S.C. "ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA" 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, Orşova, 225200, Mehedinţi
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orşova

RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI I 2018, CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA DE CAPITAL şi REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006

*DATA RAPORTULUI**: 09.05.2018***
*DENUMIREA SOCIETATII COMERCIALE**: S.C.ŞANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.***
*SEDIUL SOCIAL: **STRADA TUFARI, NR.4, LOC.ORŞOVA, 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 ŞI VARSAT**: 28.557.297,5 LEI***
*PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE EMISE**:***
BURSA DE VALORI BUCURESTI.

A. Formularele de raportare contabilă la 31.03.2018, respectiv: Situația poziției financiare și Situația rezultatului global, sunt anexate prezentului raport, cu următoarele precizări:

- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
- datele de raportare la 31.03.2018 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC pe trimestrul I 2018, situația rezultatului se prezintă astfel:
  - Rezultatul din exploatare:
    - Prevăzut BVC 150.000 lei
    - Realizat 224.017 lei
  - Rezultatul financiar:
    - Prevăzut BVC -
    - Realizat -90.937 lei
  - Rezultatul brut al trimestrului I 2018:
    - Prevăzut BVC 150.000 lei
    - Realizat 133.080 lei

In perioada similară din anul 2017, societatea a realizat o pierdere de 668.478 lei.

In trimestrul I 2018 veniturile operaționale au înregistrat o crestere cu 8,9%, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Toate cele 5 șalande existente la sucursala Agigea, au fost închiriate pe cate 1-2 luni, la extern (in Turcia), in cursul trimestrului I 2018, fiind in stare de functionare dupa ce au fost efectuate reparatii/modernizari la acestea.

Societatea estimează o creștere semnificativă a veniturilor și profitabilității activității în perioada urmatoare, avand in vedere graficele de finalizare si livrare a navelor fluviale construite la sediul din Orsova.

La 31.03.2018 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul și echivalentele de numerar erau în sumă de 11.801.762 lei.

Societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariaţi şi alţi creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Cheltuielile de investiții pe trimestrul I 2018 totalizează 1.116.273 lei, față de 1.100.000 lei prevăzuți în BVC (indice de realizare: 101,5%). In perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 1.681.064 lei.

B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2018 (ANEXA NR. 30 B LA REGULAMENTUL C.N.V.M. nr. 1/2006)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidităţii curente[1)]	Active curente / Datorii curente	5,68
2. Indicatorul gradului de îndatorare[2)]	Capital împrumutat x100 / Capital propriu	0 (zero)
3. Viteza de rotaţie a debitelor - clienţii[3)]	Sold mediu clienţi*90 / Cifra de afaceri	79 ZILE
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate[4)]	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,24

NOTĂ:

1) Oferă garanţia acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potenţiale probleme de finanţare, de lichiditate, cu influenţe în onorarea angajamentelor asumate. S.C.Şantierul Naval Orşova nu are contractate credite peste 1 an şi, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)

3) Exprimă eficacitatea societăţii în colectarea creanţelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii îşi achită datoriile către societate.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Situatia Pozitiei Financiare la 31.03.2018 / Status of the Financial Position on 31.03.2018

S.C. ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A. -STR. TUFĂRI NR.4, ORSOVA / S.C. SANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A - NO. 4 TUFĂRI STREET

