



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](mailto:mircea.sperdea@snorsova.ro); [marketing@snorsova.ro](mailto:marketing@snorsova.ro)  
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



## **RAPORT PRIVIND PROIECTUL BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2022**

Stimați actionari,

Fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2022 a avut în vedere următoarele:

- pentru sediul principal de la Orșova veniturile sunt aferente unui număr de 6 nave având la bază contracte ferme. Societatea are încheiate la aceasta dată încă 3 contracte care, împreună cu alte contracte ce se află în analiză, aprobare și semnare, vor contribui la pregătirea corespunzătoare a producției pentru anul 2023;
- la sucursala Agigea s-au avut în vedere realizarea de venituri din activitatea de reparatii nave la un nivel superior anului 2021 și închiriere spații neutilizate; din închirierea celor 5 salande aflate în patrimoniul la finele anului 2021, având în vedere prognoza de piață, nu s-a bugetat realizarea de venituri, dar societatea continuă demersurile de reluare a activității și pe acest segment, în acest sens fiind depuse oferte atât la companii interne cât și externe;

Apreciem că cererea pe piața construcțiilor de nave este, în continuare, la un nivel scăzut, ceea ce a influențat în foarte mare măsură și nivelul prețurilor de contractare. Conform estimărilor analiștilor, comerțul mondial pe segmentul transportului de marfă a scăzut cu cca 30% față de anul 2020, iar numărul de comenzi noi pe piața construcțiilor de nave a scăzut cu cca 80%.

De asemenea, se fac cercetări de piață pentru găsirea de noi parteneri pentru închirierea salandelor, pe piața internă dar și pe cea externă.

La fundamentarea cifrelor propuse pentru anul 2022 s-a utilizat un curs de 4,95 lei/euro .

Veniturilor din exploatare (aferente livrărilor) proiectate a se realiza, în valoare de 72.450.500 lei, le corespunde un echivalent în Euro de 14.636.465 euro, din care construcții nave: 13.150.000 euro (89,84%).

Cheltuielile aferente activității de exploatare estimate a se realiza prin BVC sunt de 69.700.500 lei, ceea ce înseamnă proiecția unui profit brut de 2.750.000 lei, preponderent din activitatea de construcție și reparatie de nave, la sediul principal din Orșova.

Din activitatea financiară societatea a proiectat realizarea de venituri financiare în suma totală de 650.000, atât pe seama dobânzilor aferente disponibilităților în lei cât și din diferențe de curs valutar, și cheltuieli financiare în suma de 400.000 lei- din diferențe de curs valutar, ce va determina realizarea unui profit din această activitate de 250.000 lei.

Structura navelor contractate pentru a fi construite și livrate în anul 2022, la sediul principal din Orșova, totalizează 4.160 tone și se prezintă astfel:

- 4 nave gaz tanc de 110 m lungime

- 1 nava tanc tip Money Maker de 110 m lungime
- 1 Pasager de 135 m lungime

Beneficiarii externi ai acestor nave sunt cei tradiționali, în special firme din Olanda, ponderea deținând-o în continuare firma Rensen – Driessen Shipbuilding B.V. cu 4 contracte ferme încheiate la aceasta data, reprezentând 68,82 % din total venituri estimate.

La fundamentarea BVC – ului s-a avut în vedere principiul continuității activității în perioada 2022-2023, în contextul economic, socio-politic și pandemic actual.

În anul 2022 societatea își propune continuarea politicii în ceea ce privește recrutarea de personal calificat dar și organizarea de cursuri de formare la locul de muncă, în special în vederea creării rezervei de cadre urmând creșterii numărului de salariați care urmează să se pensioneze în perioada următoare.

Numărul actual de personal (355), împreună cu subcontractorii tradiționali, asigură realizarea programului de producție al anului 2022.

Cheltuielile cu personalul au fost bugetate la un nivel apropiat de cel al anului 2021. În exercitiul financiar 2022 societatea nu și-a propus să efectueze majorări salariale care să aibă un impact substanțial asupra rezultatului activității, dar va încerca să compenseze efectul inflației prin indexarea corespunzătoare a remunerațiilor. Totodată va acorda o atenție sporită creșterii productivității muncii și stimulării salariilor pentru contribuția adusă la realizarea obiectivelor propuse.

Veniturile și cheltuielile din exploatare au fost calculate conform prevederilor OMFP nr.2.844/2016 *pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară*. În conformitate cu aceste prevederi (punctul 182 alin.(2)) societatea noastră a ales să prezinte analiza cheltuielilor după destinație, respectiv: "... 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», 721 "Venituri din producția de imobilizări necorporale", 722 "Venituri din producția de imobilizări corporale" și 725 "Venituri din producția de investiții imobiliare".

Având în vedere aceste prevederi, în ceea ce privește activitatea de construcții nave, nivelul veniturilor și cheltuielilor din activitatea de exploatare, deși este relativ liniar/constant pe parcursul întregului an, aceste venituri/cheltuieli sunt alocate trimestrial în funcție de data de livrare a navelor/data transferului dreptului de proprietate către client. Astfel, datorită programului de producție aprobat pentru acest an, în primul trimestru al anului nu este programată nici o livrare de navă, fapt ce determină ca la 31.03.2022 societatea să înregistreze pierdere.

Urmare analizelor efectuate și estimările noastre a rezultat că aceste cifre sunt realizabile.

Dat fiind volumul însemnat al livrărilor intracomunitare în totalul cifrei de afaceri, pentru realizarea obiectivelor propuse este foarte importantă evoluția cursului valutar. Din acest punct de vedere societatea va analiza oportunitatea încheierii și în anul 2022 a unor operațiuni de tip hedging, de protejare a cursului valutar, la aceasta data compania având încheiată o singură astfel de tranzacție.

Cheltuielile pentru investiții cuprinse în proiectul de BVC pe anul 2022, se cifrează la 1.500.000 Euro, respectiv 7.425.000 lei, cele mai importante obiective de investiții fiind o mașină de indoit profile cu comandă numerică, sisteme de exhaustare gaze, tehnica de sudură. Finanțarea acestora urmează să se asigure în exclusivitate din surse proprii.

Director general,

Ing. Mircea Ion Sperdea

Director economic,

Ec. Marilena Visescu