



## **Electroputere VFU Pașcani S.A.**

Proiectare/Fabricare/Modernizare/Mentenanță vehicule de cale ferată și transport urban pe șine  
Fabricare/Reparare piese de schimb și subsansambluri pentru material rulant de cale ferată

Pașcani, str. Gării, nr. 18, cod 705200, jud. Iași – România, RC: J22 – 532/1992, CUI: 1996928, Cont: RO36RNCB0175010586420002 BCR – Sucursala Iași

Office: Tel: +40-232-718300; Fax: +40-232-765140  
E-mail: [office@electroputerevfu.ro](mailto:office@electroputerevfu.ro)  
Web: [www.electroputerevfu.ro](http://www.electroputerevfu.ro)

DQS  
IRIS  
certification

TÜV SÜD  
EN ISO 15085-2  
EN ISO 3034-2

AFER  
SR EN ISO 9001  
SR EN ISO 14001  
SR OHSAS 1800

Din partea: DIRECTOR ECONOMIC

Destinatar: COMISIA NATIONALA DE VALORI MOBILIARE

### **RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ ÎN TRIMESTRUL III AL ANULUI 2014**

**Raportul trimestrial la 30.09.2014 conform Regulamentului nr 1 /2006 al  
C.N.V.M**

**Data Raportului 30.10.2014**

**Denumirea societății comerciale: S.C. ELECTROPUTERE VFU PASCANI**

**Sediul social : localitatea: PAȘCANI, județul Iași, strada: GĂRII, NR: 18; Cod  
poștal: 705200;**

**Telefon/Fax: (0232)718300 / 765140.**

**Cod unic de înregistrare: 1996928 atribut fiscal: RO**

**Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J 22/532/1992.**

**Codul CAEN: 3020 CONSTRUCTII SI REPARATII MATERIAL RULANT**

**Capital social subscris si varsat : 28.926.250 RON ,**

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise RASDAQ**

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: societate pe  
acțiuni, cu un număr de 11.570.500 acțiuni, la valoarea nominală de 2,5 lei / acțiune.**

## A)SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

### 1)Elemente de bilant

Structura patrimoniala a S.C. ELECTROPUTERE VFU PASCANI S.A la 30.09.2014 comparativ cu situatia la 30 septembrie 2013 , este redată in continuare prin investigarea elementelor bilantiere de activ si de pasiv prin prisma dimensiunii si a ponderii lor in patrimoniul societatii.

Posturi din bilant	30.09.2013		30 .09.2014	
	Valori nete( lei)	Pondere in total activ/pasiv	Valori nete( lei)	Pondere in total activ/pasiv
<b>Active imobilizate</b>	<b>116.345.118</b>	<b>54,02</b>	<b>117.426.543</b>	<b>58,01</b>
Imobilizari necorporale	5.143.655	2,39	21.758.691	10,75
Imobilizari corporale	111.201.463	51,64	95.667.852	47,26
Imobilizari financiare	0	0	0	0
<b>Active circulante</b>	<b>99.004.657</b>	<b>45,97</b>	<b>84.915.601</b>	<b>41,95</b>
Stocuri	57.237.671	26,58	40.977.012	20,26
Cienti si conturi asimilate	40.927.837	19	43.475.645	21,47
Disponibilitati	839.149	0,39	462.944	0,22
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>5.281</b>	<b>0</b>	<b>98.909</b>	<b>0,05</b>
<b>ACTIV TOTAL</b>	<b>215.355.056</b>	<b>100</b>	<b>202.441.053</b>	<b>100</b>
<b>Capital propriu</b>	<b>78.672.745</b>	<b>36,53</b>	<b>60.561.059</b>	
Capital social	28.926.250	13,43	28.926.250	14,29
Rezerve, rezultat	49.746.495	23,10	31.634.809	15,63
<b>Provizioane pt riscuri</b>	<b>226.234</b>	<b>0,11</b>	<b>609.189</b>	<b>0,30</b>
<b>Datorii</b>	<b>105.014.374</b>	<b>48,76</b>	<b>116.925.034</b>	<b>57,76</b>
Furnizori	25.311.055	11,75	28.022.050	14,29
Alte datorii	79.703.319	37,01	88.902.984	43,47
Venituri in avans	31.441.703	14,60	24.345.771	12,03
<b>PASIV TOTAL</b>	<b>215.355.056</b>	<b>100</b>	<b>202.441.053</b>	<b>100</b>

Pe total bilant atit activul cit si pasivul, comparativ cu trimestru III din anul 2013, a inregistrat o scadere in valoare absoluta cu -12.914.003 lei .

