



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



NOTE LA RAPORTARILE CONTABILE SEMESTRIALE

PERIOADA 01.01.2012 – 30.06.2012

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr.879/2012 și Ordinul MFP nr. 3.055/2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	<u>Cheltuieli de constituire</u> (lei)	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u> (lei)	<u>Concesiuni. brevete. licențe mărci. drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale</u> (lei)	<u>Fond comercial</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2012	0	0	1.110.923	0	0	1.110.923
Creșteri	0	0	24.658	0		24.658
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 iunie 2012	0	0	1.135.581	0	0	1.135.581
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2012	0	0	1.102.760	0	-	1.102.760
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	7.606	0	-	7.606
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	-	0
Sold la 30 iunie 2012	0	0	1.110.366	0	-	1.110.366
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	<u>0</u>	<u>0</u>	8.163	<u>0</u>	<u>0</u>	8.163
Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2012	<u>0</u>	<u>0</u>	25.215	<u>0</u>	<u>0</u>	25.215

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2012	30.430.669	63.960.241	431.123	2.430.768	97.252.801
Creșteri	0	294.313	0	44.000	338.313
Reduceri	0	6.918.880	0	0	6.918.880
Sold la 30 iunie 2012	30.430.669	57.335.674	431.123	2.474.768	90.672.234
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2012	3.423.844	51.746.902	376.605	-	55.547.351
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	791.801	1.132.139	10.861	-	1.934.801
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	0	6.754.741	0	-	6.754.741
Sold la 30 iunie 2012	4.215.645	46.124.300	387.466	-	50.727.411
Ajustari pentru depreciere		203.560			203.560
Valoarea contabilă netă 1 ianuarie 2012	27.006.825	12.009.779	54.518	2.430.768	41.501.890
Valoarea contabilă netă 30 iunie 2012	26.215.024	11.007.814	43.657	2.474.768	39.741.263

Terenurile, la 30 iunie 2012, au o valoare contabilă de 1.220.578 lei și reprezintă o suprafață de 90.925 mp., la fel ca la 31.12.2011, din care :

- 90.715 mp la sediul din Orșova
- 210 mp la sediul Sucursalei din Agigea, jud. Constanța.

Active ipotecate, gajate și restricționate

I) La 30 iunie 2012, Societatea avea, pentru contractul cadru pentru acordarea unui plafon global multioptiuni (credite, scrisori de garanție bancară, acreditive import) și multidevize (lei, euro) în valoare totală de 5.000.000 euro, contractat la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe Generale, Sucursala Mehedinți, următoarele garanții:

- ✓ ipoteci constituite asupra unor imobile din patrimoniul Societății pentru suma de 1.925.600 euro (conform raport evaluare), astfel:
 - hala de reparații și teren aferent în suprafață de 5172 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1133 Tufări (nr. cadastral 332);
 - hala nouă și teren aferent în suprafață de 1662 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4. înregistrat în CF nr. 1146 Tufări (nr. cadastral 333) ;
 - centrală termică și teren aferent în suprafață de 402 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1121 Tufări (nr. cadastral 331);
 - stație compresoare și Remiza PSI și teren aferent în suprafață de 760 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1145 Tufări (nr. cadastral 328);
 - grup de exploatare și teren aferent în suprafață de 1562 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1134 Tufări (nr. cadastral 334)
 - clădire cantină și teren aferent în suprafață de 774 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1135 Tufări (nr. cadastral 50.320 C1);
 - clădire comasată și teren aferent în suprafață de 903 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1132 Tufări (nr. cadastral 335);
- ✓ garanție reală mobilă cu deposedare asupra depozitului la termen în valoare de 589.000 Euro, plus dobânzile produse de acesta, constituit la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe Generale, Sucursala Mehedinți;
- ✓ cesiune de creanță cu titlul de garanție asupra încasărilor rezultate din contractele comerciale încheiate de către împrumutat cu terții la data încheierii contractului (actului adițional);
- ✓ garanție reală mobilă asupra soldului creditor al conturilor bancare deschise la BRD – Groupe Societe Generale.

