



SITUAȚII FINANCIARE

CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
PREGĂTIRE ÎN CONFORMITATE CU IFRS

SC ELECTROSDMAGNETICA SA

SC ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Cuprins	Pagina
Situația consolidată a poziției financiare	1
Situația consolidată de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	3
Situația consolidată a modificării capitalurilor proprii	4
Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie	6
 Note explicative la situațiile financiare individuale	
1 Informații despre grup	7
2 Aplicarea standardelor internaționale de raportare financiară noi și revizuite	9
3 Politici contabile semnificative	14
4 Imobilizări corporale	31
5 Investiții imobiliare	33
6 Imobilizări necorporale	34
7 Alte active imobilizate	36
8 Stocuri	36
9 Creanțe comerciale	36
10 Alte active circulante	38
11 Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	38
12 Numerar și echivalente de numerar	38
13 Capital social	39
14 Rezerve	39
15 Rezultatul reportat	40
16 Subvenții pentru investiții	40
17 Provizioane	40
18 Datorii comerciale și alte datorii	41
19 Impozite amânate	42
20 Venituri	42
21 Cheltuieli	43
22 Cheltuieli și venituri financiare	44
23 Impozit pe profit	44
24 Număr mediu de salariați	45
25 Tranzacții cu părți afiliate	46
26 Informații pe segmente de activitate	47
27 Managementul riscului	51
28 Angajamente și datorii potențiale	54
29 Evenimente ulterioare	56

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	228.738.080	216.201.059
Investiții imobiliare	5	2.194.374	2.154.439
Imobilizări necorporale	6	1.378.645	1.728.797
Alte active imobilizate pe termen lung	7	2.244.903	1.515.222
Total active imobilizate		<u>234.556.002</u>	<u>221.599.517</u>
Active circulante			
Stocuri	8	13.730.817	16.354.495
Creanțe comerciale	9	54.785.931	53.822.749
Numerar și echivalente de numerar	12	17.009.936	31.449.749
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	11	1.100.280	224.000
Alte active circulante	10	2.480.715	6.354.272
Creanța privind impozitul curent	24	770.955	773.662
Total active circulante		<u>89.878.634</u>	<u>108.978.927</u>
Total active		<u>324.434.636</u>	<u>330.578.444</u>
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13	67.603.870	67.603.870
Rezerve	14	212.905.986	187.873.270
Rezultat reportat	15	(13.250.454)	16.491.196
Alte componente ale capitalurilor proprii		(671.251)	(1.127.303)
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății – mamă		<u>266.588.141</u>	<u>270.841.032</u>
Interese care nu controlează		146.750	151.215
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și alte datorii	19	2.956.025	3.276.605
Subvenții pentru investiții	17	5.063.180	5.226.532
Datorii privind impozitul amânat	20	2.412.918	1.765.604
Total datorii pe termen lung		<u>10.432.123</u>	<u>10.268.741</u>

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Datorii curente

Datorii comerciale și alte datorii	19	34.933.358	47.942.183
Subvenții pentru investiții	17	163.219	155.773
Provizioane	18	12.171.045	1.209.500
Total datorii curente		47.267.622	49.317.456
Total datorii		57.699.745	59.586.197
Total capitaluri proprii și datorii		324.434.536	330.578.444

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 18 martie 2016.

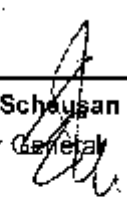
Eugen Scheușan
Director General

Ilie Frăsineanu
Director Economic

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2015	Anul încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri	21	385.483.376	428.024.142
Alte venituri	21	2.819.856	4.570.713
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	21	10.608.438	9.261.518
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	21	1.742.457	1.991.283
Materiile prime și consumabile utilizate	22	(315.091.430)	(339.202.438)
Cheltuieli cu angajații	22	(34.862.468)	(35.652.105)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	22	(25.379.019)	(10.557.463)
Alte cheltuieli	22	(48.488.347)	(51.114.476)
Alte câștiguri/(pierderi) financiare nete	23	760.926	1.808.365
(Pierdere)/Profit înainte de impozitare		(22.406.210)	9.129.539
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	24	(96.961)	(1.342.245)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	20	(79.635)	(205.689)
(Pierdere)/Profitul perioadei		(22.582.806)	7.581.605
repartizabil societății-mamă		(22.598.960)	7.564.368
repartizabil intereselor care nu controlează		16.154	17.237
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:			
- Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale		21.708.107	278.030
- Impozit amânat recunoscut în capitaluri proprii		84.919	(44.486)
Rezultat global al perioadei		(788.780)	7.815.149

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 18 martie 2016.


 Eugen Scheyban
 Director General


 Ilie Frățineanu
 Director Economic

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluate active corporale	Alte rezerve	Rezerva legală	Alte elemente capitaluri proprii*	Interese care nu controlează	Total capitalul proprii
Sold la 01 Ianuarie 2014	67.803.870	23.623.138	79.297.862	40.412.297	56.488.625	(1.404.363)	155.303	266.176.532
Rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul exercițiului	-	7.564.368	-	-	-	-	17.237	7.581.605
Alte elemente ale rezultatului global								
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	2.238.507	(2.238.507)	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizărilor corporale	-	-	278.030	-	-	(44.486)	-	233.544
Total rezultat global aferent perioadei	-	9.802.875	(1.960.477)	-	-	(44.486)	17.237	7.815.149
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalul proprii								
Transferul rezultatului reportat la rezerve	-	(14.204.589)	-	13.261.257	373.906	321.546	(21.325)	(269.205)
Dividende distribuite acționarilor	-	(2.725.421)	-	-	-	-	-	(2.725.421)
Rezultat reportat din corectarea erorilor	-	(4.808)	-	-	-	-	-	(4.808)
Sold la 31 decembrie 2014	67.603.870	16.491.195	77.337.185	53.673.554	56.862.531	(1.127.303)	151.215	270.992.247

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte rezerve	Rezerva legală	Alte elemente capitaluri proprii*	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2015	67.503.870	16.491.195	77.337.185	53.673.554	56.882.531	(1.127.303)	151.215	270.992.247
Rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul exercițiului	-	(22.598.980)	-	-	-	-	16.154	(22.582.806)
Alte elemente ale rezultatului global								
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	1.095.192	(1.095.192)	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizărilor corporale	-	-	21.709.107	-	-	84.919	-	21.794.026
Total rezultat global aferent perioadei	-	(21.503.788)	20.613.915	-	-	84.919	16.154	(788.780)
Tranzații cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii								
Transferul rezultatului reportat la rezerve	-	(5.010.458)	-	4.415.497	3.304	371.123	(20.619)	(241.153)
Dividende distribuite acționarilor	-	(3.170.576)	-	-	-	-	-	(3.170.576)
Rezultat reportat din corectarea erorilor	-	(56.847)	-	-	-	-	-	(56.847)
Sold la 31 decembrie 2015	67.503.870	(13.250.454)	97.951.100	58.089.051	56.965.835	(671.261)	146.750	266.734.891

*Alte elemente de capitaluri proprii includ impozitul amânat aferent rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale și rezerva legală recunoscută înmestral, conform legislației în vigoare.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 18 martie 2016.



 Eugen Scheuşan
 Director General


 Ilie Frăsineanu
 Director Economic

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Anul 2015</u>	<u>Anul 2014</u>
Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare			
Încasări de numerar de la clienți		451.549.590	515.950.311
Plăți către furnizori		(367.590.655)	(392.251.985)
Plăți către angajați		(33.883.003)	(38.736.248)
Alte operațiuni de exploatare		(59.690.534)	(58.118.371)
Numerar utilizat în/generat de exploatare		(9.614.602)	26.843.707
Dobânzi plătite		(98.579)	(17.271)
Impozit pe profit plătit		(94.254)	(2.603.623)
Numerar net din activitățile de exploatare		(9.807.435)	24.222.813
Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții			
Cumpărare de imobilizări corporale		(2.322.774)	(6.251.852)
Încasări din vânzare de imobilizări		83.807	20.976
Dobânzi încasate		77.307	312.975
Dividende primite		39.666	51.881
Numerar net în activități de investiții		(2.121.994)	(5.866.020)
Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare			
Încasări în numerar din credite		123.807.974	30.737.704
Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate		(123.804.974)	(30.737.704)
Dividende plătite		(2.510.384)	(2.725.421)
Numerar net din activitățile de finanțare		(2.510.384)	(2.725.420)
(Descreșterea)/creșterea netă de numerar și echivalente de numerar		(14.439.813)	15.631.372
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	31.449.749	15.818.377
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	17.009.936	31.449.749

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate pentru a fi emise de către conducere la 18 martie 2016.


Eugen Scheușan
 Director General

Ilie Frăsineanu
 Director Economic

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1 INFORMAȚII DESPRE GRUP

SC Electromagnetica SA – grupul-mamă – este o societate comercială pe acțiuni, cu personalitate juridică română, cu durată de viață nelimitată, care este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii nr. 31/1991 republicată în 2004 și modificată prin Legea nr.441/2006, OUG nr.82/2007 și OUG nr.52/2008 precum și a Legii privind piața de capital nr.297/2004. Grupul are sediul social în București, Calea Rahovei nr. 266-268, sector 5, București, România, cod poștal 64021, telefon 021.404.21.31, 021.404.21.02, fax 021.404.21.95, site web www.electromagnetica.ro, cod unic de înregistrare RO 414118, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/19/1991. Capitalul social al grupului este de 67.603.870,40 lei împărțit în 676.038.704 acțiuni comune, nominative și dematerializate, înscrise în cont electronic în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA. Conform statutului grupului, obiectul principal de activitate îl reprezintă fabricarea de instrumente și dispozitive pentru măsură, verificare, control, navigație (cod CAEN 2651).

