

ELECTROMAGNETICA S.A.

**RAPORT TRIMESTRIAL**

Rezultate financiare individuale  
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018  
(neauditare)

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 – NEAUDITATĂ**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

<b>T3 2018</b>	<b>T3 2017</b>		<b>T1-T3 2018</b>	<b>T1-T3 2017</b>
<b>76.018.625</b>	<b>51.658.482</b>	<b>Venituri</b>	<b>227.715.996</b>	<b>149.343.460</b>
71.158	389	Venituri din investiții	108.081	429.914
2.510.861	866.803	Alte venituri nete	4.987.181	4.034.459
4.684.873	2.871.015	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	15.139.760	7.974.674
49.324	395.529	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	326.339	1.545.501
(55.317.479)	(34.623.243)	Materiile prime și consumabile utilizate	(169.476.242)	(111.558.920)
(8.308.952)	(8.176.006)	Cheltuieli cu angajații	(23.471.908)	(25.310.646)
(2.307.632)	(3.016.517)	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(7.246.214)	(10.921.463)
(10.121.718)	(8.046.430)	Alte cheltuieli	(27.347.073)	(21.719.258)
(227.522)	(172.783)	Cheltuieli financiare	(703.852)	(499.868)
<b>7.051.538</b>	<b>1.757.238</b>	<b>Profit/(Pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>20.032.069</b>	<b>(6.682.147)</b>
(1.159.548)	181.822	Impozit pe profit	(3.358.753)	(135.440)
<b>5.891.990</b>	<b>1.939.060</b>	<b>Profitul /(Pierderea) perioadei</b>	<b>16.673.316</b>	<b>(6.817.587)</b>

**Eugen Scheușan**  
 Director General

**Cristina Florea**  
 Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2018 – NEAUDITATĂ**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	280.934.789	286.427.678
Investiții imobiliare	4.555.912	4.555.912
Imobilizări necorporale	845.808	1.247.495
Investiții în entități afiliate	3.967.606	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	22.682.934	19.802.564
<b>Total active imobilizate</b>	<b>312.987.047</b>	<b>316.001.253</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	17.066.149	16.763.968
Creanțe comerciale	47.289.028	40.417.745
Numerar și echivalente de numerar	27.616.248	16.362.058
Alte active circulante	2.281.511	2.429.955
Creanța privind impozitul curent	-	-
<b>Total active circulante</b>	<b>94.252.936</b>	<b>75.973.726</b>
<b>Total active</b>	<b>407.239.983</b>	<b>391.974.979</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	165.717.045	182.561.233
Rezultat reportat	99.737.586	65.939.348
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății</b>	<b>333.058.502</b>	<b>316.104.451</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.713.066	1.304.836
Subvenții pentru investiții	4.614.330	4.736.743
Datorii privind impozitul amânat	15.761.918	16.088.691
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>22.089.313</b>	<b>22.130.270</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	47.974.979	39.319.304
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.822.812	13.744.272
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.131.158	513.462
<b>Total datorii curente</b>	<b>52.092.169</b>	<b>53.740.257</b>
<b>Total datorii</b>	<b>74.181.482</b>	<b>75.870.527</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>407.239.983</b>	<b>391.974.979</b>

**Eugen Scheușan**

Director General

**Cristina Florea**

Director Economic

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMATII GENERALE

Electromagnetica S.A. ("Societatea" sau "Electromagnetica") este o societate pe actiuni infiintata in anul 1930 si isi desfasoara activitatea in mai multe domenii, cele mai importante fiind:

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

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

## 2. BAZELE INTOCMIRII

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

Informatiile financiare pentru data de 30 septembrie 2018 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

## 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

In acest raport trimestrial individual au fost utilizate aceleasi politici contabile si metode de calcul ca si cele aplicate in pregatirea situatiilor financiare individuale interimare ale Societatii la 30 iunie 2018.

