

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 decembrie 2007**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor
Publice al României nr. 1752/2005**

CUPRINS**PAGINA**

Bilanțul contabil	1 - 4
Contul de profit și pierdere	5 - 8
Situația fluxurilor de trezorerie	9
Situația modificărilor capitalului propriu	10 – 11
Note la situațiile financiare	12 – 51
Situația Cod 30	52 - 53
Situația Cod 40	54 - 55

JUDEȚUL MEHEDINȚI
 ENTITATE S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.
 ADRESA: localitatea ORȘOVA, str. Tufări nr. 4

TELEFON 0252.362.399 FAX 0252.360.648
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
 J25 / 150 / 1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire clasă CAEN)
 Construcții și reparații de nave
 COD CLASĂ CAEN 3511
 COD UNIC DE ÎNREGISTRARE
 1614734

BILANȚ

COD 10

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare	02		0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		128.574	544.934
4. Fond comercial	04		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		0	0
TOTAL	06	1 (a)	128.574	544.934
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		33.728.264	31.962.526
2. Instalații tehnice și mașini	08		8.190.392	8.579.991
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		137.054	100.516
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		253.343	1.164.923
TOTAL	11	1 (b)	42.309.053	41.807.956
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		0	0
3. Interese de participare	14		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15		0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări	16		0	0
6. Alte împrumuturi	17		1.806.087	1.954.207
TOTAL	18	1 (c)	1.806.087	1.954.207
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		44.243.714	44.307.097
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		11.948.974	18.057.227
2. Producția în curs de execuție	21		13.255.402	17.294.421
3. Produse finite și mărfuri	22		463	558
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		103.289	6.203
TOTAL	24	11	25.308.128	35.358.409

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA SA**BILANȚ****COD 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
			(lei)	(lei)
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	25	5,12	6.517.412	9.314.623
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	26	5	0	0
3. Sume de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27		0	0
4. Alte creanțe	28	5,13	1.119.108	2.127.594
5. Capital subscris și nevărsat	29		0	0
TOTAL	30	5	7.636.520	11.442.217
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31	15	0	4.655.202
2. Alte investiții pe termen scurt	32		17.542.675	8.991.741
TOTAL	33		17.542.675	13.646.943
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	34	14	890.543	1.691.062
35			51.377.866	62.138.631
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		130.917	96.351
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	37		0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	5	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	26.578.317	31.992.943
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5,16	1.449.528	2.491.295
5. Efecte de comerț de plătit	41		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate	42		0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	5,17	2.385.187	2.925.163
TOTAL	45	5	30.413.032	37.409.401

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA SA**BILANŢ****COD 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		21.095.751	24.825.581
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		65.339.465	69.132.678
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	48		0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49		0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	51		0	0
5. Efecte de comerț de plătit	52		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate	53		0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	54		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55		0	0
TOTAL	56		0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	57		0	0
2. Provizioane pentru impozite	58		0	0
3. Alte provizioane	59		1.997.024	2.180.287
TOTAL	60	2	1.997.024	2.180.287
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		0	0
2. Venituri înregistrate în avans	62		0	0
TOTAL	63		0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
i. Capital				
- Capital subscris vărsat	64	7	21.643.150	21.643.150
- Capital subscris nevărsat	65		0	0
- Patrimoniul regiei	66		0	0
TOTAL	67		21.643.150	21.643.150

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA SA**BILANŢ****COD 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
II. PRIME DE CAPITAL	68		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	69		23.601.523	23.601.523
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	70		2.462.232	2.787.455
2. Rezerve statutare sau contractuale	71		0	0
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72		2.841	2.841
4. Alte rezerve	73		9.380.136	12.169.790
TOTAL	74		11.845.209	14.960.086
Acţiuni proprii	75		0	0
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	76		0	0
Pierdere legate de instrumentele de Capitaluri proprii	77		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
	<u>Sold C</u> 78		6.252.559	40.757
	<u>Sold D</u> 79		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR				
	<u>Sold C</u> 80		6.729.263	7.032.098
	<u>Sold D</u> 81		0	0
Repartizarea profitului	82	3	6.729.263	325.223
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83		63.342.441	66.952.391
Patrimoniul public	84		0	0
CAPITALURI-TOTAL	85		63.342.441	66.952.391

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 6 februarie 2008 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Dr. Ec. Mihai Fercală

Numele și prenumele: Ec. Gheorghe Caraiman

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA SA

CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE

COD 20

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar</u>	<u>Exercițiul financiar</u>
			<u>încheiat la</u>	<u>încheiat la</u>
			<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	78.308.365	87.376.230
Producția vândută	02		78.253.196	87.272.339
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		55.169	103.891
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	04		0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05		0	0
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție				
Sold C	06		0	4.048.460
Sold D	07		188.847	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	08		25.749	8.108
4. Alte venituri din exploatare	09		191.854	163.618
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	10		78.337.121	91.596.416
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	20	36.896.025	41.398.826
Alte cheltuieli materiale	12		553.694	717.255
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		792.367	845.359
c) Cheltuieli privind mărfurile	14		22.509	74.102
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	15	23	20.156.223	26.241.126
a) Salarii și indemnizații	16		15.529.251	20.494.767
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		4.626.972	5.746.359
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	18	1 a), b)	3.805.005	4.175.451
a.1) Cheltuieli	19		3.805.005	4.175.451
a.2) Venituri	20		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	21	21	191.615	62.580
b.1) Cheltuieli	22		191.615	62.617
b.2) Venituri	23		104	37