SC Electromagnetica Goldstar SRL – a funcționat ca societate mixtă cu capital româno-coreean până în anul 2011 când SC Electromagnetica SA a preluat prin cesiune de la asociații coreeni toate titlurile deținute de aceștia, devenind asociat unic la această societate. Este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, Calea Rahovei nr. 266-268, sector 5, Număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/12829/1991, CUI 400570, având ca obiect de activitate principal fabricarea echipamentelor de comunicații (cod CAEN 2630). Mai desfășoară activități de service și garanție pentru echipamente de comunicații și închiriere spații.

SC Electromagnetica Fire SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, 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 care desfășoară activități în domeniul apărării împotriva incendiilor, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă (cod CAEN 8299).

SC Electromagnetica Prestserv SRL este o societate cu răspundere limitată cu sediul în București, 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, care prestează servicii de curățenie (cod CAEN 4311).

SC Electromagnetica Prestserv SRL și SC Electromagnetica Fire SRL au fost constituite prin externalizarea unor servicii din cadrul SC Electromagnetica SA, respectiv servicii de curățenie, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă.

SC Procetel SA este o societate comercială pe acțiuni cu sediul în București, Calea Rahovei 266-268, Număr de ordine la registrul comerțului J40/10437/1991, CUI 406212, tel: 031.700.26.14, fax: 031.700.26.16. SC Procetel SA este o societate comercială pe acțiuni închisă (acțiunile nu sunt tranzacționate pe piață) care are ca obiect principal de activitate cercetarea – dezvoltarea în alte științe naturale și inginerie (cod CAEN 7219). În prezent activitatea de cercetare s-a redus drastic, rezultatele obținute provenind în principal din activitatea de închiriere spații.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Situația deținerilor în filiale

	Capital social total		Din care societatea-mamă		
	Valoare	Nr. titluri	Valoare	Nr. titluri	Procent deținere
Procetel	110.005	44.002	732.008*)	42.483	96,548
Electromagnetica Goldstar	295.080	2.650	3.126.197*)	2.650	100
Electromagnetica Prestserv	30.000	300	29.500	295	98,333
Electromagnetica FIRE	80.000	800	79.782	799	99,875

*) Valoarea de cumpărare negociată

În perioada de raportare nu au survenit modificări în structura de acționariat a filialelor.

Componența conducerii administrative și executive a filialelor este următoarea:

a) Electromagnetica Goldstar SRL

Conducerea administrativă: Florea Vlad – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până la 1 august 2019

Conducerea executivă: Viorel Stroică – director executiv

b) Electromagnetica Fire SRL

Conducerea administrativă: Maria Rogoz – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până în 26 martie 2018

Conducerea executivă : Maria Rogoz – director general

c) Electromagnetica Prestserv SRL

Conducerea administrativă: Gheorghe Ciobanu – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până la 3 noiembrie 2018

Conducerea executivă : Gheorghe Ciobanu – director general

d) Procetel SA

Conducerea administrativă: Florea Vlad – administrator unic, cu mandat de 4 ani valabil până în 29 aprilie 2018

Conducerea executivă: Mihai Sanda – contabil șef

2 APLICAREA STANDARDEROR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Amendamente noi la standardele existente și interpretări în vigoare începând cu perioada curentă de raportare

Următoarele amendamente și interpretări la standardele existente emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană se aplică pentru perioada curentă de raportare:

- **Amendamente la diferite standarde – Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire al IFRS (IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40), urmăresc în special eliminarea inconsistențelor și exprimarea neclară; sunt adoptate de UE pe 18 decembrie 2014 (amendamentele se aplică începând cu 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Revizuirea clarifică modul de înregistrare contabilă pentru situațiile în care erau permise interpretări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite în ceea ce privește: (i) IFRS-uri în vigoare în sensul IFRS 1; (ii) scopul excepțiilor pentru asocierile în participațiune (iii) scopul paragrafului 52 din IFRS 13 (excepția portofoliului) și (iv) clarificarea legăturilor dintre IFRS 13 și IAS 40 la clasificarea proprietăților ca investiții imobiliare sau în scop administrativ.
- **IFRIC 21 – Taxe** adoptat de UE pe 13 iunie 2014 (se aplică pentru perioadele începând cu 17 iunie 2014 sau ulterior acestei date). Este emis de către IASB pe 20 mai 2013. IFRIC 21 este o interpretare a IAS 37 – Provizioane, Datorii contingente și Active contingente. IAS 37 stabilește criteriile de recunoaștere a datoriilor, printre care se regăsește și cerința ca entitatea să aibă o obligație prezentă ca urmare a unui eveniment din trecut (cunoscut ca un eveniment generator). Interpretarea clarifică faptul că evenimentul generator al obligației care determină plata unei taxe este activitatea descrisă în legislația relevantă care declanșează plata taxei.

Adoptarea acestor amendamente și interpretări ale standardelor nu a dus la nicio modificare semnificativă a situațiilor financiare ale grupului.

Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană, care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării prezentelor situații financiare următoarele amendamente ale standardelor existente au fost emise de către IASB și adoptate de către UE, însă nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 11 – Angajamente comune** – contabilizarea achizițiilor de interes în operațiuni deținute în comun – adoptate de către UE pe 24 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2016 sau după această dată); sunt adoptate de către IASB pe 6 mai 2014. Amendamentele oferă noi instrucțiuni referitoare la contabilizarea achiziției unui interes în operațiuni

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

comune care constituie o afacere. Amendamentele specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste operațiuni.

- Amendamente la **IAS 1 – Prezentarea situațiilor financiare** – Inițiativa de prezentare – adoptate de către UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2016 sau după această dată) și emise de IASB pe 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au ca scop încurajarea companiilor în aplicarea raționamentului profesional pentru a determina ce informații să prezinte în situațiile lor financiare. De exemplu, amendamentele specifică faptul că materialitatea se aplică la situațiile financiare în totalitatea lor și că includerea de informații nesemnificative poate afecta utilitatea prezentărilor financiare. În plus, amendamentele clarifică faptul că entitățile ar trebui să utilizeze raționamentul profesional în stabilirea locului și ordinii în care informația este prezentată în situațiile financiare.

- Amendamente la **IAS 16 – Imobilizări corporale** și **IAS 38 – Imobilizări necorporale** – clarificări aduse metodelor acceptabile pentru depreciere și amortizare – adoptate de către UE pe 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2016 sau după această dată) și emise de către IASB pe 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că metodele care presupun calculul deprecierei unui activ pe baza venitului nu sunt recomandate deoarece venitul generat de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alți factori decât consumul beneficiilor economice încorporate în activ. Amendamentele clarifică de asemenea faptul că venitul este în general considerat ca fiind o bază nerecomandată pentru evaluarea consumului beneficiilor economice încorporate în activ. Cu toate acestea, această prezumție poate fi infirmată în anumite împrejurări.

- Amendamente la **IAS 16 – Imobilizări corporale** și **IAS 41 – Agricultură** – Active biologice – adoptate de către UE pe 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) și emise de către IASB pe 30 iunie 2014. Amendamentele aduc activele biologice, care sunt utilizate doar pentru de a genera produse, în scopul IAS 16 astfel încât să poată fi contabilizate în același mod ca imobilizările corporale.

- Amendamente la **IAS 19 – Beneficiile angajaților** – definirea planurilor de beneficii: contribuțiile angajaților – adoptate de către UE pe 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 februarie 2015) și emise de către IASB pe 21 noiembrie 2013. Obiectivul principal al amendamentelor ținește contribuțiile angajaților sau terților în legătură cu planurile de beneficii. Scopul amendamentelor este de a simplifica contabilizarea contribuțiilor care nu au legatură cu perioada în care o persoană a fost angajată, de exemplu, contribuții ale angajaților care sunt calculate ținându-se seama de un procent fix din salariu.

- Amendamente la **IAS 27 – Situații financiare consolidate** – metoda capitalului în situațiile financiare consolidate – adoptate de către UE pe 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) și emise de către IASB pe 12 august 2014. Amendamentele restabilesc metoda capitalului ca opțiune de contabilizare în situațiile financiare consolidate a investițiilor în entități afiliate, entități asociate și asocieri în participațiune.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

• Amendamente la diferite standarde – **Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010 – 2012)** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 18, IAS 24 și IAS 38) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 februarie 2015) și emise de către IASB pe 12 decembrie 2013. Revizuirea clarifică modul de înregistrare contabilă pentru situațiile în care erau permise interpretări. Cele mai importante modificări includ cerințe noi sau revizuite în ceea ce privește: (i) definirea "condițiilor de vesting (intrare în drepturi)"; contabilizarea contingentelor într-o combinație de întreprinderi; (ii) agregarea segmentelor de operare și reconcilierea totalului activelor segmentelor de raportare în activele entității; (iv) evaluarea creanțelor și datoriiilor pe termen scurt; (v) retratarea proporțională a amortizării în cazul metodei reevaluării și (vi) clarificări asupra managementului personalului cheie.

• Amendamente la diferite standarde – **Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012 – 2014)** rezultate din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) având ca scop principal eliminarea inconsistențelor și alte clarificări; adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele intră în vigoare pentru perioadele începând cu sau după 1 ianuarie 2016) și emise de către IASB pe 25 septembrie 2014. Revizuirea clarifică modul de înregistrare contabilă în situațiile în care erau permise interpretări. Schimbările includ cerințe noi sau revizuite în ceea ce privește: (i) schimbări în metodele de înlocuire; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 pentru condensarea situațiilor financiare interimare; (iv) rata de discountare; problematica pieței regionale; (v) prezentarea informațiilor "în altă parte în raportarea financiară interimară".

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 în UE la data publicării situațiilor financiare (datele efective menționate mai jos se referă la IFRS în întregime):

• **IFRS 9 – Instrumente financiare**; în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018; înlocuiește IAS 39 – Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și include cerințe pentru recunoaștere, evaluare, depreciere, derecunoaștere, noțiuni generale ale contabilității de acoperire împotriva riscurilor.

