurarea portofoliului de clienti in paralel cu recastigarea un consumatori mai vechi cu bonitate recunoscuta. Cifra de afaceri a activitatii de furnizare energie aproape s-a dublat (crestere de 98 %)

Serviciile de inchiriere si furnizare de utilitati au inregistrat o usoara crestere a veniturilor fata de sfârșitul anului 2017, rezultat al cresterii gradului de ocupare si al cursului mediu euro/leu care a evoluat favorabil. Veniturile din activitatea de inchiriere se vor afla sub presiune tinand cont de restrangerea activitatii unor chiriasi sau a migrarii acestora catre spatii cu un pret mediu/mp mai bun ori cu facilitati suplimentare. Piața de imobiliare este în continua competitie. Nivelul ridicat al livrărilor pe piața de birouri va duce la depășirea cererii de birouri în zona, astfel antrenând o posibilă scădere a gradului de ocupare, în special pentru clădirile mai vechi. Acestea vor fi nevoite să investească în reamenajări sau să scadă costurile de ocupare pentru a rămâne în cursă alături de noua generație de clădiri, în marea lor majoritate verzi, cu dotări de ultimă generație și conexiuni excelente la transportul public, în special la metrou. La sfârșitul perioadei de raportare, pentru sediul din Calea Rahovei 266-268, gradul mediu de ocupare era de 99 % iar pentru spatiile din comuna Varteju (Magurele), gradul de ocupare era de 100%

27 MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusă următoarelor riscuri:

Riscul privind capitalul

Gestionarea riscului privind capitalul urmărește asigurarea capacității societății de a-și desfășura activitatea în condiții bune printr-o optimizare a structurii de capital (capitaluri proprii și datorii). În analiza structurii de capital se urmărește costul capitalului și riscul asociat fiecărei clase. Pentru a menține o structură optimă de capital și un grad de îndatorare corespunzător, societatea a propus acționarilor în ultimii ani o politică de dividend adecvată, care să asigure sursele proprii de finanțare. Absența surselor de finanțare poate limita extinderea societății pe segmentele de piața unde desfacerea este susținută prin oferirea de facilități comerciale.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest indicator este calculat ca raport între datoria netă și capitalul total angajat. Datoria netă se calculează ca sumă dintre total împrumuturi și total furnizori și alte datorii (așa cum sunt prezentate în situația poziției financiare) minus numerar și

27 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

echivalente de numerar. Capitalul total angajat este determinat ca sumă între datoria netă și capitalurile proprii (așa cum sunt prezentate în poziția financiară).

Gradul de îndatorare la 30 iunie 2018 a fost după cum urmează:

	30 iunie 2018	31 decembrie 2017
Total împrumuturi	-	-
Furnizori și alte datorii	49.818.083	39.319.304
Fără: Numerar și echivalente de numerar	(22.331.174)	(16.362.058)
Datorii/(Active) nete	27.486.909	22.957.246
Capitaluri proprii	327.075.406	316.104.451
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	354.562.315	339.061.697
Rata îndatorării	7,75%	6,77%

Riscul de credit

Riscul de credit consta în eventualitatea ca partile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții. Creanțele comerciale provin de la o gamă largă de clienți care activează în diverse domenii de activitate și în diferite zone geografice. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti. S-au contractat polite de asigurare a creanțelor de pe piața externă. Datorită incidentelor crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență. Societatea acordă atenție sporită bonității și disciplinei financiare a partenerilor contractuali. De reținut că în primul trimestru mai mulți furnizori de energie au intrat în sau și-au cerut insolvența. Constatăm așadar o deteriorare a climatului de afaceri și o manifestare directă a riscului de credit.

	2018	2017
Creanțe comerciale	67.997.216	60.037.248
Alte creanțe	2.697.871	2.429.955
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-
Numerar și echivalente de numerar	22.331.174	16.362.058
	93.026.261	78.829.261

Riscul de piață

Riscul de piață cuprinde: riscul modificării ratelor de dobândă, a cursului de schimb, a prețului de achiziție a mărfurilor.