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA SA**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****COD 20**

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Rând	Nota	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
			(lei)	(lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		7.852.486	10.163.507
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	22	7.206.987	9.289.055
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		329.755	469.540
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	27	24	315.744	404.912
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	28		0	0
Ajustări privind provizioanele	29		1.571.561	183.263
Cheltuieli	30		1.993.915	1.955.717
Venituri	31		422.354	1.772.454
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32		71.841.485	83.861.469
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	33	4	6.495.636	7.734.947
- Pierdere	34		0	0
9. Venituri din interese de participare	35		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36		0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	37		0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38		0	0
11. Venituri din dobânzi	39		287.219	580.578
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		0	0
Alte venituri financiare	41		3.356.086	5.289.262
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42		3.643.305	5.869.840

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

COD 20

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar</u>	<u>Exercițiul financiar</u>
			<u>încheiat la</u>	<u>încheiat la</u>
			<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
			(lei)	(lei)
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	43		0	0
- Cheltuieli	44		0	0
- Venituri	45		0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile	46		144.195	1.859
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		0	0
Alte cheltuieli financiare	48		1.778.102	5.355.774
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49		1.922.297	5.357.633
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit	50	25	1.721.008	512.207
- Pierdere	51		0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
- Profit	52		8.216.644	8.247.154
- Pierdere	53		0	0
15. Venituri extraordinare	54		0	0
16. Cheltuieli extraordinare	55		0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- Profit	56		0	0
- Pierdere	57		0	0
VENITURI TOTALE	58		81.980.426	97.466.256
CHELTUIELI TOTALE	59		73.763.782	89.219.102
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit	60		8.216.644	8.247.154
- Pierdere	61		0	0
18. Impozitul pe profit	62	10 d)	1.487.381	1.215.056

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SC ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA SA**CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE****COD 20**

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la	
	Rând	Nota	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
			(lei)	(lei)
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	63		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit	64		6.729.263	7.032.098
- Pierdere	65		0	0

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 6 februarie 2008 de către:

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Dr. Ec. Mihai Fercală

Numele și prenumele: Ec. Gheorghe Caraiman

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)
Activități operaționale:		
Rezultatul brut	8.216.644	8.247.154
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	3.805.005	4.175.451
Provizioane pentru active circulante	191.615	62.580
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	1.571.561	183.264
Cheltuieli din dobânzi	144.195	1.859
Venituri din dobanzi	(287.219)	(580.578)
Profitul din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	13.641.801	12.089.729
Modificări ale capitalului circulant		
(Creșterea) / Descreșterea stocurilor	7.413.528	(10.079.013)
(Creșterea) / Descreșterea creanțelor	4.807.454	(3.804.980)
Creșterea / (Descreșterea) datoriilor	(2.644.859)	6.712.264
Dobânzi plătite	(154.078)	(1.859)
Dobânzi încasate	264.105	594.879
Impozit pe profit plătit	(93.825)	(951.215)
Numerarul utilizat în activitățile operaționale	23.234.127	4.559.805
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări net	(1.114.658)	(4.257.780)
Câștig net din vânzarea de imobilizări	764	9.770
Numerar net utilizat pentru investiții	(1.113.894)	(4.248.010)
Activitatea de finanțare:		
Creșterea (rambursarea) împrumuturilor	(4.611.083)	0
Numerar net din emisiune de acțiuni	0	0
Depozite bancare retrase / (constituite)	(17.542.675)	11.795.340
Achiziții de investiții financiare pe termen scurt	0	(7.899.607)
Dividende plătite	0	(3.407.009)
Numerar net generat de activitatea de finanțare	(22.153.758)	488.724
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar	(33.525)	800.519
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Sold la începutul anului	924.068	890.543
Creșterea / (Descreșterea) numerarului echivalentelor de numerar	(33.525)	800.519
Sold la sfârșitul anului	14 <u>890.543</u>	<u>1.691.062</u>

Notele de la 1 la 26 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la			Sold la			Sold la
	<u>1 ianuarie 2006</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/ Distribuiți</u>	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/ Distribuiți</u>	
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Capital subscris	21.643.150	-	-	21.643.150	0	0	21.643.150
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	17.154.030	9.866.832	3.419.339	23.601.523	0	0	23.601.523
Rezerve legale	2.069.631	392.601	-	2.462.232	325.223	0	2.787.455
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat							
din rezerve de reevaluare	2.841	-	-	2.841	-	-	2.841
Alte rezerve	8.302.634	1.077.502	-	9.380.136	2.789.654	-	12.169.790
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul							
nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor	1.077.502	6.336.662	1.077.502	6.336.662	0	6.336.662	0
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea							
pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit							
din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor	-	-	-	-	40.757	-	40.757
Sold debitor	4.835	-	-	4.835	-	4.835	0