Referinta / Reference IAS 1.10(a) 113	PERIOADA / PERIOD	Rand / Row	(RON) 31.03.2018	(RON) 01.01.2018
	Active / Assets			
	Active Imobilizate / Fixed assets			
IAS 1.54(a)	Imobilizari corporale / Tangible assets	01	**35.394.968**	**35.283.844**
	Terenuri si amenajari la terenuri / Lands and land arrangements	02	1.201.941	1.201.941
	Constructii / Constructions	03	16.909.697	17.354.334
	Instalatii tehnice si mijloace de transport / Technical equipments and transport means	04	16.865.329	16.477.745
	Mobilier, aparatură birotica […] / Furniture, office automation [...]	05	81.711	87.979
	Imobilizari corporale in curs de executie / Pending tangible assets	06	336.290	161.845
IAS 1.54(c)	Imobilizari necorporale / Intangible assets	07	**25.230**	**33.227**
	Alte imobilizări necorporale / Other intangible assets	08	25.230	33.227
IAS 1.54(h)	Creante comerciale si alte creante / Trade receivables and other receivables	09	**101.243**	**101.243**
IAS 1.54(o), 56	Creante privind impozitul amanat / Receivables concerning the delayed taxation	10	**18.856**	**99.255**
IAS 1.60	**Total Active Imobilizate / Total of Fixed Assets**	11	**35.540.297**	**35.517.569**
	Active Curente / Current assets			
IAS 1.54(g)	Stocuri / Stocks	BS 12	45.423.878	42.194.575
IAS 1.54(h)	Creante comerciale si alte creante / Trade receivables and other receivables	BS 13	4.557.163	6.685.934
IAS 1.55	Cheltuieli inregistrate in avans / Expenses recorded in advance	BS 14	252.386	23.394
IAS 1.54(d)	Alte investiţii pe termen scurt/Short term investments	15	7.945.835	8.363.880
IAS 1.54(i)	Numerar si echivalente de numerar / Cash and cash equivalents	BS 16	11.801.762	9.566.768
IAS 1.60	**Total Active Curente / Total of Current Assets**	BS 17	**69.981.024**	**66.834.551**
	Total Active / Total of Assets	**BS18**	**105.521.321**	**102.352.120**
	Capitaluri Proprii / Equity capital			
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social / Share capital	BS 19	28.557.298	28.557.298
IAS 1.55, 78(e)	Prime de capital / Capital premiums	20	8.862.843	8.862.843
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezerve / Spares	21	48.182.272	48.265.387
	Rezultatul exercituilui / Result of the financial year	22	52.681	2.721.336
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat / Reported result	23	7.544.541	5.555.872
	Repartizarea profitului / Profit allotment	24	(7.840)	(823.621)
	Alte elemente de capitaluri proprii / Other elements of Equity Capital	25	(3.678.227)	(3.718.330)
	Total Capitaluri Proprii / Total Equity Capitals	26	**89.513.568**	**89.420.785**
	Datorii / Debts			
	Datorii pe Termen Lung / Long-term debts			
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amanat / Debts concerning the delayed taxation	27	3.678.227	3.718.330
IAS 1.60	**Total Datorii pe Termen Lung / Total of Long-term debts**	28	**3.678.227**	**3.718.330**

	Datorii Curente / Current debts			
IAS 1.54(k)	*Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate / Commercial debts and other debts, including derived fin*	**29**	*12.055.706*	*8.422.623*
	Venituri inregistrate in avans/Advance registered incomes	**30**	*3.051*	*3.308*
IAS 1.54(l)	*Provizioane / Provisions*	**31**	*270.769*	*787.074*
IAS 1.60	**Total Datorii Curente / Total Current Debts**	**32**	**12.329.526**	**9.213.005**
	Total Datorii / Total of debts	**33**	**16.007.753**	**12.931.335**
	Total Capitaluri Proprii si Datorii / Total Equity Capitals and Debts	**34**	**105.521.321**	**102.352.120**
			195.034.889	**191.772.905**

Situatia Rezultatului Global la 31.03.2018 / Status of the Global Report on 31.03.2018

S.C.SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. STRADA TUFĂRI, NR.4 / S.C. SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A no. 4 TUFĂRI SREET