Riscul cu privire la **modificarea ratelor de dobândă** este ținut sub control datorită politicii de investiții a societății din surse proprii de finanțare, ceea ce conduce la utilizarea liniilor de credit numai pe perioade scurte.

Societatea este expusă **riscului valutar** datorită faptului că aprovizionarea cu materiale se face în mare parte din import și că ponderea exportului a crescut. Pentru a limita efectul schimburilor valutare s-a

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

corelat calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută, societatea realizând, de regulă, excedent de cash-flow. Societatea monitorizează și gestionează în permanență expunerea la variația de curs valutar.

Monedele străine cel mai des utilizate în tranzacții sunt EUR și USD. Activele în valută sunt reprezentate de clienți și disponibil în valută. Datoriile în valută sunt reprezentate de furnizori.

27 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

La data de 30 iunie 2018 situația acestora este următoarea:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Expunere netă</u>
EUR	3.721.850	664.910	3.056.940
USD	106.591	225.277	(118.686)

La data de 31 decembrie 2017 situația acestora este următoarea:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Expunere netă</u>
EUR	3.307.260	536.196	2.771.064
USD	291.111	139.851	151.260

Din analiza sensibilității riscului valutar la o variație de +/- 10% a cursului de schimb, impactul asupra rezultatului brut al exercițiului este de +/- 1.377.357 lei.

Această analiză arată expunerea la riscul de translatare la sfârșitul anului; cu toate acestea, expunerea din cursul anului este în permanență monitorizată și gestionată de către societate.

Riscul de preț cuprinde riscul modificării prețului de achiziție a mărfurilor, a cursului de schimb și a ratelor de dobândă. Dintre piețele pe care acționează societatea, piața de energie este aceea cu cel mai ridicat risc de preț, luând în considerare volatilitatea prețurilor pe Piața pentru Ziua Următoare și Piața de Echilibrare, precum și inexistența mecanismelor de acoperire a riscului pe termen lung. Comportamentul producătorilor de energie de a vinde o parte cât mai mare din energie pe piața spot este de natură să amplifice riscul de preț pe această piață. Pentru controlul riscului de preț pe piața energiei s-au luat măsuri de reducere a expunerii societății prin redimensionarea portofoliului de clienți și au fost externalizate serviciile de echilibrare.

Riscul cu privire la modificarea ratelor de dobândă este ținut sub control prin adoptarea unei politici de investiții exclusiv din surse proprii de finanțare, ceea ce conduce la utilizarea liniilor de credit numai pentru capitalul de lucru.

Societatea este expusă riscului valutar datorită faptului că aprovizionarea cu materiale se face în mare parte din import. Pentru a limita efectul schimburilor valutare s-a corelat calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută, societatea realizând, de regula, excedent de cash-flow. Modificarea prețurilor la materii prime și materiale a impus reanalizarea continuă a prețurilor de cost. Pentru a menține unele produse în stare de profitabilitate s-a acționat la furnizori pentru controlul prețurilor și s-au îmbunătățit procesele tehnologice aferente.

Riscul de lichiditate și cash-flow

Functia de trezorerie a societății întocmește prognoze privind rezerva de lichidități și menține un nivel adecvat al facilităților de credit astfel încât să poată gestiona prudent riscurile de lichiditate și de cash-flow. În acest scop, prin hotărârea AGEA din 14 sep 2017 au fost prelungite contractele de garanție cu ipoteca în favoarea bancilor cu care societatea are deschise linii de credit și scrisori de garanție bancară, în limita a 40% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, astfel încât societatea să poată onora obligațiile în cazul unor deficite de numerar pe termen scurt. Totodată, investițiile s-au limitat la sursele proprii de finanțare și la cele care au o contribuție directă la cifra de afaceri. Politica de gestionare a riscului de lichiditate și cash-flow trebuie să se adapteze la noile practici comerciale, mai exigente. Acest risc se află în strânsă legătură cu riscurile prezentate anterior.