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la <u>1 ianuarie 2006</u> (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuii (lei) 3	Sold la <u>31 decembrie 2006</u> (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuii (lei) 7	Sold la <u>31 decembrie 2007</u> (lei) 8
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	79.268	-	-	79.268	-	79.268	0
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor	1.137.088	81.909.484	75.180.221	6.729.263	114.902.968	114.600.133	7.032.098
Repartizarea profitului	(1.137.088)	1.137.088	-	(6.729.263)	6.729.263		(325.223)
Total capitaluri proprii	<u>50.244.953</u>			<u>63.342.441</u>			<u>66.952.391</u>

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: Dr.Ec. Mihai Fercață

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: .Ec. Gheorghe Caraiman
Calitatea: Director Economic

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”) și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni. brevete. licențe mărci. drepturi și valori imobilizări necorporale	Fondnecorporale comercial	Avansuri și imobilizări în curs	Total
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2007	0	0	403.995	0	0	403.995
Creșteri	0	0	576.385	0	0	576.385
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2007	0	0	980.380	0	0	980.380
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2007	0	0	275.421	0	-	275.421
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	160.025	0	-	160.025
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2007	0	0	435.446	0	-	435.446
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2007	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>128.574</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>128.574</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2007	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>544.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>544.934</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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 2007	51.524.531	22.860.836	269.893	253.343	74.908.603
Creșteri	0	2.610.713	10.982	5.273.716	7.895.411
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reduceri	5.077	410.925	47.578	4.362.136	4.825.716
Sold la 31 decembrie 2007	51.519.454	25.060.624	233.297	1.164.923	77.978.298
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2007	17.796.267	14.670.443	132.840	-	32.599.550
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	1.762.416	2.205.491	47.519	-	4.015.426
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	1.755	395.301	47.578	-	444.634
Sold la 31 decembrie 2007	19.556.928	16.480.633	132.781	-	36.170.342
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2007	<u>33.728.264</u>	<u>8.190.393</u>	<u>137.053</u>	<u>253.343</u>	<u>42.309.053</u>
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2007	<u>31.962.526</u>	<u>8.579.991</u>	<u>100.516</u>	<u>1.164.923</u>	<u>41.807.956</u>

Terenurile, la 31 decembrie 2007, au o valoare contabilă de 675.396 lei și reprezintă o suprafață de 95.082 mp.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale ale Societății la 31 decembrie 2003 au fost reevaluate în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 1553/2003 („HG 1553/2003”). Surplusul din reevaluare, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizărilor corporale (continuare)

La 31 decembrie 2004, valoarea imobilizărilor corporale este prezentată fie la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, fie la cost istoric. La 31 decembrie 2005, Societatea a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale prin utilizarea opiniei unor specialiști, angajați în cadrul Societății.

La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor și construcțiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialiști, angajați în cadrul Societății.

La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate. În cursul anului 2007 au fost înregistrate intrări la categoria de echipamente tehnologice ceea ce duce la o prezentare, în situațiile financiare, a imobilizărilor din grupa respectivă atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

Active ipotecate, gajate și restricționate

i) La 31 decembrie 2007, 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 8.000.000 euro contractat la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe Generale, Sucursala Mehedinti, următoarele garanții:

- ✓ ipoteci constituite asupra unor imobile din patrimoniul Societății pentru suma de 1.819.680 euro, 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;
 - hala nouă și teren aferent în suprafață de 1662 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4. înregistrat în CF nr. 1146 Tufări;
 - centrală termică și teren aferent în suprafață de 402 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1121 Tufări;
 - 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;
 - grup de exploatare și teren aferent în suprafață de 1562 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1134 Tufări;
 - clădire cantină și teren aferent în suprafață de 774 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1135 Tufări;
 - clădire comasată și teren aferent în suprafață de 903 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1132 Tufări;
- ✓ garanție reală mobilă pe sume de bani asupra depozitului la termen în valoare totală de 495.499 euro, inclusiv dobânzile produse de acesta, constituit la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe Generale, Sucursala Mehedinti evidențiat în contul nr. TD 7330712600.
- ✓ garanție reală mobilă pe sume de bani viitoare rezultate din acreditivele de export deschise în valoare totală de 10.521.946 euro;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

- ✓ garanție reală mobilă asupra sumei de 8.748.538 euro ce constituie preț în contractele comerciale ce urmează a fi încasate ulterior.

La 31 decembrie 2007 toate creditele trase în cadrul plafonului global contractat erau rambursate integral.

La 31 decembrie 2007 Societatea avea emise în cadrul plafonului global contractat și în vigoare un număr de 20 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 6.124.376 euro.

c) Imobilizări financiare

Creanțe immobilizate

Soldul creanțelor immobilizate la 31 decembrie 2007 este în sumă de 1.954.207 lei (31 decembrie 2006: 1.806.087 lei) și are următoarea componență:

- ✓ depozit colateral BRD în sumă de 1.952.107 lei (31 decembrie 2006: 1.762.752 lei);
- ✓ garanții în favoarea Shell Gas România în sumă de 2.100 lei (31 decembrie 2006: 2.100 lei).