IFRS 9 – Instrumente financiare emis pe 24 iulie 2014, reprezintă standardul prin care IASB înlocuiește IAS 39 – Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Acesta include cerințe pentru recunoaștere și evaluare, depreciere, derecunoaștere și noțiuni generale de contabilitate 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

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 că, 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** (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu înceapă procedura de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final.

Acest standard care ca scop să permită entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care în prezent recunosc conturile de amânare în concordanță cu standardele naționale, să continue acest tratament și la data tranziției.

• **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 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

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 locatorul recunoaște veniturile pe perioada contractului bazându-se pe un model care reflectă o rată periodică constantă de întoarcere la investiția netă. Un locator 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 10 – Situații financiare consolidate**, **IFRS 12 – Prezentarea Intereselor existente în alte entități și IAS 28 – Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participațiune – societățile de investiții**: aplicarea excepției de la consolidare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 Ianuarie 2016). Amendamente au fost emis de IASB pe 18 decembrie 2014. Aceste amendamente au o destinație precisă și introduc clarificări pentru cerințele de contabilizare a investițiilor în entități. Amendamentele prevăd de asemenea scutiri în anumite circumstanțe.

- 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 și alte amendamente viitoare (data intrării în vigoare a fost amânată pe durată nedeterminată până la finalizarea proiectului de analiză a metodei capitalului). Amendamente au fost emise de către IASB pe 11 septembrie 2014 (pe 17 decembrie 2015 IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare). Amendamentele arată existența unui conflict între 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.

- Amendamente la **IAS 7 – Situația fluxurilor de trezorerie** – inițiativa de prezentare (în vigoare pentru perioade începând cu sau după 1 Ianuarie 2017); emise de către IASB pe 29 Ianuarie 2016. Amendamentele au ca scop îmbunătățirea informațiilor oferite utilizatorilor situațiilor financiare despre activitățile financiare ale entității. Amendamentele impun unei entități să prezinte informații care să-i ajute pe utilizatorii situațiilor financiare să evalueze schimbările în datorile provenite din activitățile financiare, incluzând și pe cele din cash flow și pe cele din activitățile nemonetare.

- Amendamente la **IAS 12 – Impozitul pe profit** – recunoașterea creanțelor de impozit amânat pentru pierderi nerealizate (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2017) sunt emise de către IASB pe 19 Ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare pentru impozitul amânat aferent creanțelor evaluate la valoare justă.

Grupul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale grupului la aplicarea inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și datorii financiare ale căror principii nu au fost încă adoptate de către UE rămâne nereglementată.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Grupul estimează că aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și datorii financiare în conformitate cu IAS 39 – Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, dacă se aplică la data la care se întocmește poziția financiară.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare anuală a Grupului, respectiv 31 decembrie 2015 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, 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. Data trecerii la IFRS a fost 1 ianuarie 2011 și primul an de întocmire a situațiilor financiare consolidate conform IFRS a fost anul 2012.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a Grupului.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate 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 de regulă la sfârșitul anului pe seama contului de profit și pierdere astfel: pentru stocurile fără mișcare 50% din valoarea totală, iar pentru cele cu mișcare lentă 25%.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, grupul 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 analitice distincte.

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare individuale ale SC Electromagnetica SA (societatea-mamă) și ale filialelor sale, ("Grupul") la 31 decembrie 2015, întocmite pe bază de principii

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

contabile și de evaluare uniforme. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31 decembrie 2015, aceeași dată de raportare ca cea a grupului-mamă.

Consolidarea filialelor

Evaluarea activelor și datoriilor filialelor are la bază valoarea justă la data achiziției. Dacă interesul deținut de Grup în valoarea justă netă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente identificabile recunoscute depășește costul aferent combinării de întreprinderi, surplusul este recunoscut în contul de profit și pierdere. Interesele minoritare, care dau dreptul deținătorilor la o parte proporțională din activul net în cazul lichidării grupului, pot fi măsurate inițial fie la valoarea justă, fie la o valoare ce reflectă ponderea ce revine minorității din valoarea justă a activelor nete identificabile recunoscute. Alegerea metodei de recunoaștere se face separat pentru fiecare tranzacție. Fondul comercial este recunoscut ca activ și este testat pentru depreciere cel puțin anual. Pierderile din depreciere ale fondului comercial sunt imediat recunoscute în profitul sau pierderea perioadei și nu sunt reluate în perioadele ulterioare.

Interesul minoritar reprezintă acea parte din profitul sau pierderea și din activele nete ale unei filiale care nu este deținut de societatea-mamă și este prezentat în situația consolidată a rezultatului global și în cadrul capitalurilor proprii din situația consolidată a poziției financiare separat de capitalurile proprii ale acționarilor grupului-mamă.

Rezultatele filialelor achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global de la data efectivă a achiziției, respectiv până la data efectivă a cedării. Unde este cazul, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a alinia politicile contabile ale acestora cu cele ale societății-mamă. Toate tranzacțiile, soldurile, veniturile și cheltuielile în cadrul Grupului sunt eliminate integral la consolidare.

Grupul nu deține titluri în entități asociate și nici interese în asociații în participație.

Principiul continuității activității

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că grupul va putea să realizeze activele și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate în perioada următoare.

Situații comparative

Anumite sume din situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația consolidată a fluxurilor de trezorerie și situația consolidată a modificării capitalurilor proprii au fost reclasificate pentru a se conforma cu prezentarea anului curent (nota 14, nota 15, nota 16 și nota 18).

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 deize la data întocmirii situației poziției

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

financiare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datorilor monetare denominate în monedă străină folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar sunt recunoscute în rezultatul exercițiului. Activele și datorile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datorile 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 31 decembrie 2015	Curs 31 decembrie 2014
EUR	<u>4,5245</u>	<u>4,4821</u>
USD	<u>4,1477</u>	<u>3,6868</u>

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 și valoarea raportată a activelor, datorilor, 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 cheltuielă în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuielă în acele perioade viitoare.

Managementul grupului 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

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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. Grupul își revizuește 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, contingentele vor fi clarificate doar atunci când unul sau mai multe evenimente viitoare se vor petrece sau nu. Evaluarea contingentelor 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.

Grupul 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 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.

Grupul 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 2015 și prezentate la punctul 2.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială

Grupul a ales să fie evaluate la cost de achiziție sau de producție (în regie proprie) conform IAS 38 - Imobilizări necorporale.

Evaluarea după recunoașterea inițială

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

Grupul 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, grupul aplică IAS 36. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare grupul 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 ocazionate de scoaterea acestuia din evidență și trebuie prezentate ca valoare netă în contul de profit și pierdere, potrivit IAS 38.

Imobilizările corporale

Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție sau de producție (dacă sunt realizate în regie proprie) și sunt prezentate la valorile nete de amortizarea acumulată.

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.

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

Evaluarea după recunoașterea inițială

Grupul 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.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 tratată 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 trebuie 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.

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.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului.

Pentru toate activele achiziționate începând cu 1 ianuarie 2015 Grupul a optat să utilizeze ca metodă de amortizare metoda liniară.

Valoarea reziduală, durata de viață și metoda de amortizare se revizuiesc la data situațiilor financiare.

Conducerea grupului a estimat ca fiind adecvate următoarele durate de viață utilă pentru diferite categorii de imobilizări corporale după cum urmează:

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Imobilizări corporale	Durata (ani)
Construcții	20 - 40
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 trebuie 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. 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 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

Grupul a ales modelul bazat pe valoarea justă pentru prezentarea investițiilor imobiliare în situațiile financiare. În contabilitate nu se mai înregistrează amortizare, ci se înregistrează deprecierea/aprecierea conform evaluării la valoarea justă prin profit și pierdere.

Active financiare

Conform IAS 39, activele financiare se clasifică în patru categorii:

- instrumente financiare la valoare justă prin profit sau pierdere - sunt active financiare deținute pentru tranzacționare;
- credite și creanțe - sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:
 - cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp (care trebuie clasificate ca fiind deținute în vederea tranzacționării) și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere;
 - cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează ca fiind disponibile în vederea vânzării; sau
 - cele pentru care deținătorul s-ar putea să nu recupereze în mod substanțial toată investiția inițială, din altă cauză decât deteriorarea creditului (care trebuie clasificate ca fiind disponibile în vederea vânzării).
- investiții deținute până la scadență - sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care entitatea are intenția fermă și capacitatea de a le păstra până la scadență
- active financiare disponibile în vederea vânzării - sunt toate activele financiare care nu sunt clasificate în altă categorie din cele de mai sus.

În conformitate cu IAS 39 – Instrumente financiare, Grupul clasifică activele financiare deținute în active financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere și înregistrează în această categorie următoarele acțiuni achiziționate în vederea tranzacționării, portofoliu BVB. Titlurile pe termen scurt (acțiuni și alte investiții financiare) admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare.

Investiții în entități afiliate

Filialele sunt entități aflate sub controlul grupului. În IFRS 10 – Situații financiare consolidate se definește principiul de control și se stabilește controlul drept bază pentru consolidare. IFRS 10 stabilește modul de

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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:

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

Societățile la care Electromagnetica deține participații nu sunt cotate pe o piață de valori mobiliare. Actiunile respective sunt evaluate la costul de achiziție, sunt testate anual pentru depreciere și eventuala depreciere este recunoscută în profit și pierdere la data constatării.

Proceduri de consolidare utilizate

Pentru consolidarea situațiilor financiare, grupul Electromagnetica

a) combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale societății mamă cu cele ale filialelor

b) compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcute de societatea mamă în fiecare filială și partea grupului mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale

c) elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului (profitul sau pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute ca active, precum stocurile și activele imobilizate, sau eliminate în totalitate). Pierderile în interiorul grupului pot indica o depreciere care impune recunoașterea în situațiile financiare consolidate. Se aplică IAS 12 – Impozitul pe profit diferentelor temporare care apar din eliminarea profiturilor și pierderilor rezultate din tranzacții în interiorul grupului.

Interesele care nu controlează în filiale se prezintă într-o situație consolidată a poziției financiare în capitaluri proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor grupului mamă.

