

ELECTROMAGNETICA S.A.

**Situatii financiare preliminare individuale simplificate
pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2020
(neauditare)**

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

CUPRINS**PAGINA**

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

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA INDIVIDUALĂ DE PROFIT SAU PIERDERE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020- NEAUDITATĂ
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

T4 2020	T4 2019		Anul 2020	Anul 2019
70.298.051	85.083.817	Venituri	283.151.730	256.169.132
61.201	66.944	Venituri din investiții	932.082	1.018.418
8.431.060	1.831.320	Alte venituri nete	10.794.514	6.802.816
1.563.228	(1.974.177)	Variația stocului de produse finite și producția în curs de execuție	7.934.316	13.389.266
2.249.690	293.497	Activitatea realizată de entitate și capitalizată	3.640.344	722.403
(54.359.834)	(68.780.206)	Materiile prime și consumabile utilizate	(219.528.624)	(188.946.222)
(7.884.769)	(9.289.765)	Cheltuieli cu angajații	(30.490.094)	(36.494.887)
(2.285.771)	(2.477.097)	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(10.199.234)	(10.183.159)
(14.662.450)	(10.057.734)	Alte cheltuieli	(40.101.859)	(36.706.154)
(3.313.094)	(272.518)	Cheltuieli financiare	(3.947.166)	(840.410)
97.313	(5.575.917)	Profit înainte de impozitare	2.186.009	4.981.203
680.783	825.232	Impozit pe profit	138.292	(492.516)
778.096	(4.750.685)	Profitul perioadei	2.324.301	4.488.687

Eugen Scheușan
 Director General

Cristina Florea
 Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020 – NEAUDITATĂ
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	30 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	275.402.223	277.545.153
Investiții imobiliare	11.114.654	5.182.279
Imobilizări necorporale	291.521	466.487
Investiții în entități afiliate	841.408	3.967.606
Alte active imobilizate pe termen lung	19.804.010	24.702.276
Active aferente drepturilor de utilizare	2.085.114	1.480.078
Total active imobilizate	309.538.930	313.343.879
Active circulante		
Stocuri	13.402.675	15.411.327
Creanțe comerciale	59.091.633	55.114.158
Numerar și echivalente de numerar	20.108.460	21.711.183
Alte active circulante	2.183.952	1.939.785
Creanța privind impozitul curent	949.937	760.012
Total active circulante	95.736.657	94.936.464
Total active	405.275.587	408.280.342
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social	67.603.870	67.603.870
Rezerve și alte elemente de capitaluri proprii	176.146.894	176.697.881
Rezultat reportat	91.473.196	91.301.725
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor societății	335.223.960	335.603.476
Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale și alte datorii	1.168.772	1.265.003
Subvenții pentru investiții	4.247.088	4.410.306
Datorii privind impozitul amânat	16.735.345	17.333.187
Datorii de leasing	1.312.782	728.164
Total datorii pe termen lung	23.463.987	23.736.660
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	43.462.861	46.268.240
Subvenții pentru investiții	163.219	163.219
Provizioane	2.156.891	1.806.142
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-
Datorii de leasing	804.668	702.605
Total datorii curente	46.587.641	48.940.206
Total datorii	70.051.628	72.676.866
Total capitaluri proprii și datorii	405.275.587	408.280.342

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA PRELIMINARA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