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, astfel:

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2007	în cont	din cont	31 decembrie 2007
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Provizioane pentru litigii	224.570	15.000	0	239.570
Provizioane pentru garanții	29.759	29.759	37.232	
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.742.695	1.903.485	1.742.695	1.903.485
TOTAL	<u>1.997.024</u>			<u>2.180.287</u>

Suma provizioanelor pentru litigii se referă la patru procese aflate pe rol, în diferite stadii, având drept obiect:

- daune cominatorii în valoare de 201.964 lei solicitate de Navigația Fluvială Română „Drobeta” pentru perioada de nefuncționare a împingătorului „Giurgiu 11” care a fost avariat în timpul operației de ridicare pe cală în incinta Societății,
- dobânzi și penalități calculate și reținute din TVA de rambursat de către ANAF București, Direcția Generală a Marilor Contribuabili, în valoare de 19.497 lei, pentru care Societatea are depusă plângere la Tribunalul București,
- contestarea sumei de 3.109 lei reprezentând dobânzi și penalități calculate și reținute de Agenția Națională de Administrare Fiscală București.
- amendă în sumă de 15.000 lei aplicată de comisarii Gărzii Financiare pentru că Societatea nu a desemnat o persoană cu responsabilități în aplicarea Legii 656/2002, cu modificări ulterioare, și implicit nu a comunicat la Oficiul Național pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor numele și responsabilitatea acestuia.

Societatea a constituit alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli în sumă totală de 1.903.485 lei, reprezentând drepturi bănești convenite salariaților și administratorilor pentru exercițiul financiar 2007 și neachitate până la 31 decembrie 2007.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007, Societatea a înregistrat un profit de 7.032.098 lei (31 decembrie 2006: 6.729.263 lei profit).

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Profit net de repartizat	6.729.263	7.032.098
- rezerva legală	392.601	325.223
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- fond de participare al salariaților la profit	-	-
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat	6.336.662	6.706.875

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2006 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 13 aprilie 2007 și au fost repartizate astfel: surse proprii de finanțare – 2.789.654 lei, dividende – 3.462.904 lei, alte repartizări – 84.104 lei.

La adunarea generală a acționarilor ce se va stabili ulterior se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

<u>Indicatorul</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	78.308.365	87.376.230
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	64.836.129	70.554.518
3. Cheltuielile activității de bază	46.091.854	47.704.117
4. Cheltuielile activităților auxiliare(cantina)	99.711	110.576
5. Cheltuielile indirecte de producție	18.644.564	22.739.825
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	13.472.236	16.821.712
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	6.781.768	8.845.471
9. Alte venituri din exploatare	120.912	163.618
10. Alte cheltuieli din exploatare	315.744	404.912
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>6.495.636</u>	<u>7.734.947</u>

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2007 și 2006 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
		<u>31 decembrie 2007</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	9.314.623	9.314.623	0
Alte creanțe	13	2.127.594	2.127.594	0
		<u>11.442.217</u>	<u>11.442.217</u>	<u>0</u>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	Sold la 31	Termen de exigibilitate		
		<u>decembrie 2007</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale	15; 18	2.491.295	2.491.295	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		31.992.943	31.992.943	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	19	0	0	0	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16; 18	2.925.163	2.925.163	0	0
		<u>37.409.401</u>	<u>37.409.401</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005 („OMF 1752”)

OMF 1752 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1752 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriiilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate („moneda de măsurare”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, care este și moneda de măsurare a Societății.

Leul nu este o moneda convertibilă în afara României.

(2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

C **Imobilizări necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială. În momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(ii) *Cheltuieli de cercetare și dezvoltare*

Cheltuielile de cercetare sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care sunt efectuate. Cheltuielile aferente programelor de dezvoltare (aferente proiectării și testării unor produse noi sau îmbunătățite) sunt recunoscute ca imobilizări necorporale atunci când este probabil ca proiectul să fie lansat cu succes luând în considerare fezabilitatea comercială și tehnică iar costul poate fi măsurat în mod fiabil. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(iii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Amortizare

(i) *Fond comercial*

Societatea nu are înregistrat fond comercial.

(ii) *Programe informatice*

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

(iii) *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate sunt amortizate pe o bază liniară începând cu data lansării producției comerciale a produsului pe durata în care produsul va genera beneficii economice. dar nu mai mult de cinci ani.

(iv) *Alte imobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern („HG”) nr. 945/1990, nr. 26/1992, nr. 500/1994, nr. 983/1998, nr. 403/200 și nr. 1553/2003 prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepția reevaluării efectuate în baza HG nr. 1553/2003, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern. HG 1553/2003 prevedea necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor și construcțiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialiști, angajați în cadrul Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate. În cursul anului 2007 au fost înregistrate intrări la categoria de ceea ce duce la o prezentare a grupei atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații. utilaje și mobilier	3 - 30

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Conducerea Societății evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viață, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 și respectiv în perioadele viitoare în mărimea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Deprecierea imobilizărilor corporale

Dacă există vreun indiciu potrivit căruia un activ poate fi depreciat, valoarea contabilă a acestuia este evaluată și adusă la valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este determinată ca maximum dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este estimată pe baza fluxurilor viitoare de numerar operaționale obținute prin utilizarea acestui activ și prin vânzarea acestuia, actualizate cu o rată de actualizare adecvată.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung, inclusiv imobilizările necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximum dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare.