Imobilizarile necorporale au inregistrat o crestere a ponderii acestora in activul Companiei Electroputere , datorita capitalizarii efortului propriu al companiei pentru realizarea prototipului vagon D.M.U in cadrul proiectului „ Diversificarea productiei Remar S.A cu noi tipuri de vagoane” si a proiectului „ ModernizareTramvai” cu suma de 13.248.284 lei.

Imobilizarile corporale au inregistrat o scadere cu 15.533.611 lei, ca urmare a deprecierei prin amortizare a echipamentelor si instalatiilor detinute in patrimoniul Companiei.

Stocurile ca elemente al activelor circulante au inregistrat o diminuare la 30 septembrie 2014, in valoare absoluta cu 16.260.659 lei fata de 30.09. 2013

Creantele societatii au inregistrat o scadere de la 37.104.8789 lei la data de 30.09.2013 la 36.580.624 lei, la 30.09.2014, durata de incasare a creantelor in trimestrul III 2014, fiind de 338,09 zile, fata de 83,13 zile in trimestrul III 2013.

Capitalul propriu a inregistrat o scadere in valoare de 18.111.686 lei , fiind influentat de rezultatului economic negativ .

La 30.09.2014, soldul datoriilor inregistreaza o crestere cu 1.910.660 lei fata de luna septembrie al anului 2013 .

Analizat in structura sa , bilantul contabil cu cele doua parti, activ si pasiv reflecta efectele negative ale actualei conjuncturi economice .

## **B)CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI**

Contul de profit si pierdere prezinta indicatori ce pun in evidenta etapele formarii rezultatului exercitiului si care constituie o modalitate utila procesului decizional de analiza structurala a veniturilor si cheltuielilor in functie de gruparea dupa natura lor.

### **CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

La data de 30.09.2014

În trimestrul trei al anului 2014 societatea a desfășurat o activitate care se caracterizează prin următoarele rezultate (prezentate în contul de profit și pierdere):

<b>Nr. crt.</b>	<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>Nr. Rd.</b>	<b>Suma</b>
1.	Cifra de afaceri netă	1	29.212.732
	Producția vândută	2	29.115.889
	Venituri din vânzarea mărfurilor	3	285.970
2.	Reduceri comerciale acordate	4	189.127
3.	Variația stocurilor (Sold creditor)	5	4.515.616
4.	Productia immobilizata	6	421.969
5.	Alte venituri din exploatare	7	1.873.567
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>36.023.884</b>

6.	Cheltuieli cu materiile prime și materiale	8	20.252.654
7.	Alte cheltuieli materiale	9	103.631
7.	Cheltuieli cu energia și apa	10	1.264.564
8.	Cheltuieli privind mărfurile	11	254.218
9	Reduceri comerciale primite	12	-13.156
10.	Cheltuieli cu personalul	13	14.312.741
	Salarii	14	10.932.415
	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	15	3.380.326
10.	Cheltuieli cu amortizarea (ajustarea valorii imobilizărilor)	16	7.684.162
11.	Alte cheltuieli de exploatare	17	4.976.582
	Cheltuieli privind prestațiile externe	18	3.916.739
	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	19	617.086
	Alte cheltuieli	20	442.757
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE TOTAL</b>	21	<b>48.835.396</b>
	<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE (Pierdere)</b>	22	<b>-12.811.512</b>
12.	Venituri din dobânzi	23	1.873
13.	Alte venituri financiare	24	1.282.033
	<b>VENITURI FINANCIARE TOTAL</b>	25	<b>1.283.906</b>
14.	Cheltuieli privind dobânzile	26	1.792.014
15.	Alte cheltuieli financiare	27	1.004.226
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL</b>	28	<b>2.796.240</b>
	<b>REZULTAT FINANCIAR (Pierdere)</b>	29	<b>-1.512.334</b>
16.	Venituri extraordinare	30	0
17.	Cheltuieli extraordinare	31	0
	<b>REZULTAT EXTRAORDINAR</b>	32	<b>0</b>
	<b>VENITURI TOTALE</b>	33	<b>37.307.790</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	34	<b>51.631.636</b>
18.	<b>REZULTATUL BRUT (Pierdere)</b>	35	<b>-14.323.846</b>
	Impozit pe profit	36	0
	<b>REZULTAT NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	37	<b>-14.323.846</b>

