



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 01.01-30.09.2013,**  
**CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL ȘI**  
**REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006**

**DATA RAPORTULUI: 08.11.2013**

**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 30.09.2013, 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 30.09.2013 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
  - Profitul brut din activitatea totală pe trimestrul al III-lea 2013, aprobat prin BVC, se cifrează la 930.000 lei, iar societatea a realizat o pierdere de 3.328.638 lei. La 30.09.2012, societatea a realizat un profit de 891.374 lei, conform raportării pe OMFP 3055/2009 și, respectiv, un profit de 798.881 lei conform IFRS (după efectuarea ajustărilor impuse de acest referențial).

In ceea ce privește pierderea înregistrată la 30.09.2013, aceasta provine din semestrul I al acestui an, astfel încât factorii cu influență negativă identificați la 30.06.2013 se regăsesc în totalitate și la sfârșitul trimestrului al III-lea 2013, respectiv:

- Utilizarea incompletă a capacității de producție la sediul principal din Orșova, cu implicații asupra costurilor constante; societatea a fost pusă în situația ca

pe durata a cca. 2 luni să fie în imposibilitate de a asigura front de lucru pentru întreg personalul muncitor, cu implicații negative asupra costurilor salariale;

- Imposibilitatea găsirii de soluții pentru închirierea șalandelor hidroclap aflate în dotarea sucursalei și care au înregistrat costuri cu repararea și obținerea autorizațiilor pentru a fi pregătite în vederea exploatarei; acestea au început să fie aducătoare de venituri abia din trimestrul al III-lea 2013.

- Condițiile nefavorabile de lucru, din cauza intemperiilor și a temperaturilor nepotrivite lucrului în spații deschise (dat fiind faptul că societatea nu dispune - la sediul principal din Orșova - de hale acoperite pentru desfășurarea activității în caz de temperaturi scăzute/ridicate sau precipitații);

- Evoluția cursului monedei naționale comparativ cu euro, îndeosebi pe primele 5 luni din acest an, care a fost nefavorabilă exportatorilor;

- Creșterea costurilor cu amortizarea ca urmare a acțiunii de reevaluare a clădirilor și navelor.

Așa cum rezultă din Situația rezultatului global, veniturile operaționale la 30.09.2013 înregistrează o scădere față de perioada corespunzătoare a anului trecut (28.204.403 lei la 30.09.2013 și respectiv 32.453.817 lei 30.09.2012). Această scădere 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/descreșterii stocurilor de produse ne arată că de fapt veniturile operaționale la 30.09.2013 cunosc o scădere mult mai mare față de 30.09.2012 cu 16.334.619 lei, în cifre absolute (veniturile operaționale realizate la 30.09.2013 sunt de 34.736.344 lei și de 51.070.963 lei 30.09.2012) .

La 30.09.2013 societatea nu avea credite bancare, în condițiile în care avea onorate la timp toate plățile către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori.

Cheltuielile de investiții pe cele 3 trimestre din anul 2013, reprezentând achiziții și modernizări de mijloace fixe, se cifrează la 1.771.629 lei, suma cea mai însemnată fiind realizată la sucursala Agigea și constă în cheltuieli de reparații și modernizări de nave (șalande).

**B. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI LA DATA DE 30  
SEPTEMBRIE 2013**  
**(ANEXA NR. 30 B LA REGULAMENTUL C.N.V.M. nr. 1/2006)**

<b>DENUMIREA INDICATORULUI</b>	<b>MOD DE CALCUL</b>	<b>REZULTAT</b>
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente	4,65

	Datorii curente	
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	0 (zero)
3. Viteza de rotație a debitelor - clienții <sup>3)</sup>	$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	39,8 ZILE
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,68

### **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