F Titluri deținute ca imobilizări

Imobilizările deținute pentru o perioadă nedefinită, care pot fi vândute ca urmare a necesităților de lichiditate sau a schimbărilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobilizări sunt incluse în active imobilizate, cu excepția situației în care conducerea are intenția de a le păstra pentru o perioadă mai mică de 12 luni de la data bilanțului sau este necesar să fie vândute pentru a obține capital de exploatare, situații în care sunt incluse în active circulante. Conducerea clasifică în mod corespunzător imobilizările financiare, în momentul achiziției, și revizuește această clasificare în mod regulat.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată. Provizionul pentru creanțele incerte este calculat ca diferența dintre valoarea facturată și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar (valoarea recuperabilă). Fluxurile de numerar aferente creanțelor comerciale pe termen scurt nu sunt actualizate.

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont.

K Capital social

Capitalul social poate fi mărit sau redus pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea Legii nr. 31/1990, legea societăților comerciale, republicată. Înaintea efectuării oricărei majorări de capital social prin subscripție de noi aporturi, Societatea va proceda la actualizarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale deținute. Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor deținute de fiecare acționar sunt recunoscute ca o datorie după aprobarea în adunarea generală a acționarilor a modului de distribuire a profitului net.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare.

N Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli se recunosc în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

(1) Provizioane pentru concediile anuale și alte drepturi asimilate salariilor

Datoria Societății privind concediile anuale ale angajaților se recunoaște proporțional cu durata concediilor neefectuate până la sfârșitul anului curent. La data bilanțului este creat un provizion pentru obligația estimată pentru concediile aferente anului, neefectuate la această dată, provizion care cuprinde atât valoarea efectivă a concediilor neefectuate, cât și contribuțiile sociale aferente.

În același mod sunt tratate și sumele convenite și neplătite, în exercițiul financiar la care se referă, membrilor consiliului de administrație și conducerii executive, conform contractelor de administrare și respectiv a contractelor de performanță.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Provizioane pentru litigii

Pentru acele procese aflate pe rol. în care societatea are calitatea de pârât și pentru care instanțele nu au pleiunțat o hotărâre rămasă definitivă și executorie, Societatea constituie provizioane la nivelul sumelor în discuție. În același mod sunt tratate și sumele plătite de societate clienților, pentru eventualele pagube produse navelor pe timpul transportului și pentru care nu s-a reușit recuperarea acestora pe cale amiabilă de la societatea de asigurări care a emis polița de asigurare și pentru care există un proces pe rol.

(3) Provizioane pentru garanții

Pentru navele fluviale realizate de Societate este stipulat în contractele de export că vânzătorul are obligația garantării bunei execuții, pe o perioadă de 6-9 luni de la data vânzării (transferării dreptului de proprietate), funcție de complexitatea navelor.

Provizioanele constituite cu această destinație au ca bază de calcul ponderea mediei daunelor în totalul livrărilor achitate clienților în perioada trecută (anul precedent).

P Beneficiile angajaților

(1) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității. Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Participarea salariaților la profit

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare a salariaților la profitul Societății este recunoscută în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are alte alternative decât aceea de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

- există un plan formal și aceste sume sunt determinate și plătite înainte de data emiterii situațiilor financiare; sau
- s-a creat o așteptare validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că aceștia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite în momentul decontării.

În Societate nu operează sistemul participării salariaților la profit.

R Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, determinat conform legislației românești relevante.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzări cuprind vânzările de nave și prestațiile de servicii (reparații nave) realizate pe parcursul desfășurării normale a activității (exclusiv taxa pe valoare adăugată).

Veniturile sunt recunoscute în momentul predării bunurilor către cumpărător sau transportator, a livrării pe bază de factură, iar în cazul produselor de export, după ce au fost facturate și efectuate formalitățile vamale.

T Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII. POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute de Societate în perioada la care se referă.

W Managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

(i) Riscul de credit

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de provizionul pentru creanțe incerte. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a faptului că navele construite de societate sunt destinate în totalitate livrărilor la export, iar clienții externi au obligația garantării plății cu un acreditiv irevocabil.

Ca urmare, conducerea Societății consideră că Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

(ii) Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin faptul că produsele sunt vândute la export. În contractele externe încheiate sunt prevăzute clauze care dau dreptul de renegociere a contractelor în situația în care se înregistrează fluctuații majore ale cursului valutar (lei/euro). Pe de altă parte, prin efectuarea de tranzacții la termen (forward), Societatea încearcă să se protejeze împotriva fluctuațiilor cursului valutar.

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută.

Societatea încheie contracte de împrumuturi în lei la rate variabile ale dobânzii. Societatea încearcă să anticipeze variațiile viitoare ale ratelor dobânzilor în momentul în care încheie aceste contracte.