Activitatea desfășurată de societate se caracterizează printr-un rezultat negativ de 14.323.846 lei. Pierderea cumulată este rezultatul negativ al activității de exploatare în suma de 12.811.512 lei și rezultatul negativ al activității financiare 1.512.334 lei.

Evoluția cheltuielilor din exploatare, în trimestrul trei al anului 2014, a înregistrat un trend ascendent față de nivelul programat datorită creșterii cheltuielilor materiale, al cheltuielilor cu energia electrică și gaz metan determinând astfel înregistrarea unui rezultat din exploatare negativ.

## C) INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI la 30 SEPTEMBRIE 2014

### ➤ Lichiditatea curentă

INDICATOR	Mod de calcul	Ian-Sept 2014	Valoare
Rata lichidității curente	Active circulante	84.915.601	1,12
	Datorii curente	75.770.623	

În perioada ianuarie-septembrie 2014 rata lichidității curente a fost de 1,12 .

Această rată evidențiază capacitatea de plată a ciclului de exploatare , valoarea optimă fiind de 1. Nivelul indicatorului reflecta o creștere a capacității de plata care in perioada similara a anului precedent avea nivelul de 1,043

### ➤ Indicatorul gradului de îndatorare

INDICATOR	FORMULA	Ian-Sept 2014	Valoare
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	50.786.132	0,838
	Capital propriu	60.561.059	

Gradul de indatorare exprima eficienta managementului riscului de credit .

Valoarea indicatorului de 0,838 este crescuta si indica faptul ca societatea nu se confrunta cu potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate .

### ➤ Viteza de rotație a debitelor – clienți

INDICATOR	FORMULA	Ian-Sept 2014	Valoare
Perioada de recuperare a creanțelor (zile)	Sold clienți	36.580.624*270	338,09
	Cifra afaceri	29.212.732	

Viteza de rotatie a clientilor exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale . Pentru primele noua luni ale anului 2014, numarul de zile pina la data la care clientii si-au achitat obligatiile au fost de 338,09 zile. Indicatorul mediu

de încasare a creanțelor în economia de piață este de 30-45 de zile. In anul 2013 acest indicator inregistra valoarea de 65,7zile.

➤ **Viteza de rotație a creditelor – furnizori**

INDICATOR	FORMULA	Ian-Sept 2014	VALOARE
<b>Perioada de rambursare a datoriilor (zile)</b>	Sold furnizori	28.022.050*270	<b>258,99</b>
	Cifra afaceri	29.212.732	

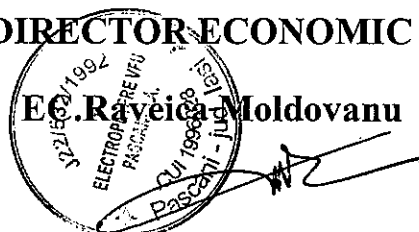
Perioada de rambursare a datoriilor către furnizorii S.C. ELECTROPUTERE VFU PASCANI S.A. arată că societatea își achită aceste datorii într-o perioadă de 258,99 zile, ce reprezintă termenul de creditare pe care firma îl obține de la furnizorii săi.

➤ **Viteza de rotație a activelor imobilizate**

INDICATOR	FORMULA	Ian-Sept 2014	VALOARE
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri	29.212.732	<b>0,248</b>
	Active imobilizate	117.426.543	

Viteza de rotație al activelor imobilizate evaluateaza eficacitatea activitatii activelor prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o cantitate de active imobilizate. Valoarea obtinuta : 0,248 exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate, obtinerea unei cifre de afaceri de 29.212.732 lei este generata de o cantitate de active imobilizate de in valoare de 117.426.543 lei .

**DIRECTOR ECONOMIC**



**Ec. Raveica Moldovanu**