T4	T4		Anul	Anul
2020	2019		2020	2019
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de exploatare:		
62.700.106	76.133.894	Încasări de numerar de la clienți	269.512.673	257.825.474
(48.126.632)	(60.540.805)	Plăți către furnizori	(213.497.721)	(190.371.032)
(7.339.340)	(8.461.491)	Plăți către angajați	(30.210.304)	(35.213.731)
(5.767.879)	(17.011.200)	Alte operațiuni de exploatare	(23.666.376)	(34.430.544)
1.466.256	(9.879.602)	Numerar generat de/ (utilizat în) activitatea de exploatare	2.138.273	(2.189.833)
(904)	(10.268)	Dobanzi platite	(25.010)	(15.081)
-	(370.034)	Impozit profit platit	(649.137)	(2.161.915)
1.465.353	(10.259.904)	Numerar net utilizat în activitățile de exploatare	1.464.125	(4.366.829)
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de investiții:		
(69.597)	(317.115)	Cumpărare de imobilizări corporale	(844.660)	(954.771)
46.529	96.015	Încasări din vânzare de imobilizări	46.529	96.015
72.916	70.134	Dobânzi încasate	298.949	456.745
-	-	Dividende primite	637.245	658.487
49.847	(150.966)	Numerar net utilizat în activitățile de investiții	138.063	256.476
		Fluxuri de trezorerie din activitățile de finanțare:		
9.009.584	11.047.218	Încasări în numerar din credite	43.070.898	17.703.891
(9.009.584)	(11.047.218)	Rambursări în numerar ale sumelor împrumutate	(43.070.898)	(17.703.891)
(317.437)	380.810	Leasing platit	(1.250.651)	(648.029)
(20.468)	(86.330)	Dobanzi leasing platite	(83.838)	(86.330)
313.715	(194.997)	Dividende plătite	(1.870.422)	(2.606.419)
(24.190)	99.483	Numerar net utilizat în activități de finanțare	(3.204.911)	(3.340.778)
1.491.010	(10.311.387)	Descreștere netă de numerar și echivalente de numerar	(1.602.723)	(7.451.132)
18.617.450	32.022.570	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	21.711.183	29.162.314
20.108.460	21.711.183	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	20.108.460	21.711.183

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve reevaluare active corporale	Alte elemente	Rezerva legală	Impozit amanat recunoscut în rezerve	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2020	67.603.870	91.301.725	113.135.988	62.841.298	19.680.554	(18.959.960)	335.603.476
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	2.324.301	-	-	-	-	2.324.301
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	(249.060)	-	139.760	109.300	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	338	338
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	2.335.857	(2.335.857)	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(1.535.471)	-	1.535.471	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	2.875.626	(2.335.857)	1.675.231	109.300	338	2.324.639
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	(2.704.155)	-	-	-	-	(2.704.155)
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	67.603.870	91.473.196	110.800.131	64.516.529	19.789.854	(18.959.622)	335.223.960

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Rezerve reevaluare active corporale</u>	<u>Alte elemente</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Impozit amanat recunoscut in rezerve</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 01 ianuarie 2019	67.603.870	88.933.828	115.838.396	60.971.315	19.431.494	(18.534.593)	334.244.312
Rezultat global aferent perioadei:							
Rezultatul exercițiului	-	4.488.687	-	-	-	-	4.488.687
Alte elemente ale rezultatului global:							
Constituire rezerva legala si alte rezerve	-	(401.175)	-	152.115	249.060	-	-
Impozit amanat ca urmare a scoaterii din evidență a activelor corporale	-	-	-	-	-	6.085	6.085
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și scoaterii din evidență a activelor corporale reevaluate	-	2.702.408	(2.702.408)	-	-	-	-
Transferul profitului net la rezerve	-	(1.717.868)	-	1.717.868	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	5.072.052	(2.702.408)	1.869.983	249.060	6.085	4.494.772
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitaluri proprii:							
Dividende distribuite	-	(2.704.155)	-	-	-	-	(2.704.155)
Alte elemente	-	-	-	-	-	(431.452)	(431.452)
Sold la 31 decembrie 2019	67.603.870	91.301.725	113.135.988	62.841.298	19.680.554	(18.959.960)	335.603.476

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020 – NEAUDITATE
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMATII GENERALE

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

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

Informatiile financiare preliminare pentru data de 31 decembrie 2020 nu au fost auditate si nici nu au fost supuse revizuirii unui auditor extern.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

In acest raport anual preliminar au fost utilizate aceleasi politici contabile si metode de calcul ca si cele aplicate in pregătirea situațiilor financiare individuale ale Societății la 31 decembrie 2019, cu exceptia adoptării noilor standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2020. Societatea nu a adoptat niciun alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar care nu este inca in vigoare.

Standarde sau amendamente adoptate de Societate:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor și erorilor contabile”** - Definiția materialului - adoptată de UE la 29 noiembrie 2019 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2020 sau ulterior),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: dezvăluiri”** - Reforma ratei dobânzii de referință - adoptată de UE la 15 ianuarie 2020 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- **Amendamente la referințele din cadrul conceptual din Standardele IFRS** adoptate de UE la 29 noiembrie 2019 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior).

