



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](mailto:marketing@snorsova.ro)  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



**RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI I 2012,**  
**CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL și**  
**REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006**

**DATA RAPORTULUI: 09.05.2012**

**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 TRANZACȚIONEAZA VALORILE MOBILIARE**  
**EMISE: BURSA DE VALORI BUCURESTI, CATEGORIA a- II -a**

- A. Formularele (Cod 10,20,30) de raportare contabilă la 31.03.2012 sunt anexate prezentei, cu următoarele precizări:
- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei, pe modelul de formulare utilizat la raportările pe ANUL 2011;
  - datele de raportare la 31.03.2012 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
  - În trim.I.2012 cifra de afaceri a înregistrat o scădere semnificativă (84,4%), datorită faptului că în această perioadă societatea nu a livrat nici/o navă. Condițiile nefavorabile, de frig și zăpadă, au determinat o decalare a termenelor de livrare. În schimb veniturile din exploatare au înregistrat o creștere cu 5,78%, față de perioada corespunzătoare din anul 2011.
  - Profitul brut din activitatea totală pe trimestrul I 2012, aprobat prin BVC, se cifrează la 180.000 lei, iar societatea a realizat o pierdere de 1.603.340 lei (la 31.03.2011, societatea a realizat un profit de 187.444 lei). Pierderea înregistrată în trimestrul I 2012 își are explicația tocmai în cele arătate la alineatul anterior.
  - În primele două luni din trimestrul I societatea a lucrat fără credite bancare, iar din luna martie 2012 a contractat, prin BRD, un credit de 900.000 EURO, pentru a-și putea onora obligațiile de plată scadente; plățile către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori au fost onorate la termenele legale, nefiind înregistrate întârzieri. Pentru o

bună eficientizare a resurselor, în perioada în care am avut disponibilități, acestea au fost plasate în depozite la termen, cu dobândă negociată.

**B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2012**

**(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>	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	4,09
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>	$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	151,64 ZILE
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,05

**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 ca 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