(iv) Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI****a) Acțiuni**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2006 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
SIF Transilvania	4.328.580	10.821.450	49.9994
Rensen Beheer B.V.	1.457.490	3.643.725	16.8355
Citibank România	859.500	2.148.750	9.9300
Acționari persoane juridice	1.382.670	3.456.675	15.9693
Acționari persoane fizice	629.020	1.572.550	7.2658
	8.657.260	<u>21.643.150</u>	100.0000

Comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2006, la începutul anului 2007 au avut loc tranzacții semnificative având ca obiect acțiunile emise de Societate, fapt ce a antrenat modificarea structurii acționariatului. Astfel, la data de 9 ianuarie 2007, grupul de firme deținute de acționarul olandez Rensen, deținând 16,84% din capitalul social prin societatea Rensen Beheer B.V. și 3,97% prin Rensen Shipbuilding B.V., a vândut aceste acțiuni. Ponderea cea mai ridicată în rândul cumpărătorilor a deținut-o SIF 5 Oltenia care a achiziționat un număr de 1.050.000 acțiuni, reprezentând 12,128% din capitalul social al Societății. Astfel, situația acționariatului la 31 decembrie 2007 este următoarea:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
SIF Transilvania	4.328.580	10.821.450	49,9994
SIF Oltenia	1.150.000	2.875.000	13,2837
City Bank Nominee	869.500	2.173.750	10,0436
Alți acționari	2.309.180	5.772.950	26,6733
	8.657.260	<u>21.643.150</u>	100.0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2007. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune (31 decembrie 2006: 2,5 lei/acțiune).

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2007.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

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 încheiat la 31 decembrie 2007.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile:		
Administratorilor	183.379	716.250
Directorilor	760.469	1.729.436
	943.848	2.445.686

În anul 2007 numărul administratorilor a crescut față de anul precedent, conform hotărârii adunării generale a acționarilor - sesiunea ordinară din 13 aprilie 2007 – de la 3 la 5 administratori. Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv și au fost aprobate în adunarea generală a acționarilor din data de 13 aprilie 2007, 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 și respectiv din Contractele de performanță încheiate și care totalizează, pentru întreg anul 2007, suma de 2.445.686 lei.

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:		
Administratori	8.932	15.933
Directori	21.385	19.595
	30.317	35.528

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (CONTINUARE)

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007
Personal administrativ	85	84
Personal direct productiv	504	507
Personal indirect productiv	106	132
	695	723

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>2006</u>	<u>2007</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,69	1,66

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	<u>2006</u>	<u>2007</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,86	0,72

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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2006</u>	<u>2007</u>
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-	-

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	<u>2006</u>	<u>2007</u>
	$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	57,98	4.437,34

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este mai riscantă.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	<u>2006</u> (zile)	<u>2007</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	38	32

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>2006</u>	<u>2007</u>
		(zile)	(zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	7	8

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	<u>2006</u>	<u>2007</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	1,77	1,97

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	<u>2006</u>	<u>2007</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,82	0,82

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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2006</u> (%)	<u>2007</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> = Capitalul angajat	13	12

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

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune/parte socială

a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului.

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	6.729.263	6.706.875
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	8.657.260	8.657.260
Profit de bază per acțiune (în lei per acțiune)	0,777	0,775

b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

Societatea este listată la Bursa de Valori București, iar la data de 6 februarie 2008 prețul mediu de referință a fost de 12,3 lei per acțiune.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

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 nave. Societatea are declarate ca domenii de activitate secundare, comerțul intern, serviciile și import – export, conform codificării CAEN.

La 31 decembrie 2007, totalul activului bilanțier este de 106.542.079 lei (la 31 decembrie 2006: 95.752.497 lei).

b) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2007 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	Rata de schimb	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Dolar SUA	USD	2,5676	2,4564
Euro	EURO	3,3817	3,6102

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Profitul brut	8.216.644	8.247.154
Deduceri	392.601	0
Venituri neimpozabile	547.853	2.219.408
Cheltuieli nedeductibile	2.435.881	2.243.102
Profit impozabil/Pierdere fiscală	9.712.071	8.270.848
Pierdere fiscală reportată	0	0
Profit impozabil după reportare	9.712.071	8.270.848
Impozit pe profit calculat	1.553.931	1.323.336
Reduceri impozit pe profit	66.550	108.280
Impozit pe profit curent	<u>1.487.381</u>	<u>1.215.056</u>
Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei	519.221	198.184

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007**

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**d) Cifra de afaceri**

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Venituri din vânzări pe piața internă	1.126.374	1.398.223
Venituri din vânzări pe piața externă	77.181.991	85.978.007
	<u>78.308.365</u>	<u>87.376.230</u>

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	77.102.783	85.954.219
Venituri din vânzarea produselor reziduale	928.325	1.039.937
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	175.236	264.582
Venituri din vânzări de mărfuri	55.169	103.892
Venituri din chirii	10.072	12.849
Venituri din activități diverse	36.780	751
	<u>78.308.365</u>	<u>87.376.230</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

(i) Modificarea cursului de schimb

La data de 31 ianuarie 2008, cursul de schimb leu/USD era de 2,4904 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de USD cu 1,38% față de 31 decembrie 2007), iar cursul de schimb leu/EURO era de 3,7011 (aceasta reprezintă o depreciere cu 2,52% față de 31 decembrie 2007).