Politici contabile uniforme

Grupul Electromagnetica întocmește situații financiare consolidate utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacții și evenimente asemănătoare în circumstanțe similare.

Dacă o filială, membră a grupului Electromagnetica utilizează alte politici contabile decât cele adoptate în situațiile financiare consolidate, pentru tranzacții și evenimente asemănătoare în circumstanțe similare (metode de amortizare diferite, metode de evaluare diferite, etc.) se procedează la ajustarea situațiilor financiare pentru ca situațiile financiare ale respectivei filiale, să poată fi folosite la întocmirea situațiilor financiare consolidate și pentru a asigura conformitatea cu politicile contabile ale grupului.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Grupul Electromagnetica, include în situațiile financiare consolidate veniturile și cheltuielile unei filiale începând de la data la care a obținut controlul și până la data la care entitatea încetează să mai controleze.

Interese care nu controlează – rezultatul (profitul sau pierderea) precum și fiecare componentă a capitalului propriu, se atribuie, proprietarilor grupului mamă și intereselor care nu controlează.

Data de raportare

Situațiile financiare ale grupului mamă și ale filialelor sale utilizează la întocmirea situațiilor financiare consolidate aceeași dată de raportare, respectiv la data de 31 decembrie 2015 pentru prezentele situații financiare.

Electromagnetica nu deține angajamente comune reglementate de IFRS 11 – Angajamente comune, nici interese în alte entități, în filiale care să nu fie consolidate și nici în unități structurate neconsolidate.

Conducerea a evaluat autoritatea deținută asupra entităților în care a investit, derivată din drepturile de vot atribuite pe baza instrumentelor de capital propriu (acțiuni, părți sociale). Societatea mamă are drepturi la venituri variabile pe baza participării sale în filialele în care a investit, drepturi care sunt în concordanță cu performanța entităților în care a investit. Conducerea a concluzionat că nu are numai autoritatea asupra entităților din grup, ci și capacitatea de a-și utiliza autoritatea pentru a influența veniturile ca urmare a participării sale în entitățile în care a investit.

Conducerea Electromagnetica a revizuit gradul de control deținut asupra investițiilor în alte entități în conformitate cu IFRS 10 și a concluzionat că nu există niciun efect asupra clasificărilor niciuneia din investițiile deținute în perioada de raportare sau în perioadele comparative acoperite de aceste situații financiare.

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.

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 alte 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 calitate 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

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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.

Grupul 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 datorilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scăderea din evidență a creanțelor ale căror termene de încasare sunt prescrise se efectuează după ce grupul obține documente care demonstrează ca au fost întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Aceste 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.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a grupului 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:

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

Toate celelalte datorii trebuie clasificate datorii pe termen lung.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat.

Datoriile 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 Grupului.

Grupul 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.

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 cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile. Datoria grupului 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.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 IAS 18 – Venituri la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile sunt reduse corespunzător cu valoarea estimată a bunurilor înapoiate de clienți, rabaturi și alte elemente similare.

Vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- Grupul a transferat cumpărătorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Grupul nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Venitul din activitățile curente este recunoscut atunci când există probabilitatea ca grupului să îi revină în viitor anumite beneficii economice și când aceste beneficii pot fi evaluate în mod fiabil.

Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzacție este determinată de obicei printr-un acord dintre entitate și cumpărătorul sau utilizatorul activului. Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit, ținând cont de valoarea oricăror reduceri comerciale și rabaturi cantitative acordate.

Contraprestația este sub formă de numerar sau de echivalente de numerar, iar valoarea veniturilor este suma numerarului sau echivalentelor de numerar primit sau care urmează a fi primit. Cu toate acestea, în momentul în care intrarea de numerar sau de echivalente de numerar este amânată, valoarea justă a contraprestației poate fi mai mică decât valoarea nominală a numerarului primit sau de primit.

Aceasta este situația care se aplică și în cazul contractelor de livrare cu condiția credit furnizor, dacă grupul poate oferi cumpărătorului un credit fără dobândă sau poate accepta de la acesta efecte comerciale cu o rată a dobânzii mai mică decât cea de pe piață drept contraprestație pentru vânzarea bunurilor.

Pentru contractele comerciale încheiate în calitate de furnizor cu plata amânată diferența dintre valoarea justă și valoarea nominală a contraprestației este recunoscută drept venit din dobânzi. Valoarea justă a contraprestației este determinată prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită.

Pentru actualizarea sumelor de primit în viitor grupul a ales să utilizeze rata dobânzii determinată prin procedura internă.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Prestarea de servicii

Atunci când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii poate fi estimat în mod fiabil, venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii perioadei de raportare. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului poate fi evaluat în mod fiabil;
- costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Pentru recunoașterea veniturilor în funcție de stadiul de execuție a tranzacției grupul utilizează „metoda procentului de finalizare”. Conform acestei metode, veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile. Recunoașterea veniturilor pe această bază oferă informații utile referitoare la proporțiile activității de prestare a serviciilor și ale rezultatelor acestora pe parcursul unei perioade.

Veniturile sunt recunoscute numai atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate. Atunci când apare o incertitudine legată de colectabilitatea unei sume deja incluse în venituri, suma care nu poate fi colectată sau suma a cărei colectare a încetat a mai fi probabilă este recunoscută mai degrabă ca o cheltuială, decât ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute inițial.

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din chirii 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 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.

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

S.C ELECTROMAGNETICĂ S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RDN, dacă nu se specifică altfel)

- litigii;
- garanții acordate clienților;
- dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- restructurare;
- beneficiile angajaților;
- 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 că 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, pentru alte beneficii pe termen lung acordate angajaților (dacă ele sunt prevăzute în contractul de muncă). 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.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Grupul 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 situația de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

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.

Grupul 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 grupului 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. Grupul nu are altfel de obligații suplimentare.

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

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

În prezent nu există niciun plan în care să fie prevăzută obligația Grupului 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 cumulativ 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 că 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. În acest caz nu trebuie să prezinte rezultatul pe acțiune în situațiile financiare consolidate.

Grupul a ales să prezinte rezultatul pe acțiune în situațiile financiare individuale ale societății-mamă.

Rezerva legală

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, grupul 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.

Raportarea pe segmente

Un segment operațional este o componentă distinctă a Grupului 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 grupului și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a Grupului este reprezentat de segmentarea pe activități.

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, Grupul a identificat următoarele segmente de activitate pentru care prezintă informațiile în mod separat:

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

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Valoare	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte Imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	104.172.467	80.952.468	32.920.204	4.538.021	1.848.438	224.431.598
Intrări din care:	21.709.106	587.084	4.084.935	855.226	2.293.977	29.530.328
din reevaluare	21.709.106	-	-	-	-	21.709.106
Ieșiri din care:	(5.083.638)	(11.105)	(430.300)	(48.426)	(2.447.823)	(9.021.292)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
diminuarea valorii ca urmare a reevaluării	(5.490.996)	-	-	-	-	(5.490.996)
La 31 decembrie 2015	119.797.935	81.528.447	36.574.829	5.344.821	1.694.592	244.940.634
Amortizare cumulată	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte Imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	225.545	111.766	5.400.540	1.415.491	-	7.153.342
Amortizarea anului	25.834	3.312.361	4.628.985	1.042.873	-	9.010.053
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor din care:	-	(2.579)	(50.254)	(6.375)	-	(59.208)
urmare a stabilirii valorii nete pentru reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	251.379	3.421.548	9.979.271	2.451.989	-	16.104.187

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE
 (continuare)

Ajustări pentru depreciere	Terenuri și amenajare de terenuri	Construcții	Echipamente tehnologice și vehicule	Alte Imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	1.077.197	-	-	-	-	1.077.197
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	98.367	98.367
Retuări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	(1.077.197)	-	-	-	-	(1.077.197)
La 31 decembrie 2015	-	-	-	-	98.367	98.367
Valoare contabilă netă						
La 31 decembrie 2014	102.869.725	80.840.702	27.519.664	3.122.530	1.848.438	216.201.059
La 31 decembrie 2015	119.546.556	78.106.899	26.595.568	2.892.832	1.596.225	228.738.080

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE

La data de 31 decembrie 2015 s-au reevaluat terenurile societății-mamă.

Reevaluarea a fost efectuată de o societate autorizată ANEVAR.

Conform raportului de reevaluare terenurile au înregistrat o creștere netă de 16.676.831 lei.

La 31 decembrie 2015 imobilizările corporale au crescut față de 31 decembrie 2014 cu 6% în principal datorită reevaluării terenurilor înregistrate.

Intrările de imobilizări corporale sunt reprezentate de modernizări ale sediilor grupului, achiziții de echipamente tehnologice și creșterile de valoare din reevaluarea terenurilor.

Imobilizările corporale ieșite presupun vânzări, casări, reduceri din reevaluare.

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

Denumire active	Contract garanție	Banca finanțatoare
Teren com. Domnesti jud.Ilfov = 67.713.56 mp	Credit și acord	BCR
Teren com. Moara Vlăsiei jud.Ilfov = 70.469 mp	Credit și acord	BCR
Teren str. Mitropolit Filaret 35-37 sect.4 București = 1.595 mp	Credit și acord	BCR
Teren str.Veseliei nr.19 sect.5 București =16095 mp	Credit și acord	BCR
Imobile (loturi cadastrale nr.13,15,16) Calea Rahovei 266-268 sector 5 București	Credit	BRD

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 31 decembrie 2015 este de 16.427.078 lei din care valoare subvenționată 5.226.399 lei. Pentru anul 2014, valoarea rămasă a investiției a fost de 17.035.927 lei din care valoare subvenționată 5.392.305 lei.

Societatea-mamă se află în litigii pentru revendicarea unor terenuri având constituit provizion pentru litigii în valoare de 955.808 lei (nota 17).