Mai jos este prezentată situația creanțelor și datoriilor comerciale în funcție de scadență:

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

27 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

	30 iunie 2018	depășit	0 - 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	pest e 5 ani
Creanțe comerciale	67.997.216	5.813.82 6	34.817.08 3	14.695.315	12.670.992	-
Datorii comerciale	22.650.485	1.227.95 6	21.331.19 7	73.850	17.482	-
	31 decembrie 2017	depășit	0 - 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	peste 5 ani
Creanțe comerciale	60.037.248	5.568.508	34.321.273	7.807.866	12.339.601	-
Datorii comerciale	21.789.386	658.053	21.064.175	67.158	-	-

Riscul politic și legislativ

Activitatea societății pe piețe reglementate precum cea de furnizare și producție de energie supune societatea la riscul legislativ. De exemplu, piața de energie a fost influențată de scutirea marilor consumatori de la obligativitatea plății unei părți importante de certificate verzi și de modificările de tarife care au stimulat exportul de energie.

Implementarea la nivel național a directivelor europene cu privire la eficiența energetică poate stimula vânzarea soluțiilor de iluminat cu LED, după cum reglementarea lor cu întârziere sau inadecvată poate perturba piața de profil.

Riscul de calamități

Activitatea de producere de energie electrică în centrale de mică putere, deci fără lacuri de acumulare, este supusă unor riscuri de distrugere provocate de inundații. În aceste condiții societatea a acționat în sensul încheierii de polițe de asigurare împotriva dezastrelor care să protejeze MHC-urile.

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului și procedurile pentru gestionarea capitalului.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

27 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

30 iunie 2018	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale	67.997.216	67.997.216	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	22.331.174	22.331.174	Nivel 1
Alte active curente	2.697.871	2.697.871	Nivel 1
	93.026.261	93.026.261	
30 iunie 2018	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	1.358.870	1.358.870	Nivel 1
	1.358.870	1.358.870	
Datorii financiare pe termen scurt			
Datorii comerciale	49.818.083	49.818.083	Nivel 1
	49.818.083	49.818.083	
31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Active financiare			
Creante comerciale	60.037.248	60.037.248	Nivel 1
Numerar si echivalente de numerar	16.362.058	16.362.058	Nivel 1
Alte active curente	2.429.955	2.429.955	Nivel 1
	78.829.261	78.829.261	
31 decembrie 2017	Valoare contabila	Valoare justa	Nivel
Datorii financiare pe termen lung			
Datorii comerciale si alte datorii	1.304.836	1.304.836	Nivel 1
	1.304.836	1.304.836	
Datorii financiare pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	39.319.304	39.319.304	Nivel 1
	39.319.304	39.319.304	

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Consiliul de Administrație al societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul societății.

Activitatea este guvernată de următoarele principii:

- a) principiul delegării de competențe;
- b) principiul autonomiei decizionale;

27 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

- c) principiul obiectivității;
- d) principiul protecției investitorilor;
- e) principiul promovării dezvoltării pieței bursiere;
- f) principiul rolului activ.

Consiliul de Administrație este totodată responsabil cu examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății, precum și a structurii corporative a societății.

Politicile societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, urmărește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditul intern al entităților societății supraveghează modul în care conducerea monitorizează respectarea politicilor și procedurilor de gestionare a riscului și revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului în relație cu riscurile cu care se confruntă.

28 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

Angajamente

La data de 30 iunie 2018 Societatea avea următoarele angajamente acordate pentru credite bancare și acorduri de garantare/contracte de credit încheiate cu băncile finanțatoare (BCR, BRD, Libra Internet Banking, OTP BANK ROMANIA):