II) La 30.06.2012, S.C.Șantierul Naval Orșova SA, beneficia de o facilitate de credit multiprodus, prin BCR cu un plafon de 2.700.000 euro, **pentru care avea constituite următoarele garanții:**

- ✓ ipoteca pe suprafața de teren de 27.527 mp (CF nr.1046 și nr.cadastral 50432) respectiv 40.132 mp, înregistrat în CF nr.1046, nr. cadastral 50434, Tufări, nr.4, și construcții aferente, respectiv: platformă tehnologică, cală ridicare – lansare și platformă cu cale de rulare auto grele
- ✓ cesiune de creanță asupra contractelor de export;

c) Imobilizări financiare

Alte titluri imobilizate

La 30.06.2012 societatea nu avea acțiuni deținute la alte societăți rezidente în România.

Acțiuni deținute la entități afiliate

În anul 1993, SC Servicii Construcții Maritime SA („SCM”), societate absorbită de către SC Șantierul Naval Orșova SA în cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis”, cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company”, cu sediul în orașul Iraclio, Creta. Ponderea deținută de către SCM la capitalul Kritom Shipping

Company era de 49%. Conform datelor existente în evidența Societății, firma Kritom și-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social.

Societatea Anonimă „Domiki Kritis” prezintă valoarea totală a capitalului social al „Kritom Shipping Company” la nivelul sumei de 1.923.545 euro, format din 6.565 acțiuni, în valoare de 293 euro fiecare, iar structura pe cei doi acționari:

- ✓ Societatea Anonimă „Domiki Kritis”: 4.505 acțiuni, reprezentând 68,62% din capitalul social
- ✓ Societatea: 2.060 acțiuni, reprezentând 31,38% din capitalul social.

Societatea a recunoscut aceste titluri drept acțiuni deținute la entități afiliate și sunt în sumă de 684.495 lei. La 31 decembrie 2009, Societatea a suplimentat ajustările pentru depreciere constituite la sfârșitul exercițiului financiar 2008 de 202.095 lei cu suma de 59.580 lei, rezultând o valoare totală a ajustărilor în sold de 261.675 lei, iar valoarea netă la 31.12.2009, corespunde și este menținută și pentru 31.12.2010 la suma de 422.820 lei. La 31.12.2011, societatea a suplimentat ajustările pentru depreciere constituite anterior, de la 261.675 lei, la 684.495 lei, astfel ca valoarea netă la 31.12.2011 era zero lei și care corespunde și este menținută și la 30.06.2012.

Creanțe imobilizate

Soldul creanțelor imobilizate la 30 iunie 2012 este în sumă de 6.000 lei (31 decembrie 2011: 8.100 lei) și are următoarea componență:

- ✓ garanție în favoarea Rompetrol în suma de 6.000 lei.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, astfel:

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2012	în cont	din cont	30 iunie 2012
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Provizioane pentru litigii	40.703	0	40.003	700
Provizioane pentru garanții	18.652	0	18.652	0
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	270.832	0	199.144	71.688
TOTAL	330.187	0	257.799	72.388

Suma provizioanelor pentru litigii (700 lei), se referă la chelt. de judecată ramase de încasat de la ANAF în baza sentinței civile 497 R/2009, pentru suma principală de 3.109 lei.

Societatea avea constituite la 30.06.2012 alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă totală de 71.688 lei, reprezentând:

- drepturi bănești cuvenite salariaților (concedii de odihnă neefectuate) pentru exercițiul financiar 2011 și neachitate până la 30.06.2012, în suma de 4.255 lei;
- Cheltuieli de judecată pentru litigii de muncă (dosare pe rol, pentru grupe muncă solicitate de salariați) în valoare de 52.412 lei;
- Alte cheltuieli de judecată în dosare de litigii comerciale (STS) în valoare de 15.021 lei

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

În cursul semestrului I 2012, societatea a procedat la repartizarea profitului net aferent anului 2011 în suma de 361.015 lei, ramas nerepartizat la 31.12.2011 și preluat ca rezultat reportat la începutul anului, pe destinația stabilită de AGA ordinară din 06 aprilie 2012 cu ocazia aprobării situațiilor financiare ale anului 2011, respectiv surse proprii de finanțare.