În cursul anului 2015 s-a preluat la venituri suma de 592.629 lei, urmare a hotărârii judecătorești prin care s-a pierdut o parte din terenul din strada Petre Ispirescu deținut de societatea-mamă.

5 INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupul 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.

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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

La data de 31 decembrie 2015 investițiile imobiliare se prezintă după cum urmează:

	Anul 2015	Anul 2014
Sold la 1 ianuarie	2.154.439	904.248
Intrări din care:	39.935	1.247.191
din evaluare la valoarea justă	-	-
ieșiri din care:	-	-
din evaluare la valoarea justă	-	-
Sold la 31 decembrie	2.194.374	2.154.439

În scopul consolidării, a fost eliminată amortizarea contabilă calculată și înregistrată de către SC Procetel SA pentru investițiile imobiliare.

Creșterile de valoare au rezultat ca urmare a unor modernizări efectuate.

Veniturile aferente investițiilor imobiliare obținute în anul 2015 sunt în valoare de 1.444.137 lei și acoperă cheltuielile suportate de proprietar.

Grupul 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 administrate separat.

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

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 achiziției și punerii în funcțiune a noului sistem informatic integrat al societății-mamă.

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

La 31 decembrie 2015 ponderea imobilizărilor necorporale ale societății-mamă în total imobilizări necorporale ale grupului a fost de 99.96%.

Situația imobilizărilor necorporale la data de 31 decembrie 2015 se prezintă astfel:

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Cost	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	<u>367.872</u>	<u>2.131.032</u>	<u>128.228</u>	<u>2.627.132</u>
Intrări	74.501	171.460	431.625	677.586
Ieșiri	(85.547)	-	(547.152)	(632.699)
Transferuri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	<u>356.826</u>	<u>2.302.492</u>	<u>12.701</u>	<u>2.672.019</u>
Amortizare cumulată	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	<u>268.775</u>	<u>539.560</u>	-	<u>808.335</u>
Amortizarea anului	49.119	521.487	-	570.588
Amortizare cumulată afărentă ieșirilor	(85.547)	-	-	(85.547)
La 31 decembrie 2015	<u>232.347</u>	<u>1.061.027</u>	-	<u>1.293.374</u>
Ajustări pentru depreciere	Concesiuni brevete licențe	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
La 31 decembrie 2014	-	90.000	-	90.000
Ajustări de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere recunoscute în profit sau pierdere	-	(90.000)	-	(90.000)
La 31 decembrie 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valoare contabilă netă				
La 31 decembrie 2014	<u>99.097</u>	<u>1.501.472</u>	<u>128.228</u>	<u>1.728.797</u>
La 31 decembrie 2015	<u>124.479</u>	<u>1.241.465</u>	<u>12.701</u>	<u>1.378.645</u>

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

7 ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

În această categorie sunt înregistrate în principal garanțiile de bună execuție acordate clienților care au fost clasificate pe termen lung conform contractelor încheiate. Acestea sunt în valoare de 1.111.417 lei. Tot aici sunt incluse și certificatele verzi amânate conform OUG 57/2013 în valoare de 1.133.486 lei.

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

Garanțiile de bună execuție se împart la data de 31 decembrie 2015 în termen scurt și termen lung după cum urmează:

	Total	Sub un an	Peste un an
Garanții de bună execuție	2.160.417	1.049.000	1.111.417

8 STOCURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Materii prime	8.327.699	7.985.739
Produce finite și mărfuri	4.131.739	6.017.474
Produce în curs de execuție	2.537.295	3.243.754
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.265.916)	(892.472)
Total	13.730.817	16.354.495

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea stocurilor este următoarea:

	2015	2014
Sold la începutul anului	892.472	447.313
Ajustări în cursul anului curent	373.444	445.159
Sold la sfârșitul anului	1.265.916	892.472

Pentru materii prime și materiale fără mișcare au fost înregistrate ajustări în valoare de 487.761 lei iar pentru produse finite 778.155 lei.

Grupul nu are stocuri gajate în contul datorilor.

Din totalul stocurilor înregistrate la 31 decembrie 2015 96,52 % aparțin societății-mamă.

9 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.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Termen de lichiditate		
	31 Decembrie 2015	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale intern	46.823.995	43.381.824	3.442.171
Creanțe comerciale extern	4.542.562	4.542.562	-
Creanțe comerciale estimate	4.953.257	4.953.257	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.533.883)	(1.533.883)	-
Creanțe comerciale net	54.785.931	51.343.760	3.442.171

	Termen de lichiditate		
	31 Decembrie 2014	sub 1 an	peste 1 an
Creanțe comerciale intern	50.790.669	37.460.185	13.330.484
Creanțe comerciale extern	3.959.642	3.959.642	-
Creanțe comerciale estimate	540.017	540.017	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.467.579)	(1.467.579)	-
Creanțe comerciale net	53.822.749	40.492.265	13.330.484

Mișcarea în cadrul ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este următoarea:

	2015	2014
Sold la începutul anului	1.467.579	1.440.094
Înregistrare ajustare de depreciere	78.789	48.057
Diminuări ajustări de depreciere	(12.485)	(20.572)
Sold la sfârșitul anului	1.533.883	1.467.579

Grupul prezintă la categoria creanțelor cu termen de lichiditate peste 1 an sumele rezultate din contractele de vânzare sau de prestare de servicii încheiate cu clienții în condiții credit furnizor.

Soldul efectelor de încasat de la clienți la 31 decembrie 2015 era de 6.642.971 lei și reprezintă bilete la ordin emise de clienți în favoarea societății-mamă, conform contractelor încheiate.

Clienții incerti sau în litigiu sunt la data de 31 decembrie 2015 în valoare de 1.537.885 lei (la 31 decembrie 2014 sunt 1.530.030 lei).

Grupul nu înregistrează sume semnificative aferente creanțelor neincasate peste perioada prevăzută în contractele încheiate cu clienții. Deprecierile de valoare înregistrate se referă la sume neincasate de la

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

clienți incerți sau în litigiu și pentru care s-a estimat ca există un risc de neîncasare, corespunzător politicii adoptate de către societate.

În scopul consolidării creanțele reciproce au fost eliminate.

10 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Debitori	359.659	698.169
Cheltuieli în avans	1.395.374	1.957.550
Furnizori debitori	423.327	2.329.161
Alte active	302.356	1.369.392
Total	2.480.715	6.354.272

Cheltuieli în avans în suma de 1.395.374 lei reprezintă în principal, chiriile plătite în avans, prime de asigurare pentru asigurări de răspundere civilă administratori și diverse abonamente.

În alte active este cuprinsă valoarea TVA neexigibilă aferentă facturilor de la furnizori care aplică sistemul TVA la încasare.

11 ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În cadrul activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere grupul include acțiunile tranzacționate la bursă (date de intrare de nivel 1 la determinarea valorii juste).

	Anul 2015	Anul 2014
Sold Inițial 1 ianuarie	224.000	1.250.953
Intrări acțiuni cotate	5.004.292	10.410.062
Ieșiri acțiuni cotate	4.128.012	11.437.035
Sold final 31 decembrie	1.100.280	224.000

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

An 2015	Sold inițial	Sold final
Numerar în casierie	47.217	21.882
Conturi curente la bănci	31.400.321	16.981.503
Echivalente de numerar	2.211	6.551
Total	31.449.749	17.009.936

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

13 CĂPITAL SOCIAL

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capitalul social al societății-mamă la data de 31 decembrie 2015 este următoarea:

Acționar	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Nr. acțiuni	%	Nr. acțiuni	%
Asociația PAS Electromagnetica	200.302.763	29,6289	200.302.763	29,6289
SIF Oltenia SA	170.646.321	25,2421	168.510.083	24,9261
Persoane fizice	195.457.639	28,9122	196.184.794	29,0198
Persoane juridice	109.631.981	16,2168	111.041.064	16,4253
Total	676.038.704	100	676.038.704	100

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

14 REZERVE

Rezervele legale au crescut în anul 2015 cu 3.304 lei datorită profitului obținut de către filiale.

Rezervele din reevaluare sunt în sumă de 97.951.100 lei la data de 31 decembrie 2015. Acestea au crescut față de soldul de început al anului datorită reevaluării terenurilor.

	2015	2014
Sold la începutul anului	77.337.185	79.297.662
Creșteri	21.709.107	278.030
Diminuări	(1.095.192)	(2.238.507)
Sold la sfârșitul anului	97.951.100	77.337.185

Scăderea s-a datorat transferului rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor sau pe măsura amortizării acestora.

Grupul înregistrează la sfârșitul anului 2015 **alte rezerve** în valoare de 58.089.051 lei din care sursele proprii de finanțare reprezintă 98%.

Creșterile sunt determinate de repartizarea profitului anului 2014.

	2015	2014
Sold la începutul anului	53.673.554	40.412.297
Creșteri	4.415.497	13.261.257
Diminuări	-	-
Sold la sfârșitul anului	58.089.051	53.673.554

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

15 REZULTAT REPORTAT

La 31 decembrie 2015 rezultatul reportat provenit din transferul rezervelor din reevaluare aferente activelor amortizate sau scoase din funcțiune a însemnat profit contabil în valoare de 3.978.432 lei. Din aceasta, 569.280 lei reprezintă rezerva din reevaluare aferentă terenului din strada Petre Ispirescu pierdut de către societatea-mamă în urma hotărârii judecătorești.

La data de 31 decembrie 2015 grupul înregistrează un rezultat net în valoare de (22.582.806) lei din care:

- pierdere repartizabilă societății-mamă: (22.598.960)
- profit repartizabil intereselor care nu controlează: 16.154

Pierderea anului 2015 a rezultat din activitatea licențiată aferentă societății-mamă (nota 26).

16 SUBVENȚII PENTRU ÎNVESTIȚII

	Total	sub un an	peste un an
Subvenții pentru investiții	5.226.399	163.219	5.063.180

În anul 2012 societatea-mamă a beneficiat de o subvenție pentru investiție în valoare de 5.997.788 lei acordată pentru modernizarea microhidrocentralei de la Brodina (Suceava), care se transferă la venituri concomitent cu înregistrarea amortizării imobilizărilor achiziționate în cadrul acestui proiect.

