



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: constantin.badoiu@snorsova.ro
marketing@snorsova.ro
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI I 2011,
CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL ȘI
REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006

DATA RAPORTULUI: 06.05.2011

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 (Cod 10,20,30) de raportare contabilă la 31.03.2011 sunt anexate prezentei, cu următoarele precizări:
- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei, fără subdiviziunile leului, pe modelul de formulare utilizat la raportările PE ANUL 2010;
 - datele de raportare la 31.03.2011 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
 - Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, putem constata o scădere a cifrei de afaceri cu 15,5%, cauza principală fiind îndeosebi scăderea cererii de nave pe piața externă, ca efect al crizei economice mondiale.
 - Profitul brut din activitatea totală pe trimestrul I 2011, aprobat prin BVC, se cifrează la 200.000 lei, iar cel realizat la 31.03.2011, conform formularului Cod 20, este de 187.444 lei (grad de realizare 93,7%). Comparativ cu aceeași perioadă din anul trecut se constată o creștere în cifre absolute de la 105.458 lei la 31.03.2010, la 187.444 lei la 31.03.2011, respectiv cu 77,7%.
 - In perioada analizată societatea a reușit o gestionare eficientă a cash-flow-ului, încasările asigurând în totalitate necesarul de resurse financiare, societatea nefiind pusă în situația contractării de credite

bancare în această perioadă; plățile către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori au fost onorate la termenele legale, nefiind înregistrate întârzieri. Pentru o bună eficientizare a resurselor, disponibilitățile existente în conturile societății au fost plasate în depozite la termen, cu dobândă negociată.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2011

(ANEXA NR. 30 B LA REGULAMENTUL C.N.V.M. nr. 1/2006)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	5,99
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⁾	$\frac{\text{Sold mediu clienți} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	39,45 ZILE
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,29

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