Amendamentele nu au impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020 – NEAUDITATE
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4. NOTE EXPLICATIVE

4.1. Situația individuală de profit sau pierdere

Venituri din vanzari

T4 2020	T4 2019		Anul 2020	Anul 2019
27.270.207	23.332.389	Venituri din activitati nelicentiate	90.662.870	91.905.523
43.027.844	61.751.428	Venituri din activitati licentiate	192.488.860	164.263.609
70.298.051	85.083.817	Total	283.151.730	256.169.132

Cifra de afaceri a Societatii in anul 2020 a crescut cu 11% in comparatie cu anul anterior, in primul rand ca urmare a cresterii activitatii de furnizare energie electrica.

In ultimul trimestru al anului 2020 scaderea veniturilor activitatii de furnizare energie cu 30% a depasit cresterea de 17% a veniturilor activitatilor licentiate, obtinandu-se pe total o scadere de 17%.

In pofida mediului dificil generat de criza COVID 19, Societatea estimeaza obtinerea unui profit net de 2.324.301 RON; mai mic cu 48 % fata de rezultatul raportat la 31 decembrie 2019.

4.2. Situația individuală a pozitiei financiare

Active imobilizate

Imobilizarile corporale au inregistrat o scadere nesemnificativa, sub 1% fata de sfarsitul anului 2019 ca urmare a amortizarii inregistrate in aceasta perioada dar si a casarii unor echipamente.

Investitiile imobiliare au crescut cu 114% fata de 31 decembrie 2019. Plusul de valoare s-a datorat activelor ce au revenit actionarului unic ca urmare a lichidarii societatii afiliate Electromagnetica Goldstar, precum si a variatiei pozitive a valorii juste a imobilelor inchiriate stabilita prin raportul de evaluare intocmit de un evaluator autorizat ANEVAR.

Imobilizarile necorporale au scazut cu 37% fata de sfarsitul anului 2019 ca urmare a amortizarii perioadei.

Investitiile in entitati afiliate au scazut cu 79% urmare a eliminarii participarii la Societatea afiliata Electromagnetica Goldstar ce fost lichidata la sfarsitul anului 2020.

Alte active imobilizate reprezentate in principal de creante cu termen de incasare mai mare de un an au scazut cu 20% fata de 31 decembrie 2019.

Active circulante

Activele circulante au inregistrat o crestere nesemnificativa, sub 1% fata de 31 decembrie 2019.

Stocurile au scazut cu 13% fata de inceputul anului urmare a proiectelor demarate la sfarsitul anului 2020 pentru sisteme de iluminat cu LED.

Creantele comerciale au crescut cu 7% ca urmare a proiectelor pentru sisteme de iluminat cu LED dar si datorita creantelor provenite din vanzarea de energie din luna decembrie care au avut termen de incasare luna ianuarie.

Numerarul si echivalente de numerar a scazut cu 7%.

ELECTROMAGNETICA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2020 – NEAUDITATE
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

Capitaluri proprii

La 31 decembrie 2020, capitalurile proprii au ajuns la un nivel de 335.223.960 RON, înregistrând o scădere ușoară de 0,1% față de sfârșitul anului 2019, sub efectului cumulativ al profitului net de 2.324.301 RON generat în perioada de raportare și al sumei repartizată pentru dividende.

La Adunarea Generală a Acționarilor din 28 aprilie 2020, acționarii Electromagnetica au aprobat distribuirea de dividende pentru anul financiar 2019 în sumă brută de 2.704.155 RON (dividend brut pe acțiune în valoare de 0,004 lei/acțiune). Până la 31 Decembrie 2020 s-au plătit dividende în sumă de 2.204.577 RON.

Datorii

Datoriile pe termen lung au înregistrat o creștere nesemnificativă de 1% față de sfârșitul anului 2019. Această poziție este influențată de creșterea datoriilor de leasing și scăderea datoriei privind impozitul amânat.

Datoriile curente au scăzut cu 5% în principal datorită scaderii datoriilor comerciale.

5. ALTE EVENIMENTE

La data prezentului raport, Compania nu a finalizat toate testele de depreciere ale activelor, în funcție de rezultatul acestei analize situațiile financiare finale pentru 2020 ar putea diferi de cele prezente.

Sunt în desfășurare două investigații:

- ANRE având ca obiect posibile încălcări de către Societate a prevederilor regulamentului UE al Parlamentului European și al Consiliului din 2011 privind integritatea și transparența pieței energiei (REMIT);
- ANAF având ca obiect verificarea legalității și conformității declarațiilor fiscale privind taxa pe valoarea adăugată și impozitul pe profit.

Eugen Scheușan
Director General

Cristina Florea
Director Economic