



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 TRIMESTRULUI I 2013,
CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL ȘI
REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006

DATA RAPORTULUI: 10.05.2013

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, CATEGORIA a- II -a

- A. Formularele de raportare contabilă la 31.03.2013, respectiv: Situația poziției financiare și Situația rezultatului global, sunt anexate prezentei, cu următoarele precizări:
- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei, pe modelul de formulare utilizat la raportările pe ANUL 2012;
 - datele de raportare la 31.03.2013 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
 - Profitul brut din activitatea totală pe trimestrul I 2013, aprobat prin BVC, se cifrează la 30.000 lei, iar societatea a realizat o pierdere de 2.333.693 lei. La 31.03.2012, societatea a realizat o pierdere de 1.603.340 lei, conform raportării pe OMFP 3055/2009 și respectiv o pierdere de 1.595.870 lei conform IFRS (după efectuarea ajustărilor impuse de acest referențial). Pierderea înregistrată în trimestrul I 2013 a fost determinată în principal de următorii factori:
 1. evoluția cursului valutar în trim.I.2013 a fost una nefavorabilă exportatorilor, în condițiile în care peste 90% din volumul livrarilor societății sunt în spațiul intracomunitar ;

2. volumul comenzilor/contractelor de nave fluviale fiind într-o continuă scădere, a condus la imposibilitatea găsirii unor soluții de funcționare la capacitate, cu implicații asupra costurilor fixe;
3. timpul nefavorabil, în special volumul precipitațiilor de la începutul acestui an, a influențat negativ productivitatea muncii
4. navele (șalandele) de la sucursala Agigea nu au putut fi închiriate decât în proporție de cca.40%;
5. creșterea prețurilor la energie electrică, utilități, gaze, materiale, în timp ce prețul de vânzare al navelor a staționat sau, în unele cazuri, chiar a scăzut.

Așa cum rezultă din Situația rezultatului global, veniturile operaționale la 31.03.2013 înregistrează o creștere de 4,03 ori față de perioada corespunzătoare a anului trecut (8.802.374 lei în trim.I.2013 și respectiv 2.183.349 lei în trim.I.2012). Această creștere se înregistrează în condițiile în care **societatea noastră a ales să prezinte analiza cheltuielilor după destinație, ori în conformitate cu reglementările cuprinse în OMFP nr.1690/2012** ”entitățile care, potrivit IAS 1, au ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli și nici valoarea veniturilor corespunzătoare, reflectate în conturile 711 «Venituri aferente costurilor stocurilor de produse»”. O prezentare a acestor venituri și cheltuieli cu luarea în considerare a creșterii/descrășterii stocurilor de produse ne arată că de fapt veniturile operaționale ale trim.I.2013 cunosc o scădere față de trim.I.2012 cu 914.689 lei, în cifre absolute (veniturile operaționale realizate în trim.I.2013 sunt de 11.669.508 lei și de 12.584.197 lei în trim.I.2012) .

La 31.03.2013 societatea avea contractate credite bancare în sumă de 4.923.171 lei, ceea ce a permis onorarea la timp a plăților către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori.

Cheltuielile de investiții pe trimestrul I 2013, reprezentând achiziții de mijloace fixe, se cifrează la 615.381 lei.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2012 **(ANEXA NR. 30 B LA REGULAMENTUL C.N.V.M. nr. 1/2006)**

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,93
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	0 (zero)
3. Viteza de rotație a debitelor -clienții ³⁾	$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	60 ZILE
4. Viteza de rotație a activelor	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Cifra de afaceri}}$	0,21

imobilizate ⁴⁾	Active imobilizate	
---------------------------	--------------------	--

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