17 PROVIZIOANE

Denumire	Sold Inițial	Intrări	Ieșiri	Sold final
Provizioane pentru litigii	-	1.548.437	(592.629)	955.808
Provizioane pentru garanții de bună execuție acordate clienților	1.090.000	1.532.038	(994.008)	1.628.030
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	4.500	9.021.308	-	9.025.808
Provizion pentru beneficiile angajaților	115.000	561.399	(115.000)	561.399
TOTAL	1.209.500	12.663.182	(1.701.637)	12.171.045

Grupul 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 acestea neputând fi cuantificate. La finele fiecărui exercițiu financiar sunt analizate costurile efectuate cu produsele în termen de garanție și se înregistrează provizion conform estimărilor.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Societatea-mamă se află în litigii pentru revendicarea unor terenuri având constituit provizion pentru litigii în valoare de 955.808 lei.

În cursul anului 2015 s-a preluat la venituri suma de 592.629 lei, urmare a hotărârii judecătorești prin care s-a pierdut o parte din terenul din strada Petre Ispirescu deținut de societatea-mamă.

În ianuarie 2016 a fost publicat pe siteul Consiliului Concurenței un comunicat prin care se anunța finalizarea anchetei privind încheierea unor presupuse înțelegeri anticoncurențiale pe piața producerii și comercializării de energie electrică, iar societatea-mamă era amendată cu suma de 9.021.308 lei. Până la finalizarea situațiilor financiare nu s-a primit o decizie oficială în acest sens, iar managementul a aplicat principiul prudenței și a înregistrat un provizion la nivelul acestei valori.

18 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale interne	11.114.695	12.720.536
Datorii comerciale externe	4.471.777	1.780.276
Datorii comerciale estimate	8.644.309	11.320.545
Total	24.230.781	25.821.357
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Avansuri primite de la clienți	1.589.689	10.449.801
Salarii și asigurări sociale	3.041.098	2.810.525
Venituri în avans	2.787.366	2.456.914
Alte datorii	6.240.449	9.680.191
Total	13.658.602	25.397.431

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.

Grupul nu înregistrează datorii comerciale restante semnificative.

Grupul nu înregistrează plăți restante către salariați și la bugetul statului, sumele prezentate reprezintă datorii aferente lunii decembrie 2015 și achitate la termenul scadent din ianuarie 2016.

Grupul nu are contractate împrumuturi pe termen lung la data de data de 31 decembrie 2015.

Grupul are aprobate mai multe acorduri de credit la data de 31 decembrie 2015. Situația acestora este detaliată în prezentele situații financiare. Nu au existat datorii privind credite de rambursat la data 31 decembrie 2015.

Alte datorii cuprind în principal garanții primite de la chiriași și TVA de plată.

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Garanțiile primite de la chiriași la data de 31 decembrie 2015 sunt în valoare de 2.772.008 lei și vor fi regularizate conform clauzelor contractuale.

	Total	Sub un an	Peste un an
Garanți primite de la chiriași	2.772.008	1.754.388	1.017.620

În scopul consolidării datorile reciproce au fost eliminate.

19 IMPOZITE AMÂNATE

	Creanțe privind impozitul amânat		Datorii privind impozitul amânat	
	La 01.01.2015	La 31.12.2015	La 01.01.2015	La 31.12.2015
Imobilizari corporale	-	-	1.267.548	1.313.439
Creanțe și alte active	258.124	224.380	-	-
Rezerve neimpozabile	-	-	756.181	1.323.859
TOTAL	258.124	224.380	2.023.729	2.637.298

Impozitul pe profit amânat a rezultat din metode diferite de amortizare contabil și fiscal, din reevaluarea imobilizărilor corporale înregistrate după 1 ianuarie 2004 care se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale dar și din venituri din dobânzi încasate conform contractelor pe credit furnizor.

20 VENITURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Venituri	385.483.376	428.024.142
- Venituri din producția vândută	100.909.455	96.147.639
- Venituri din vânzarea mărfurilor	284.573.921	331.876.503
Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	10.608.436	9.261.516
Activitatea realizată de entitate și capitalizată	1.742.457	1.991.283
Alte venituri	2.819.856	4.570.713
- Venituri din subvenții	2.496.527	3.545.191
- Alte venituri	323.329	1.025.522
Total venituri	400.654.125	443.847.656

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Veniturile din vânzarea mărfurilor au scăzut în anul 2015 cu 14% în principal datorită reducerii portofoliului de clienți din cadrul activității licențiate.

În scopul consolidării tranzacțiile reciproce au fost eliminate.

21. CHELTUIELI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli materiale	315.091.430	339.202.438
- Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	48.235.314	46.166.600
- Cheltuieli privind mărfurile	264.379.663	290.446.448
- Cheltuieli cu energie,apa,gaz	2.476.453	2.589.390
Cheltuieli cu angajații	34.862.468	35.652.105
- Cheltuieli cu salariile	28.508.585	28.301.958
- Alte cheltuieli cu personalul	6.353.883	7.350.147
Alte cheltuieli	48.488.347	51.114.476
Cheltuieli poștale	404.256	490.737
Cheltuieli cu chirile	338.913	247.671
Cheltuieli de publicitate și protocol	977.911	1.225.794
Cheltuieli cu asigurările	558.006	601.201
Cheltuieli cu transportul și deplasările	1.959.661	2.047.527
Alte cheltuieli de exploatare	44.249.600	46.501.546
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	25.379.016	10.557.463
- Cheltuieli cu amortizarea	9.563.923	9.599.785
- Deprecierea netă	15.815.093	957.678
Total cheltuieli	423.821.261	436.526.482

Cheltuielile cu materiile prime și materialele au crescut datorită modificării structurii de producție, a creșterii cifrei de afaceri pentru activitatea nelicențiată, dar și majorării cursului de schimb valutar.

Cheltuielile cu mărfurile au scăzut deoarece a scăzut volumul tranzacțiilor cu energie electrică.

Scăderea cheltuielilor cu personalul s-a datorat diminuării cotei aferentă contribuției de asigurări sociale de la 20,8% la 15,8%.

Cheltuielile de exploatare au scăzut cu 4% datorită reducerii cotei anuale de certificate verzi față de anul 2014 precum. Cheltuielile cu certificatele verzi pentru îndeplinirea cotei legale anuale sunt în valoare de 24.994.610 lei.

S.C. ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

În alte cheltuieli de exploatare este inclus și onorariul auditorului statutar, în valoare de 22.800 euro.

Deprecierea netă cuprinde cheltuiala cu constituirea provizionelor menționate la nota 18, dar și cheltuiala înregistrată cu pierderea de valoare a unor terenuri ce au fost reevaluate (nota 4).

În scopul consolidării tranzacțiile reciproce au fost compensate.

22 CHELTUIELI ȘI VENITURI FINANCIARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli din diferențe de curs	(608.784)	(1.923.180)
Venituri din diferențe de curs	872.031	1.991.317
Diferența netă de curs valutar	263.247	68.137
Cheltuieli cu dobânzile	(97.678)	(12.529)
Venituri din dobânzi	77.307	314.602
Diferența netă de dobândă	(20.371)	302.073
Dividende incasate	39.667	-
Pierderi din investiții pe termen scurt	(35.747)	-
Câștiguri din investiții pe termen scurt	115.174	389.157
Diferența netă din investiții pe termen scurt	79.427	389.157
Alte cheltuieli financiare	194.909	188.909
Alte venituri financiare	593.865	1.257.907
Diferența netă alte venituri și cheltuieli financiare	398.956	1.068.998
Rezultat financiar	760.926	1.808.365

23 IMPOZIT PE PROFIT

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

Indicator	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Profit contabil Net	(22.582.806)	8.137.494
Deduceri	(9.561.474)	(9.909.672)
Venituri neimpozabile	(3.535.013)	(13.813.838)
Cheltuieli nedeductibile	32.857.291	25.316.460
Elemente similare veniturilor	486.339	-
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Profit impozabil	(2.335.663)	9.730.444
Pierdere fiscală din anii precedenți	75.591	145.931
Impozit pe profit curent	96.961	1.355.294

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Reducere impozit pe profit	-	(13.049)
Impozit pe profit datorat la sfârșitul perioadei	96.961	1.342.245
Impozit pe profit plătit în cursul anului	74.537	(2.014.229)
Impozit pe profit de plată/de recuperat	22.424	(671.984)

La nivelul grupului se raportează pierdere fiscală (în totalitate atribuibilă societății-mamă), însă datorită faptului că nu există un grup fiscal pot exista situații în care la consolidare să se datoreze impozit pe profit provenit de la filiale.

La 31 decembrie 2015 total creanță privind impozitul pe profit curent este în valoare de 770.955 lei, iar la 31 decembrie 2014 aceasta a fost în valoare de 773.662.

Toate entitățile grupului se află sub aceeași jurisdicție fiscală, având sediul în România.

24 NUMĂRUL MEDIU DE SALARIAȚI

Numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Grup	686	698
Societatea-mamă	615	626

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2015 și 2014 sunt următoarele:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli cu salariile	28.508.585	28.301.958
din care societatea-mamă	26.633.903	26.439.930
Cheltuieli cu asiguranțele sociale	6.353.883	7.350.147
din care societatea-mamă	5.928.233	6.855.553
Total	34.862.468	35.652.105
din care societatea-mamă	32.562.136	33.295.483

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

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25 TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (societatea-mamă în raport cu filialele sale)

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Vânzare de bunuri și servicii		
Electromagnetica Goldstar	71.354	56.775
Electromagnetica Fire	12.874	16.454
Electromagnetica Prestserv	18.546	20.485
Procetel	26.103	32.574
Total	128.877	136.288
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Achiziții de bunuri și servicii		
Electromagnetica Goldstar	202.345	208.816
Electromagnetica Fire	659.170	559.353
Electromagnetica Prestserv	620.225	602.255
Procetel	972.286	1.030.277
Total	2.454.026	2.370.701
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale și alte datorii		
Electromagnetica Goldstar	14.545	28.584
Electromagnetica Fire	75.406	55.714
Electromagnetica Prestserv	68.853	63.479
Procetel	1.182	-
Total	159.986	148.047

La data de 31 decembrie 2015 nu s-au înregistrat creanțe neîncasate în raport cu societățile afiliate.

