



Status procedură Damen Shipyards Mangalia

18 septembrie 2024

Paul-Dieter Cîrlănu, CEO CITR
Florin Constantin, Senior Partner CITR, manager proiect



Obiectivul procedurii de insolvență și rolul administratorului judiciar

- ❖ Rolul administratorului judiciar debutează la **deschiderea procedurii de insolvență** a companiei, odată cu desemnarea decisă de judecătorul sindic
- ❖ Pe lângă atribuțiile expres prevăzute de lege, obiectivul principal al CITR în această procedură este de a **identifica toate opțiunile de redresare eficientă** a companiei **sprijinind compania pentru a restabili echilibrul financiar și a reveni la performanță**.

Etape:

- ❖ **înțelegerea contextului economic general** și a caracteristicilor specifice companiei în vederea relansării activității
- ❖ **identificarea soluțiilor** optime pentru **redresarea companiei**
- ❖ **definirea strategiei de redresare** și **planul** pentru realizarea acesteia

Context economic global

Trenduri în industria de construcții navale

În prezent, în industria construcțiilor navale din Europa funcționează aproximativ 200 de șantiere navale mari, dar acestea dețin doar 7% din comenzile mondiale de construcții de nave noi. În 2023, constructorii navali din Europa au deținut doar 15% din piața mondială a construcțiilor de nave, în timp ce Asia a deținut 73% din piață (China 41%, iar Coreea de Sud 32%) .*

Asia consideră construcția de nave un domeniu strategic și sprijină masiv industria prin **subvenții** la energie și materii prime și alte facilități. În aceste condiții, șantierele navale din Asia pot oferi prețuri de construcție mai mici cu 30-40% decât cele din Europa.*

Damen Shipyards Mangalia (DSMa) este **cel mai mare șantier naval din România** și unul dintre cele mai mari șantiere din Europa. Astfel, DSMa concurează nu numai cu șantiere din Europa și Turcia, dar și cu șantierele din piața asiatică.

Noile direcții de dezvoltare din domeniu profilează obiectivul ca **până în 2050** industria navală din Europa să își **recâștige capacitatea de producție** dar și capacitățile tehnologice care să le permită constructorilor europeni să concureze pe toate segmentele de construcții de nave noi și în acest sens este necesară instituirea la nivelul Uniunii Europene a unui set de măsuri.*

(*Sursa ANCONAV)

Avantajele procedurii de insolvență în cazul Damen Shipyards Mangalia

- ❖ Poate fi o nouă șansă pentru companie
- ❖ Continuarea activității companiei
- ❖ Transfer de credibilitate
- ❖ Suspendarea executărilor silite
- ❖ Toate datoriile vechi ale companiei îngheață, nu mai curg penalități
- ❖ Oferă mecanisme de asigurare a plății salariilor și protecția salariaților prin fondul de garantare
- ❖ Transparentizarea activității curente a companiei pentru toți creditorii prin rapoartele de activitate

Damen Shipyards Mangalia în cifre

Astăzi șantierul înseamnă:

o suprafață de peste
1.000.000 mp



chei cu o lungime de
peste 1.5 km



3 docuri uscate de
peste 300 m
fiecare



Damen Shipyards Mangalia în cifre



un atelier de
28.000 mp
pentru montaj panouri cu
linii semi-automatizate

un atelier de asamblare
secțiuni curbe de
peste 30.000 mp

18 macarale
dintre care una de tip
Goliat de **1.000 tone** și
alte două de **480 tone**
precum și alte
11 ateliere.



Damen Shipyards Mangalia în cifre



Activele totale ale **DSMa** sunt de **1,26 mld lei**, conform evidențelor contabile
din care **active imobilizate** **0,26 mld lei**
și **active circulante** **1 mld lei**.

Datorii: 1 miliard de lei
(207 milioane de euro)

1.453 angajați
dintre care **761 activi**
și **692 în șomaj tehnic**

Insolvența deschisă la
19 iunie 2024

Acțiuni. Perspectiva de reorganizare

Deși societatea se confruntă cu o situație economică dificilă, credem în posibilitatea ca aceasta să continue activitatea curentă pentru a putea obține resursele financiare necesare pentru continuarea proiectelor și demararea unor proiecte noi. Pe termen scurt, primele acțiuni sunt:

- ❖ atragerea de **noi clienți** în vederea asigurării condițiilor financiare necesare pentru activitatea curentă și pentru plata datoriilor
- ❖ implementarea unor măsuri de rentabilizare a activității și **atragera de capital de lucru** necesar derulării activității
- ❖ identificarea **activelor care nu sunt esențiale** pentru desfășurarea activității și vânzarea lor cu scopul de a asigura fondurile necesare operaționale, costuri ce decurg din activitate, inclusiv pentru salarii

Acțiuni. Perspectiva de reorganizare

- ❖ Identificarea unor **contracte noi**, care să asigure continuarea activității curente. Societatea se află în **discuții cu potențiali clienți** pentru contractarea a unor **proiecte care să asigure continuitatea și necesarul de cash pentru cel puțin următorii ani**. Avem primele două contracte de reparații semnate după deschiderea procedurii de insolvență
- ❖ Posibilitatea de contractare a unor noi proiecte pentru **construcții de structuri offshore** în condițiile în care ne așteptăm ca în vara anului 2025 să fie lansate noi proiecte
- ❖ Creșterea productivității și a profitabilității prin implementarea unor **măsuri de eficientizare a costurilor**
- ❖ Atragerea de **parteneri strategici** care ar putea aduce nu doar capital, dar și expertiză și noi afaceri

Provocări

- ❖ Principala provocare specifică activității companiei este legată de accesarea **resurselor financiare** necesare continuării activității și susținerii unor contracte de magnitudinea corespunzătoare șantierului naval.
- ❖ Structura de costuri și profilul activității companiei fac absolut necesară **încărcarea la o capacitate cât mai aproape de maximum** a întregului șantier
- ❖ Păstrarea expertizei, experienței și a bunei reputații a proiectelor livrate, precum și păstrarea recunoașterii internaționale a capacităților de producție



Următorii pași

Analiza situației actuale a companiei în ceea ce privește:

- ❖ **Datoriile companiei** care vor fi consemnate în tabelul definitiv al creanțelor
- ❖ **Structura, eficiența și capacitatea unităților de producție** deținute de companie
- ❖ **Capacitatea operațională** de derulare a unor proiecte la potențialul șantierului

Ca urmare a identificării tabloului complet, CITR va putea propune apoi un **plan de reorganizare** având ca obiectiv **echilibrarea activității și plata datoriilor**.





Mulțumim!