(ii) Inflația

Rata oficială a inflației comunicată de Comisia Națională de Statistică a fost în 1998 de 40,6%, în 1999 a fost de 54,8%, în 2000 a fost de 40,7%, în 2001 de 30,3%, în anul 2002 inflația a fost de 17,8%, în anul 2003 a fost de 14,1%, în anul 2004 a fost de 9,3%, în anul 2005 a fost de 8,6%, iar în anul 2006 a fost de 4,87%, în anul 2007 a fost de 6,57%.

h) Cheltuielile cu chirile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Chirii	71.748	77.321
Leasing operațional	0	0
	71.748	77.321

i) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2007 către auditori onorarii stabilite conform contractului de prestări servicii.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****11. STOCURI**

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	12.269.350	18.406.341
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	(320.376)	(349.114)
Producție în curs de execuție	13.255.402	17.294.421
Provizion pentru producție în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.434	1.521
Provizion pentru produse finite și mărfuri	(971)	(963)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	103.289	6.203
	<u>25.308.128</u>	<u>35.358.409</u>

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	90.383	125.347
Creanțe comerciale – clienți externi	6.244.197	9.041.305
Creanțe comerciale – clienți facturi de intocmit	0	0
Creanțe comerciale – clienți incerți interni	0	0
Creanțe comerciale – clienți incerți externi	0	0
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	182.832	181.819
Provizion pentru clienți incerți	0	(33.848)
	<u>6.517.412</u>	<u>9.314.623</u>

Riscul de credit aferent creanțelor comerciale este limitat datorită numărului semnificativ de clienți ai Societății. Datorită acestor factori conducerea Societății nu crede că în cadrul creanțelor comerciale există un risc de credit inerent suplimentar provizioanelor pentru acoperirea sumelor necollectabile.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

13. ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Creanțe în legătură cu personalul	51.921	63.069
TVA de recuperat	856.897	1.981.787
Alte creanțe – debitori diverși	153.026	30.122
Decontări în curs de clarificare	26.306	27.487
Dobânzi de primit	30.958	16.657
Alte creanțe	0	8.472
	<u>1.119.108</u>	<u>2.127.594</u>

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Conturi curente la bănci	784.740	1.577.368
Numerar în casierie	5.056	6.952
Alte valori	100.747	106.742
	<u>890.543</u>	<u>1.691.062</u>

15. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT DEȚINUTE LA ENTITĂȚI AFILIATE

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
SIF Transilvania	0	2.304.224
SIF Oltenia	0	2.350.978
	<u>0</u>	<u>4.655.202</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

16. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Furnizori interni		
- de servicii	163.246	244.815
- de imobilizări	0	73.990
- de stocuri	693.645	1.985.686
Furnizori externi		
- de servicii	127.105	52.348
- de imobilizări	29.579	0
- de stocuri	284.973	2.827
Furnizori – facturi nesosite	150.980	131.629
	<u>1.449.528</u>	<u>2.491.295</u>

17. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Datorii în legătură cu personalul	303.446	286.263
Datorii față de bugetele statului	1.517.510	2.306.256
Impozit pe profit	519.221	198.184
Alte datorii	45.010	134.460
	<u>2.385.187</u>	<u>2.925.163</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

18. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2006</u> (lei)	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Porțiunea curentă		
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

La 31 decembrie 2007, Societatea avea contractat la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe General, Agenția Orșova, un plafon global multiopțiuni (credite, scrisori de garanție bancară, acreditive import) și multidevize (lei, euro) în valoare totală de 8.000.000 euro, cu următoarele sublimite:

- ✓ subplafon pentru credite (în euro sau lei) până la echivalentul de a 6.000.000 euro;
- ✓ subplafon pentru emitere de scrisori de garanție până la echivalentul a 6.500.000 euro;
- ✓ subplafon pentru deschidere de acreditive de import până la echivalentul a 4.000.000 euro;
- ✓ linie forex în valoare nominală de 2.000.000 euro pentru operațiuni de schimb valutar la termen de maxim 1 an, euro contra ron și ron contra euro,

cu condiția ca în orice moment nivelul total al angajamentelor să nu fie mai mare de 8.000.000 euro.

La 31 decembrie 2007, Societatea nu înregistra datorii față de bancă.

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Diferențele între reglementările fiscale emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și regulile contabile pot da naștere la diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și datorii, pe de o parte, și valoarea lor stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.

Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16% (în cursul exercițiului financiar 2007 – 16%), atât pentru activitățile la intern cât și pentru activități de export.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****20. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	24.936.950	28.267.846
Cheltuieli cu materiale	10.482.778	11.525.036
Cheltuieli cu combustibilul	833.874	772.876
Cheltuieli cu piese de schimb	448.985	576.832
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	193.438	256.236
	<u>36.896.025</u>	<u>41.398.826</u>

21. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	191.719	28.769
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea creanțelor	0	33.848
Alte cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru deprecierea stocurilor	(104)	(37)
Venituri din provizioane pentru deprecierea creanțelor	0	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<u>191.615</u>	<u>62.580</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007****22. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	567.200	654.870
Cheltuieli cu chirile	71.748	77.322
Cheltuieli cu primele de asigurare	162.610	189.246
Cheltuieli pentru studiile și cercetările	777	80.158
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.260	70.039
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	76.244	89.012
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.332.756	2.024.419
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	71.737	115.576
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	38.365	40.385
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	701.853	671.736
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.182.437	5.276.292
	<u>7.206.987</u>	<u>9.289.055</u>

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Salarii și indemnizații	14.473.958	19.340.657
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4.626.972	5.746.359
Tichete de masă	1.055.293	1.154.110
	<u>20.156.223</u>	<u>26.241.126</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

24. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	8.025	18.946
Amenzi și despăgubiri	36.263	8.182
Subvenții și donații	225.688	372.664
Alte cheltuieli	45.768	5.120
	<u>315.744</u>	<u>404.912</u>

25. REZULTATUL FINANCIAR – PROFIT / (PIERDERE), NET

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2006</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)
Venituri din dobânzi	287.219	580.578
Cheltuieli privind dobânzile	(144.195)	(1.859)
Venituri din diferențe de curs valutar	3.356.086	5.289.262
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.776.762)	(5.355.774)
Alte cheltuieli financiare	(1.340)	0
	<u>1.721.008</u>	<u>512.207</u>

26. CONTINGENȚE

(a) Litigii și dispute

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2007.

(d) Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2007 și 2006 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(e) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2007, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

26. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(f) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

(g) Scrisori de garanție

La 31 decembrie 2007 Societatea avea emise în cadrul plafonului global contractat și în vigoare un număr de 20 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 6.124.376 euro. Deasemeni, Societatea mai avea emise la 31 decembrie 2007, în afara plafonului global un număr de 3 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 1.995.806 euro.

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Dr. Ec. Mihai Fercală

Numele și prenumele: Ec. Gheorghe Caraiman

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității

SITUAȚIA COD 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1		
Unități care au înregistrat profit	01	1	7.032.098	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
			Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0	0	0
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care angajează personal salariat și contribuția persoanelor asigurate la fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care utilizează munca salariată și contribuții pentru ajutorul de șomaj de la salariați	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale	14	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	0	0	0
- restante după 30 de zile	19	0	0	0
- restante după 90 de zile	20	0	0	0
- restante după 1 an	21	0	0	0
Dobânzi restante	22	0	0	0

SITUAȚIA COD 30

III. Număr mediu de salariați		An precedent	An curent
A	B	2	
Nr. Mediu de salariați	23	695	723
IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. Rând	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale UE, din care:		24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale UE, din care:		26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale UE, din care:		28	0
- impozit datorat la bugetul de stat		29	0
V. Obligații amânate la plată conform prevederilor art. 3(4) din OUG nr. 37/2004 privind măsuri de diminuare a arieratelor din economie, evidențiate în conturi extrabilanțiere		Nr. Rd.	Sume (lei)
Obligații către bugete amânate la plată		30	0
Obligații comerciale amânate la plată		31	0
VI. Tichete de masă		Nr. Rând	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		32	1.154.110

ADMINISTRATOR,

Dr. Ec. Mihai Fercală

(Numele, prenumele,
semnătura și
stampila unității)

ÎNTOCMIT

Ec. Gheorghe Caraiman

(Numele, prenumele
și semnătura)

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA COD 40

- lei -

Situția activelor imobilizate	Valori brute					
	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizări	02	403.995	576.385	0	X	980.380
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	403.995	576.385	0	X	980.380
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	675.396	0	0	X	675.396
Construcții	06	50.849.135	0	5.077	0	50.844.058
Instalații tehnice și mașini	07	22.860.836	2.610.713	410.925	0	25.060.624
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	269.893	10.982	47.578	0	233.297
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	253.343	5.273.716	4.362.136	X	1.164.923
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	74.908.603	7.895.411	4.825.716	0	77.978.298
Imobilizări financiare	11	1.806.087	6.991.736	6.843.616	X	1954.207
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	77.118.685	15.463.532	11.669.332	0	80.912.885

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA COD 40

- lei -

Amortizări

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizări	14	275.421	160.025	0	435.446
TOTAL (RD. 13+14)	15	275.421	160.025	0	435.446
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	17.796.267	1.762.416	1.755	19.556.928
Instalații tehnice și mașini	18	14.670.443	2.205.491	395.301	16.480.633
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	132.840	47.519	47.578	132.781
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	32.599.550	4.015.426	444.634	36.170.342
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	32.874.971	4.175.451	444.634	36.605.788

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA COD 40

- lei -

Provizioane pentru depreciere

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituie în cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Construcții	27	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	28	0	0	0	0
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

Administrator,

Dr. Ec. Mihai Fercață

(Numele, prenumele,
semnătura și
ștampila unității)

Întocmit

Ec. Gheorghe Caraiman

(Numele, prenumele
și semnătura)