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

Grupul 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.

În scopul consolidării tranzacțiile reciproce au fost eliminate.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

26 INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

Grupul 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

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

Anul 2015	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
Profit/(Pierdere) netă	4.706.006		(27.288.812)		(22.582.806)
Active totale	232.363.331	71,62	92.071.305	28,38	324.434.636
Datorii totale	21.372.257	37,04	36.327.488	62,96	57.699.745
Venituri clienți	100.628.080	26,10	284.855.316	73,90	385.483.376
Venituri din dobânzi	77.307	100	-	-	77.307
Depreciere și amortizare	8.007.517	31,55	17.371.499	68,45	25.379.016
Anul 2014	Activitatea nelicențiată	% Total societate	Activitatea licențiată	% Total societate	Total societate
Profit net	5.153.245	67,97	2.428.360	32,03	7.581.605
Active totale	146.574.038	44,34	184.004.406	55,66	330.578.444
Datorii totale	24.718.736	41,48	34.867.461	58,52	59.586.197
Venituri clienți	94.800.409	22,15	333.223.733	77,85	428.024.142
Venituri din dobânzi	314.602	100	-	-	314.602
Depreciere și amortizare	7.577.891	71,78	2.979.582	28,22	10.557.463

Activități licențiate – aceste activități se regăsesc doar în obiectul de activitate al societății-mamă.

Serviciul de furnizare de energie electrică

Activitatea de furnizare de energie este reglementată de ANRE. Grupul deține licență de furnizor din anul 2001, aceasta fiind reînnoită în 2013 pe baza reglementărilor noii legi a energiei (L123/2012) pentru încă 10 ani.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Furnizarea de energie electrică s-a desfășurat într-un mediu dificil, marcat de modificări de reglementare și de comportament al producătorilor și consumatorilor de energie electrică. În prima jumătate a anului 2015, pe fondul scăderii prețurilor pe PZU sub presiunea producției ridicate de energie din surse regenerabile, Societatea-mamă s-a confruntat cu tendința tot mai pregnantă a clienților consumatori de a renegocia prețurile de furnizare. Prin urmare, în primul semestru al anului, tendința prețului de vânzare către consumatori a fost una de scădere, care nu a putut fi însoțită de o tendință similară a prețului de achiziție, contractele pentru această perioadă fiind încheiate anterior, ceea ce a provocat pierdere. În partea a doua a anului, cuplarea piețelor din România, Ungaria, Slovacia și Cehia dar mai ales eliminarea tarifului de injecție pentru exportul de energie a determinat menținerea la cote înalte a exporturilor către țările vecine și totodată alinierea prețurilor din PZU Opcom cu piața similară din Ungaria (Hupex), în cea mai mare parte a timpului. Așadar, costurile de achiziție de pe PZU, PCCB și OTC au crescut după 1 iulie 2015 prin alinierea prețurilor la piața regională, scăderea ofertei producătorilor interni (exporturi mai mari) și creșterea consumului în perioada de vară pentru climatizare. Menționăm de asemenea costurile variabile ridicate pe piața de echilibrare, provocate atât de componenta mare a regenerabilelor în structura de producție la nivel național dar și de comportamentul extrem de oportunist al producătorilor ce au acces pe piața de echilibrare.

În acest mediu riscant, grupul a urmărit restructurarea portofoliului de clienți consumatori, renunțând la aceia care produceau dezechilibre precum și la aceia care prezentau întâzieri la plata facturilor. În același timp, s-a urmărit optimizarea cheltuielilor prilejuite de echilibrare, transferând în unele cazuri costurile aferente către o terță Parte Responsabilă cu Echilibrarea. O altă măsură de control al riscului agregat a fost diminuarea expunerii pe certificate verzi prin rezilierea contractelor de achiziție pe termen lung din surse regenerabile, luând în considerare incertitudinile referitoare la valorificarea certificatelor verzi (CV amânate; exceptarea marilor consumatori de la plata CV).

Necesarul de certificate verzi pentru întreg portofoliul de clienți de furnizare a fost acoperit în 2015 în proporție de aproximativ 11% de certificatele obținute pentru producția de energie realizată de către propriile microhidrocentrale.

În 2015, cifra de afaceri din activitatea de furnizare de energie a scăzut cu 14,5% ca urmare a restructurării portofoliului de clienți consumatori, tendință care va continua și în perioada următoare.

Producerea de energie electrică din surse regenerabile

Producția de energie este un domeniu reglementat de ANRE, grupul deținând licența de producător încă din 2007.

În anul 2015 nu au fost necesare investiții în cele zece microhidrocentrale din bazinul râului Suceava, acestea fiind modernizate recent printr-un program de investiții finalizat în 2014.

Sub influența unor condiții hidrologice mai puțin bune, producția de energie electrică realizată în anul 2015 a fost de 10.387 MWh, cu 27% mai mică decât producția record realizată în anul 2014.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Veniturile pe anul 2015 au înregistrat o scădere de 27,3% față de anul 2014, corelată cu scăderea producției fizice. Menționăm că și în 2015 și-a produs efectele OUG 57/2013 care prevede amânarea de la tranzacționare a unui certificat verde pentru fiecare MWh produs în microhidrocentralele noi.

Pentru anul 2016 estimăm o producție de 12.000 MWh și un număr de 22.000 certificate verzi.

Activitatea nelicențiată. Principalele produse și structura producției

Corpuri, sisteme și soluții de iluminat cu LED

Producția de corpuri de iluminat cu LED ocupă cea mai mare pondere în producția grupului. În 2015 s-a înregistrat un regres de 14% la nivelul vânzărilor, prilejuit de încheierea celor mai multe proiecte de modernizare a iluminatului desfășurate de marile lanțuri comerciale. Tendința de creștere se menține în special pe sectorul iluminatului public. Vânzările la export au deocamdată o pondere mai puțin însemnată. Principalele domenii în care au fost aplicate soluții de iluminare cu LED sunt:

- iluminat stradal;
- spații comerciale (supermarket-uri, galerii comerciale, benzinării, depozite, standuri, parcuri, vitrine, panouri publicitare);
- spațiile industriale (hale, depozite, etc);
- birouri;
- clădiri publice (instituții, spitale, școli);
- rezidențial.

Avantajul competitiv al echipamentelor de iluminat cu LED este datorat economiei de energie, duratei de funcționare îndelungată, de peste 50.000 ore, cu cheltuieli minime de întreținere. Corpurile de iluminat cu LED oferă o lumină de calitate, sunt ecologice și cu emisii reduse de căldură. Piața internă ia în considerare din ce în ce mai mult soluția iluminării cu LED, devenind totodată o piață puternic concurențială. Noua gamă de corpuri pentru iluminat stradal, ce conțin începând cu 2015 și sisteme optice de fabricație proprie, asigură premisele unei prezențe competitive pe piața de profil.

Echipamente de distribuție și măsurare a energiei electrice

Întreaga producție de contoare și de sisteme de măsură și de distribuție a energiei electrice (sistemele EnergSys) este destinată pieței interne. Sistemul EnergSys este un produs consacrat pe piață, fiind finalizate peste 30 de proiecte de instalare de sisteme în perioada 2005-2015. Cele inițiate în 2015, deja finalizate sau aflate în curs de finalizare la sfârșitul anului, ridică la peste 58.500 numărul de consumatori deserviți. În anul 2015 a fost lansat în producție EnergSys 3 care se adresează atât consumatorilor casnici cât și celor non-casnici. Versiunea îmbunătățită a sistemului ține cont de ultimele noutăți la nivel internațional în materie de rețele inteligente și de cerințele impuse de reglementatorul pieței de energie (ANRE). Noul sistem permite creșterea calității serviciilor prestate, a siguranței în funcționare dar și informarea operativă a consumatorilor prin capacitatea sa de a monitoriza, de a măsura și de a transmite distribuitorului de energie o serie de informații complexe.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Creșterea de 324% din 2015 a veniturilor din vânzarea contoarelor și sistemelor de măsură a energiei reprezintă de fapt o revenire la nivelul anterior al producției de profil, după ce în 2014 aceasta fusese drastic diminuată în lipsa comenzilor de la distribuitorii de energie care nu au mai investit pentru o perioadă în modernizarea rețelelor. Revenirea pe piață a fost favorizată și de lansarea cu succes a variantei EnergSys 3.

Subansamble din mase plastice injectate

Ca urmare a lărgirii bazei de clienți atât interni cât și externi, producția de subansamble din mase plastice injectate a rămas la un nivel bun, înregistrând totuși o ușoară reducere a vânzărilor de 6,2% față de anul 2014. Remarcăm o evoluție ușor pozitivă a exportului. Producția de subansamble din mase plastice injectate beneficiază de investițiile în utilaje realizate în ultimii ani și de fabricarea internă a matrițelor.

Matrițe

Execuția de scule și matrițe vizează atât comenzile primite de la terți cât și asigurarea necesarului intern pentru producția de subansamble din mase plastice injectate. Capacitatea de producție a crescut în urma investițiilor efectuate în 2013 și 2014, extinderea fiind necesară pentru susținerea diversificării producției de corpuri de iluminat cu LED și introducerea de noi tehnologii de fabricație. În acest context, vânzările aferente s-au menținut aproape constante, înregistrând o ușoară scădere de 1,5% față de anul anterior.