- linie de credit revocabila BCR în valoare de 9.000.000 lei, neangajată la 30 iunie 2018 din care :
- în limita de 50% din credit sub forma overdraft respectiv (4.500.000 lei), neangajată la 30 iunie 2018.
- în limita de 50% din Credit pentru emiterea scrisorilor de garanție, respectiv (4.500.000 lei), neangajată la 30 iunie 2018.
- Garanții: contract de ipotecă rang I,II,III teren intravilan și ipotecă imobiliară de rang I pe conturile deschise la BCR.
- acord de garantare non-cash la BCR în valoare de 30.000.000 lei din care angajat la 30 iunie 2018 în valoare de 26.048.958 lei.
- Garanții: ipotecă mobilă de rang III pe conturile deschise la BCR, ipoteci de rang I și IV asupra unor imobile.
- acord de garantare cu cash colateral în valoare de 16.050 EUR, Scrisoare de Garanție emisa în favoarea beneficiarului Lukoil.
- acord de garantare cu cash colateral în valoare de 250.000 EUR, Scrisoare de Garanție emisa în favoarea beneficiarului AXPO TRADING AG.
- acord de garantare cu cash colateral în valoare de 1.201.637 RON, Scrisoare de Garanție emisa în favoarea beneficiarului TRGOVANJE SLOVENIA .
- acord de garantare cu cash colateral în valoare de 10.024.825 RON, Scrisoare de Garanție emisa în favoarea beneficiarului ANAF .
- facilitate de credit la BRD (non cash) în valoare de 8.000.000 lei din care angajat non-cash la data 30 iunie 2018 în valoare de 4.871.126 lei.
- Garanții: contract de ipotecă de rang I asupra unor imobile (teren, construcție și căi de acces)
- acord de garantare descoperit autorizat de cont în valoare de 90.000 lei.
- Garanții: depozit de cash colateral 15.000 lei
- Garanții: depozit de cash colateral 75.000 lei

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- linie de credit incheiata cu Libra Internet Bank in valoare de 5.000.000 lei angajata la 30 iunie 2018, in valoare de 0,01 lei.

28 ANGAJAMENTE ȘI DATORII POTENȚIALE

- conventie privind emiterea de scrisori de garantie bancara, incheiata cu Libra Internet Banking in valoare de 10000.000 lei, din care angajata la 30 iunie 2018 suma de 9.200.412 lei.
- ipoteca imobiliara asupra conturilor bancare deschise pe numele imprumutatului la toate unitatile Libra Internet Bank.
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele de inchiriere aferente loturilor 13 si 15.
- ipoteca imobiliara asupra imobilului- teren si constructii-loturile 13 si 15.
- Contract de credit (plafon cu utilizare multipla)
- linie de credit revocabila OTP BANK ROMANIA în valoare de 5.000.000 lei, neangajată la 30 iunie 2018.
- linie de credit non-cash la OTP BANK ROMANIA în valoare de 10.800.000 lei neangajat la 30 iunie 2018 .
- Garanții: contract de ipotecă mobiliara asupra crentelor prezente si viitoare;
- Garanții: contract de ipotecă mobiliara asupra universabilitatii crentelor prezente si viitoare;
- Garanții: ipotecă mobilă asupra conturilor deschise la OTP BANK ROMANIA
- impoteca asupra imobilului (teren intravilan curti- constructii) situat in str. Calaea Rahovei nr. 242
- ipoteca imobiliara asupra imobilului-teren si constructii pe urmatoarele parcele: 25,23,24,9,2,18,19,3,26,21,1

Angajamentele primite de la clienți și chiriași sub forma de scrisori de garanție la data de 30 iunie 2018, sunt în valoare de 23.769.432 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. Singura exceptie, judecand dupa valoarea pretentiilor reclamantului Hidroelectrica, este dosarul cu numarul 13259/3/2015 care, dupa ce instanta de fond a respins cererea reclamantei si Curtea de Apel Bucuresti a respins aceasta cerere.

- ECHIPAMENTE ELECTRICE SI ELECTRONICE
- MATRITE INJECTIE MASE PLASTICE
- PROIECTARE
- PRODUCTIE ENERGIE ELECTRICA DIN SURSE REGENERABILE SI FURNIZARE ENERGIE ELECTRICA
- SUBCONTRACTARE PRODUSE SI SUBANSAMBLE ELECTRONICE, MASE PLASTICE, METALICE
- SOLUTII DE ILUMINAT CU LED