Referinta / Reference	PERIOADA / PERIOD	Rand	(RON)	(RON)
IAS 1.10(b), 81(a)			31.03.2018	31.03.2017
	Activitati Continue / Permanent Activities			
IAS 1.82(a),IAS 1.99.103	*Venituri / Incomes*	*01*	*7.171.383*	*6.409.678*
	Alte venituri / Other incomes	*02*	*1.564.604*	*1.608.429*
	Total Venituri Operationale / Total Operational Incomes	*03*	**8.735.987**	**8.018.107**
	Cheltuieli privind stocurile / Expenses concerning the stocks	*04*	*(2.814.240)*	*(2.782.874)*
	Cheltuieli privind utilitatile / Expenses concerning the utilities	*05*	*(282.692)*	*(313.382)*
	Cheltuieli cu beneficiile angajatilor / Expenses with the benefits of the employees	*06*	*(3.414.565)*	*(3.017.165)*
	Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor / Expenses with the depreciation and impairment of the immobilisations	*07*	*(742.638)*	*(970.371)*
	Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor / Profit / loss from the immobilisations' disposals	*08*	*0*	*414*
	Ajustarea valorii activelor curente / Value adjustment of the current assets	*09*	*69.896*	*(82.265)*
	Ajustari privind provizioanele / Adjustment of commissions	*10*	*516.305*	*285.539*
IAS 1.99.103	*Alte cheltuieli / Other expenses*	*11*	*(1.844.036)*	*(1.956.047)*
	Total Cheltuieli Operationale / Total Operational Expenses	*12*	**(8.511.970)**	**(8.836.151)**
	Rezultatul Activitatilor Operationale / Result of the Operational Activities	*13*	**224.017**	**(818.044)**
	Venituri financiare / Financial Incomes	*14*	*77.146*	*362.158*
IAS 1.82(b)	*Cheltuieli financiare / Financial expenses*	*15*	*(168.083)*	*(212.592)*
	Rezultatul Financiar Net / Net Fiscal Result	*16*	**(90.937)**	**149.566**
IAS 1.85	**Rezultatul Inainte de Impozitare / Result before Taxation**	*17*	**133.080**	**-668.478**
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent / Expenses with the tax on the current profit	***18***	*0*	*0*
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat / Expenses with the tax on the delayed profit	***19***	*(80.671)*	*(45.686)*
	Cheltuieli cu impozitul specific/specific tax expense	***20***	*0*	*0*
	Venituri aferente impozitului pe profit amanat / Incomes corresponding to the tax on the delayed profit	***21***	*272*	*48.792*
IAS 1.85	**Rezultatul din Activitati Continue / Result from Permanent Activities**	*22*	**52.681**	**(665.372)**
IAS 1.82(f)	**Rezultatul Perioadei / Result of the Period**	*23*	**52.681**	**(665.372)**

	Alte Elemente ale Rezultatului Global / Other parts of the Global Result			
IAS 1.82(g)	*Reevaluarea imobilizarilor corporale / Re-assessment of the tangible assets*	*24*	*(90.854)*	*-*
IAS 1.85	**Alte Elemente ale Rezultatului Global, Dupa Impozitare / Other elements of the Global Result, after Taxation**	**25**	**(90.854)**	**-**
IAS 1.82(i)	**Total Rezultat Global Aferent Perioadei / Total of the Global Result corresponding to the Period**	**26**	**(38.173)**	**(665.372)**
	Profit atribuibil / Profit assigned			
IAS 1.83(b)(ii)	**Acţionarilor societăţii / To the company's Shareholders**	**27**	**52.681**	**(665.372)**
	Profitul perioadei / Profit of the period	**28**	**52.681**	**(665.372)**
	Total rezultat global atribuibil / Total assigned global result			
IAS 1.83(b)(ii)	*Actionarilor Societatii / To the company's shareholders*	**29**	**(38.173)**	**(665.372)**
	Rezultatul pe actiune / Result per action			
IAS 33.66	*Rezultatul pe actiune de baza / Result per main action*	**30**	**0,00**	**(0,06)**
IAS 33.66	*Rezultatul pe actiune diluat / Result per action attenuated*	**31**	**0,00**	**(0,06)**
	Activitati continue / Permanent activities			
IAS 33.66	*Rezultatul pe actiune de baza / Result per main action*	**32**	**0,00**	**(0,06)**
IAS 33.66	*Rezultatul pe actiune diluat / Result per action attenuated*	**33**	**0,00**	**(0,06)**

ADMINISTRATOR, / MANAGER
DR.EC. MIHAI FERCALA / EC. MANAGER MIHAI FERCALA

DIRECTOR ECONOMIC, / ECONOMIC MANA
EC. GHEORGHE CARAIMAN