Aparataj electric de joasă tensiune

Producția de aparataj electric de joasă tensiune (suport pentru siguranțe ABB) reprezintă un element de continuitate în cadrul producției pentru export. Această grupă de produse a înregistrat o creștere a vânzărilor de 17% față de anul 2014.

Elemente de siguranță a traficului feroviar

Deoarece rețeaua de căi ferate din România nu se extinde iar proiectele de modernizare sunt de mică amploare, vânzările acestor produse sunt stabile și limitate la necesarul de piese de schimb pentru întreținerea infrastructurii feroviare de transport existente.

Alte produse industriale

Această categorie cuprinde producția de subansamble auto, subansamble electrice și electronice, confecții metalice, etc, a căror pondere cumulată a fost în 2015 de 1,8% din vânzările aferente producției.

Serviciile de închiriere și furnizare de utilități

Grupul administrează spații de închiriat atât în București cât și în localitatea Vârteju din județul Ilfov. La sfârșitul anului 2015, pentru sediul din Calea Rahovei prețul mediu de închiriere a fost de 6,66 euro/mp, iar pentru spațiile din localitatea Vârteju tariful mediu de închiriere a fost de 1,89 euro/mp.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Activitatea de închiriere și furnizare utilități a realizat menținerea cifrei de afaceri la nivelul anului trecut; în fapt a avut o creștere ne semnificativă de 0,4% față de anii precedenți, în condițiile în care tariful mediu de închiriere a scăzut de la 6,76 euro/mp la 6,66 euro/mp prin ajustarea tarifelor la prețul pieței, contracarată de realizarea unui grad de ocupare mai bun. Tendința de scădere a veniturilor va persista și în perioada următoare ca efect al renegocierii contractelor de închiriere ajunse la scadență și restrângerii activității unor chiriași sau a migrării acestora către spații cu un preț mediu/mp mai mic în condițiile creșterii ofertei de închiriere din piață. Având în vedere că grupul trebuie să se alinieze tendințelor pieței imobiliare de scădere a tarifelor de închiriere, pentru diminuarea efectelor, acesta trebuie să facă eforturi suplimentare de menținere în piață, eventual printr-o regândire a facilităților acordate și menținerea la același nivel a gradului de confort al clădirilor.

În plus față de serviciile menționate mai sus, SC Electromagnetica Prestserv SRL și SC Electromagnetica Fire SRL prestează servicii de curățenie, asistență tehnică de prevenire și stingere a incendiilor și servicii de urgență private privind protecția civilă.

27 MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus următoarelor riscuri:

Riscul privind capitalul

Obiectivele Grupului privind administrarea capitalului au în vedere asigurarea continuității activității grupului pentru a crea valoare pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea costului acestuia.

Structura capitalului în cadrul grupului este formată din capitaluri proprii atribuibile acționarilor (incluzând capital social, rezerve și rezultat reportat) și din datorii (care includ împrumuturi).

Conducerea Grupului revizuieste periodic structura capitalului. Ca parte a acestui proces conducerea analizează costul capitalului și riscurile asociate fiecărei categorii de capital. Ca să mențină sau să ajusteze structura capitalului, Grupul poate să ajusteze suma dividendelor plătite acționarilor, să emită acțiuni noi sau să vândă active.

Obiectivul principal al Grupului privind managementul capitalului este asigurarea și menținerea unui credit rating favorabil și a unor indicatori de capital performanți.

Grupul 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 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 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Total împrumuturi	-	-
Furnizori și alte datorii	34.933.358	47.942.183
Fără: Numerar și echivalente de numerar	(17.009.936)	(31.449.749)
Datorii/(Active) nete	17.923.422	16.492.434
Capitalul proprii	266.734.891	270.992.247
TOTAL CAPITAL ANGAJAT	284.658.313	287.484.681
Rata îndatorării	6,29%	5,74%

Riscul de credit

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite grupul solicita 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, grupul a aplicat politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerți. Politica comercială urmărește reducerea numărului de zile stabilit prin contract de plată a creanțelor de către clienții grupului. S-au contractat polițe de asigurare a creanțelor de pe piață externă. Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență, compania acordă atenție sporită bonității și disciplinei financiare a clienților. De menționat că pe piața furnizării de energie electrică s-a consacrat practica plății energiei după luna de consum, fără avans și fără scrisori de garanție. În acesta tendință se încadrează și clienții de furnizare ai societății-mamă.

	2015	2014
Creanțe comerciale	54.785.931	53.822.749
Alte creanțe	3.251.670	7.127.934
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.100.280	224.000
Numerar și echivalente de numerar	17.009.936	31.449.749
	76.147.817	92.624.432

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 datorita politicii de investiții a grupului din surse proprii de finanțare, ceea ce conduce la utilizarea liniilor de credit numai pe perioade scurte.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Grupul este expus 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 schimbunilor valutare s-a corelat calendarul plăților cu cel al încasărilor în valută, grupul realizând, de regulă, excedent de cash-flow. Grupul 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. La data de 31 decembrie 2015 situația acestora este următoarea:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
EUR	3.082.862	343.638
USD	412.726	73.218

Din analiza sensibilității riscului valutar la o variație de +/- 10% a cursului de schimb, impactul asupra rezultatului brut al exercițiului este de +/- 1.380.180 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 grup.

Riscul de creștere a prețului este determinat de modificarea prețurilor la materii prime și materiale și a impus o reanalizare 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

Funcția de trezorerie a grupului 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 au fost prelungite contractele de garanție cu ipotecă în favoarea băncilor cu care avem deschise linii de credit și scrisori de garanție bancară astfel încât să ne putem onora obligațiile în cazul unor deficite de numerar pe termen scurt. Plafonul acestor linii de credit a fost păstrat la un nivel cât se poate de ridicat chiar dacă acestea au fost accesate arareori și într-o cota redusă. Totodată investițiile s-au limitat la cele care au o contribuție directă la cifra de afaceri. Dacă nu au fost îndeplinite condițiile optime din punct de vedere al lichidităților și cash flow-ului, investițiile au fost amânate sau limitate la sursele proprii de finanțare.

Riscul politic și legislativ

Deciziile politice privind politica energetică, luate fără evaluarea impactului asupra industriei ocale, reprezintă un risc real pentru bunul mers al grupului. De exemplu, cedarea de către stat a controlului societăților de distribuție a energiei electrice către societăți multinaționale va avea drept consecință o politică de achiziții de echipamente de măsură și de distribuție a energiei favorabilă furnizorilor de pe piață internă. De asemenea, activitatea grupului pe piețe reglementate precum cea de energie supune grupul la riscul legislativ. Posibila modificare a legii 220/2008 privind promovarea producerii energiei din surse regenerabile (certIFICATE VERZI) sau a normelor sale de aplicare poate pune sub semnul întrebării perioada de recuperare a investițiilor realizate, aflate în curs sau pe cele viitoare.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

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 grupul a acționat în sensul încheierii de polițe de asigurare împotriva dezastrelor care să protejeze MHC-urile.

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

Activitatea este guvernată de următoarele principii:

- a) principiul delegării de competențe;
- b) principiul autonomiei decizionale;
- 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 Grupului, precum și a structurii corporative a Grupului.

Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, 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 Grupului. Grupul, 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 Grupului 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 31 decembrie 2015 Grupul avea următoarele angajamente acordate pentru credite bancare și acorduri de garantare/contracte de credit încheiate cu băncile finanțatoare (BCR, BRD):

- linie de credit revocabila BCR în valoare de 9.000.000 lei, neangajată la 31 decembrie 2015.

Garanții: contract de ipoteca rang I,II,III teren intravilan și ipoteca imobiliara de rang I pe conturile deschise la BCR.

S.C ELECTROMAGNETICA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

- acord de garantare non-cash la BCR în valoare de 5.370.000 lei din care angajat la 31 decembrie 2015 în valoare de 332.070 lei;

Garanții: contract de ipoteca mobiliara rang II pe conturile deschise la BCR

- acord de garantare non-cash la BCR în valoare de 30.000.000 lei din care angajat la 31 decembrie 2015 în valoare de 14.412.216 lei.

Garanții: ipoteca mobilară de rang III pe conturile deschise la BCR, ipoteci de rang I și IV asupra unor imobile.

- facilitate de credit multiprodus la BRD (cash și non cash) în valoare de 20.000.000 lei din care angajat non-cash la data 31 decembrie 2015 în valoare de 14.160.036 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 15.000 lei.

Garanții: depozit de cash colateral 15.000 lei

- acord de garantare descoperit autorizat de cont în valoare de 75.000 lei.

Garanții: depozit de cash colateral 75.000 lei

Acestea angajamente sunt contractate doar de către societatea-mamă.

Angajamentele primite de la clienți și chiriași sub forma de scrisori de garanție la data de 31 decembrie 2015 sunt în valoare de 4.519.834 lei conform clauzelor contractuale.

Datorii potențiale

Litigii

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea consideră, că în afara sumelor deja înregistrate în prezentele situații financiare ca provizioane sau ajustări pentru deprecierea activelor și descrise în notele la aceste situații financiare, alte acțiuni în instanță nu vor avea efecte adverse semnificative asupra rezultatelor economice și asupra poziției financiare a Grupului.

În perioada de raportare Hidroelectrică a deschis o acțiune în instanță cu privire la contractul pentru aprovizionare cu energie electrică încheiat între aceasta și societatea-mamă pentru perioada ianuarie 2011-iunie 2012. Conducerea Grupului consideră că nu este posibilă estimarea adecvată a rezultatului acesteia. Prin urmare în situațiile financiare nu s-a înregistrat niciun provizion cu privire la acest caz.

Investigație Comisia Europeană

În anul 2012 Comisia Europeană a început o investigație cu privire la contractul pentru aprovizionare cu energie electrică încheiat între societatea-mamă și compania producătoare de energie Hidroelectrică. Conform comunicatului de pe siteul Comisiei Europene la data de 31 decembrie 2015 investigația a fost finalizată cu rezultat favorabil pentru societate.

29 EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente ulterioare.