La 30.06.2012 societatea a realizat un profit net de 52.815 lei.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Exercițiul financiar
încheiat la

Exercițiul financiar
încheiat la

<u>Indicatorul</u>	<u>30 iunie 2011</u> (lei)	<u>30 iunie 2012</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	27.282.193	17.146.209
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	24.552.138	16.412.394
3. Cheltuielile activității de bază	17.770.953	10.227.214
4. Cheltuielile activităților auxiliare(cantina)	49.886	50.440
5. Cheltuielile indirecte de producție	6.731.299	6.134.740
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	2.730.055	733.815
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	2.404.815	2.184.941
9. Alte venituri din exploatare	292.175	1.698.366
10. Alte cheltuieli din exploatare	197.031	223.613
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9-10)	420.384	23.627

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2011 și 2012 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>30 iunie 2012</u> (lei) (col. 2+3) 1	<u>sub 1 an</u> (lei) 2	<u>peste 1 an</u> (lei) 3
Creanțe comerciale	9.710.530	9.099.597	610.933
Alte creanțe	4.614.875	4.509.755	105.120
	14.325.405	13.609.352	716.053

<u>Datorii</u>	<u>Sold la 30</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>iunie 2012</u> (lei) (col. 2+3+4) 1	<u>sub 1 an</u> (lei) 2	<u>1 - 5 ani</u> (lei) 3	<u>peste 5 ani</u> (lei) 4
Datorii comerciale	2.557.786	2.557.786	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	2.904.168	2.904.168	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	11.265.881	11.265.881	0	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	1.816.056	1.816.056	0	0
	18.543.891	18.543.891	0	0

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Raportările contabile la 30.06.2012 au fost întocmite în conformitate cu :

- OMFP nr.879/2012 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30.06.2012 a operatorilor economici ;
- Legea contabilității nr.82/1991, republicată ;
- Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene aprobate prin OMFP nr. 3055/2009.

- Regulamentul CNVM nr.1/2006, completat prin Regulamentul CNVM nr.31/2006
- Manualul de POLITICI CONTABILE întocmit de societate și aprobat de Consiliul de Administrație în ședința sa din data de 10 decembrie 2010.

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Structura acționariatului la finele semestrului I 2012 se prezenta astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
SIF Transilvania	5.711.432	14.278.580,00	49.9997
SIF Muntenia	1.504.600	3.761.500,00	13.1717
SIF Oltenia	1.150.000	2.875.000,00	10.0675
Alți acționari	3.056.887	7.642.217,50	26,7611
	11.422.919	<u>28.557.297,50</u>	100.0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2012. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 30.06.2012.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar 2012. În semestrul I 2012, nu au avut loc modificări în componența Consiliului de administrație, astfel încât acesta este identică cu cea de la 31.12.2011, respectiv:

- domnul Mihai Fercală – președinte
- domnul Floriean Firu – membru
- domnul Lucian Ionescu – membru
- domnul Marian Dinu – membru
- domnul Dan Voiculescu - membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv și au fost aprobate în adunarea generală a acționarilor, iar salariile și alte drepturi convenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv.

30 iunie 2012
(lei)

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

Administratori	15.402
Directori	<u>19.460</u>
TOTAL	34.862

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

30 iunie 2012

Personal administrativ	52
Personal direct productiv	310
Personal indirect productiv	53
	415

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	30.06.2011	30.06.2012
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	4,86	3,63

Lichiditatea curentă (globală sau generală) reflectă măsura posibilității ca elementele patrimoniale curente să se transforme în lichidități, în vederea satisfacerii obligațiilor de plată exigibile. Orice valoare peste 2 este considerată adecvată.

b) Indicatorul lichidității imediate	30.06.2011	30.06.2012
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	2,19	1,07

Lichiditatea imediată reflectă măsura în care trezoreria de activ a agentului economic acoperă datoriile pe termen scurt ale acestuia, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerată corespunzătoare.

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare	30.06.2011	30.06.2012
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-	-

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

Pentru indicatorul gradului de îndatorare o limită de 0,5, cu condiția ca rata profitului obținută de societate să fie superioară ratei dobânzii aferente creditelor bancare contractate de societate pe termen lung (efectul de levier), este satisfăcătoare.