## 4. NOTE EXPLICATIVE

### 4.1. Situația individuală de profit sau pierdere

#### Venituri din vanzari

<b>T3 2018</b>	<b>T3 2017</b>		<b>T1-T3 2018</b>	<b>T1-T3 2017</b>
23.756.797	21.686.317	Venituri din activitati nelicentiate	75.038.518	67.912.409
52.261.828	29.972.165	Venituri din activitati licentiate	152.677.478	81.431.051
<b>76.018.625</b>	<b>51.658.482</b>	<b>Total</b>	<b>227.715.996</b>	<b>149.343.460</b>

Cifra de afaceri a Societatii in perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2018 a inregistrat o variatie pozitiva de 52% (78.372.536 RON) in comparatie cu aceeasi perioada a anului trecut, urmare in primul rand a dezvoltarii activitatii de furnizare energie electrica.

In perioada ianuarie-septembrie 2018 Societatea a inregistrat o crestere cu 7.126.109 RON a veniturilor din activitati nelicentiate comparativ cu aceeasi perioada anului trecut. Variatii pozitive semnificative au inregistrat contoarele si sistemele de telegestiune.

Si in T3 2018, vanzarile cantitative au crescut comparativ cu T3 2017 pe ambele segmente de activitate.

Pe fondul acestor factori favorabili, Societatea a inregistrat un profit net de 16.673.316 RON semnificativ mai bun decat rezultatul raportat in perioada similara a anului trecut cand s-a obtinut pierdere.

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

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

##### **Active imobilizate**

La 31 septembrie 2018 categoria *Imobilizari corporale* din *Situatia pozitiei financiare a scazut cu 2%* din cauza amortizarii aferente perioadei, in anul 2018 neinregistrandu-se intrari de active semnificative.

Tot pe seama amortizarii se explica si scaderea cu 32% a *Imobilizarilor necorporale*.

Categoria *Alte active imobilizate pe termen lung* a crescut cu 14,5% datorita cresterii vanzarilor cu termen de incasare mai mare de un an.

##### **Active circulante**

Activele circulante au inregistrat o crestere semnificativa de 24% fata de 31 decembrie 2017 in principal datorita cresterii *creantelor comerciale* si a *numerarului si echivalente de numerar*.

*Creantele comerciale* au crescut cu 17% ca urmare a cresterii vanzarilor pe credit furnizor dar si a amanarii incasarii unor clienti.

*Numerarul si echivalente de numerar* a crescut cu 69%, din care 10.024.824 RON reprezinta numerar restrictionat (lichiditati depuse la banci in scopul garantarii unor obligatii-cash colateral).

In perioada de raportare s-a apelat si la liniile de credit, sumele trase fiind rambursate integral la data de 30 septembrie 2018.

##### **Capitaluri proprii**

La 30 septembrie 2018, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 333.058.502 RON, inregistrand o crestere de 5,4% fata de sfarsitul anului 2017 datorita profitului net de 16.673.316 RON generat in perioada de raportare.

##### **Datorii**

*Datoriile pe termen lung* nu au inregistrat variatii semnificative fata de sfarsitul anului 2017, situandu-se sub 1%. De asemenea componenta este similara cu cea de la 31 decembrie 2017.

*Datoriile curente* au scazut cu 4% sub efectul scaderii cu 80% a provizioanelor si a cresterii cu 22% a datoriilor comerciale.

#### **4.3. Indicatori economico-financiar**

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Formula de calcul</b>	<b>T1-T3 2018</b>	<b>T1-T3 2017</b>
Lichiditatea curenta	Active curente/Datorii curente	1,81	1,96
Gradul de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital propriu x 100	-	-
	Capital imprumutat pe termen lung/ Capital angajat x 100	-	-
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	51,1	58,9
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,74	0,48

**ELECTROMAGNETICA SA**  
**NOTE LA RAPORTUL TRIMESTRIAL**  
**PENTRU PERIOADA DE 9 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 – NEAUDITATE**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**Notă:**

1. **Lichiditatea curenta** oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
2. **Gradul de indatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3. **Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
4. **Viteza de rotație a activelor** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

---

**Eugen Scheușan**

Director General

---

**Cristina Florea**

Director Economic