



S.C. "ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA" S.A.  
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734  
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei  
- varsat 28.557.297,5 lei  
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți  
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648  
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro  
marketing@snorsova.ro  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



**RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT PERIOADEI 01.01-30.09. 2015,**  
**CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL și**  
**REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006**

**DATA RAPORTULUI: 10.11.2015**

**DENUMIREA SOCIETATII COMERCIALE: S.C.ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA SA**

**SEDIUL SOCIAL: STRADA TUFARI, NR.4, LOC.ORȘOVA, 225200, JUD.MEHEDINTI**

**TELEFON: 0252/362399; FAX: 0252/360648**

**COD UNIC DE INREG. LA ORC MEHEDINTI: 1614734, ATRIBUT FISCAL RO**

**NUMAR DE ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI: J25/150/1991**

**CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VARSAT: 28.557.297,5 LEI**

**PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE EMISE: BURSA DE VALORI BUCURESTI.**

- A.** Formularele de raportare contabilă la 30.09.2015, respectiv: Situația poziției financiare și Situația rezultatului global, sunt anexate prezentei, cu următoarele precizări:
- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
  - datele de raportare la 30.09.2015 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
  - Comparativ cu prevederile din BVC, la 30.09.2015 profitul brut a fost realizat în procent de doar 6,1%, (profit brut prevăzut prin BVC: 3.850.000 lei, realizat: 235.269 lei). In perioada similară din anul 2014, societatea a realizat un profit de 4.766.240 lei.

Față de perioada corespunzătoare a anului trecut veniturile operaționale la finele trimestrului al III-lea au cunoscut o scădere semnificativă, cu cca. 28%, datorită decalării termenului de livrare la 3 nave aflate în stadii avansate de execuție la 30.09.2015. Acest fapt a influențat în bună măsură și gradul de realizare a profitului.

La 30.09.2015 societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori, acestea fiind achitate în termenul legal/contractual. Pentru a putea să-și onoreze la termen aceste obligații, în completarea surselor proprii de finanțare, societatea a fost nevoită să apeleze la credite bancare. Soldul acestora la finele perioadei de analiză era de 764.000 euro, respectiv 3.374.359 lei.



Cheltuielile de investiții la 30.09.2015, reprezentând achiziții și modernizări de mijloace fixe, se cifrează la 2.583.413 lei, comparativ cu 3.440.000 lei prevăzute prin BVC și cu 2.178.656 lei la 30.09.2014, ceea ce echivalează cu o creștere de 18,6 %, față de perioada corespunzătoare a anului trecut.

**B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2015**  
(ANEXA NR. 30 B LA REGULAMENTUL C.N.V.M. nr. 1/2006)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	4,72
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	0
3. Viteza de rotație a debitelor - clienții <sup>3)</sup>	$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 270}{\text{Cifra de afaceri}}$	27 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,74

**NOTĂ:**

1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. S.C.Șantierul Naval Orșova nu are contractate credite peste 1 an și, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)

3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Director general,  
Ing.Mircea Sperdea



Director economic,  
Ec.Gheorghe Caraiman