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	30.06.2011	30.06.2012
$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	-	1,65

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înaintea dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este mai riscantă. În semestrul I 2011 societatea nu a avut contractate credite și prin urmare nici cheltuieli cu dobânda, iar acest indicator nu poate fi calculat.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	30.06.2011 (zile)	30.06.2012
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 =$	17	68
b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	30.06.2011 (zile)	30.06.2012
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 =$	21	33

Viteza de rotație a debitelor clienți și viteza de rotație a creditelor furnizor nu au o limită optimă stabilită, însă, de preferat este ca perioada în care se plătesc obligațiile să fie mai mare decât perioada în care se încasează creanțele de la clienți, fapt ce conduce la obținerea unui credit comercial gratuit și implicit degajarea unui flux numerar pozitiv.

Viteza de rotație a debitelor-clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea Societății în colectarea creanțelor sale. Creșterea numărului de zile poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților. Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care îl obține societatea de la furnizorii săi.

c)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	30.06.2011	30.06.2012
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,61	0,43

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de ocuparea capacităților de producție ori probleme legate de producția realizată (rămasă pe stoc).

d)	Viteza de rotație a activelor totale	30.06.2011	30.06.2012
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,27	0,16

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de scăderea eficienței utilizării activelor societății.

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Rentabilitatea capitalului angajat	30.06.2011 (%)	30.06.2012
	$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} =$	0,61	0,15

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține Societatea la o unitate de resurse investite.

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Sediul social al SC Șantierul Naval Orșova SA este în România, județul Mehedinți, localitatea Orșova, str. Tufări, nr. 4.

Obiectul de activitate principală este construirea și repararea de structuri plutitoare (cod CAEN 3011). Societatea are declarate ca domenii de activitate secundare, comerțul intern, serviciile și import – export, conform codificării CAEN.

La 30.06.2012, totalul activului bilanțier este de 107.079.134 lei (la 30 iunie 2011: 100.205.198 lei).

b) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2011 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2012 (lei)
Profitul brut	545.558	52.815
Deduceri	0	0
Venituri neimpozabile	3.147.520	271.542
Cheltuieli nedeductibile	309.418	54.388
Elemente similare veniturilor impozabile	197.893	200.964
Profit impozabil (Pierdere fiscală)	(2.094.651)	36.625
Pierdere fiscală reportată	4.841.702	(5.647.652)
Profit impozabil(Pierdere fiscala) după reportare	(6.936.353)	(5.611.027)
Impozit pe profit calculat	0	0
Reduceri impozit pe profit	0	0
Impozit pe profit curent	0	0
Impozit pe profit de plată la sf.perioadei	0	0

c) Cifra de afaceri

Societatea realizează venituri din vânzarea produselor pe teritoriul României și pe piața externă.

	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2011 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2012 (lei)
Venituri din vânzări pe piața internă	812.472	712.186
Venituri din vânzări pe piața externă	26.469.721	16.434.023
	27.282.193	17.146.209

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de bunuri vândute, lucrări executate, servicii prestate:

	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2011 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2012 (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	22.313.499	11.780.346
Venituri din vânzarea produselor reziduale	290.975	358.312
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	761.092	1.589.354
Venituri din vânzări de mărfuri	36.230	125.307
Venituri din chirii	3.509.493	2.695.582
Venituri din activități diverse	370.904	597.308
	27.282.193	17.146.209

c) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2011</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2012</u> (lei)
Chirii	85.172	45.885
Leasing operațional	0	0
	85.172	45.885

f) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în semestrul I 2012 către auditorii statutarilor onorarii în sumă brută de 29.949 lei (pentru sem.I 2011 suma plătită cu acest titlu a fost de 60.863 lei), aferente serviciilor de audit financiar contractate, iar pentru serviciile de audit intern suma plătită a fost de 19.713 lei (pentru sem.I 2012 suma plătită cu acest titlu a fost de 10.432 lei).

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Dr. Ec. Mihai Fercală

Numele și prenumele: Ec. Gheorghe Caraiman

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității