

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 decembrie 2008**

**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 - 56

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Ion Mihalache , Nr. 23-25, Ap. 7

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO55BUCU565444112511RO 01 • BANCA: Alpha Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARII S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale SC Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2008 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare.

Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilității și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

3. Această responsabilitate include:

- i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

4. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

Baza calificării opiniei auditorului

7. Așa cum este prezentat și la Nota 6 „Principii, politici și metode contabile”, la 31 decembrie 2008, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale, astfel că valoarea acestora este prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la această dată, cât și la cost istoric. În opinia noastră aceste tratamente nu sunt în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care prevede că activele imobilizate trebuie evaluate la valoarea de intrare, adică costul de achiziție, pentru activele imobilizate cumpărate, care include prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției bunurilor respective; Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 prevede și posibilitatea reevaluării imobilizărilor existente la sfârșitul exercițiului financiar ca regulă de evaluare alternativă, însă, la subsecțiunea 7.2.5.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale, cere ca elementele dintr-o grupă de imobilizări corporale să fie reevaluate simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite. De asemenea, se prevede, în cadrul aceleiași subsecțiuni, necesitatea ca reevaluările să fie realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelor imobilizate, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

8. Societatea nu a estimat și recunoscut în situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la data de 31 decembrie 2008 provizioane pentru cheltuieli referitoare la remunerația variabilă cuvenită administratorilor care va fi aprobată, conform contractului de administrare al Societății, în momentul aprobării situațiilor financiare de către Adunarea Generală a Acționarilor, în funcție de nivelul rezultatului brut al Societății înregistrat în exercițiul ale cărui situații financiare sunt supuse aprobării. Aplicarea principiului independenței exercițiului și asigurarea comparabilității informațiilor presupune ca Societatea să afecteze rezultatul financiar cu veniturile și respectiv cheltuielile exercițiului financiar la care se referă.

Opinia auditorului asupra situațiilor financiare

9. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situațiile descrise la paragrafele precedente, situațiile financiare anuale ale SC Șantierul Naval Orșova SA furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2008, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și ale Ordinului ministrului finanțelor nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

10. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, articolul 263 punctul 2, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 cu situațiile financiare anuale. Noi am citit Raportul administratorilor și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Alte aspecte

11. Atragem atenția asupra faptului că în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 Societatea nu avea organizată activitatea audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare stipulează că „Societățile comerciale ale căror situații financiare anuale sunt supuse audiului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din România”.

12. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la Direcția Generală a Finanțelor Publice Mehedinți, și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul auditorului.

Timișoara, 09 februarie 2009

A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Prin:

Profesor Universitar Dr. Cristea Dumitru Horia

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 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</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		544.934	369.487
4. Fond comercial	04		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		0	0
TOTAL	06	1 (a)	544.934	369.487
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		31.962.526	42.713.740
2. Instalații tehnice și mașini	08		8.579.991	18.569.309
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		100.516	139.098
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		1.164.923	3.037.026
TOTAL	11	1 (b)	41.807.956	64.459.173
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12		0	482.400
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	1.314.943
6. Alte împrumuturi	17		1.954.207	2.237.415
TOTAL	18	1 (c)	1.954.207	4.034.758
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		44.307.097	68.863.418
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		18.057.227	18.695.550
2. Producția în curs de execuție	21		17.294.421	28.101.360
3. Produse finite și mărfuri	22		558	8.032
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		6.203	0
TOTAL	24	11	35.358.409	46.804.942

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 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
			(lei)	(lei)
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	25	5,12	9.314.623	17.866.982
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	2.127.594	6.588.615
5. Capital subscris și nevărsat	29		0	0
TOTAL	30	5	11.442.217	24.455.597
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31	15	4.655.202	0
2. Alte investiții pe termen scurt	32		8.991.741	5.284.958
TOTAL	33		13.646.943	5.284.958
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	34	14	1.691.062	572.115
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35		62.138.631	77.117.612
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		96.351	64.704
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	6.435.608
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	5	31.992.943	24.752.464
4. Datorii comerciale - furnizori	40	5,16	2.491.295	2.301.768
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	2.925.163	7.800.185
TOTAL	45	5	37.409.401	41.290.025

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 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
			(lei)	(lei)
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	46		24.825.581	35.892.291
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		69.132.678	104.755.709
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		2.180.287	667.086
TOTAL	60	2	2.180.287	667.086
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	28.557.298
- Capital subscris nevărsat	65		0	0
- Patrimoniul regiei	66		0	0
TOTAL	67		21.643.150	28.557.298

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 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
II. PRIME DE CAPITAL	68		0	8.862.843
III. REZERVE DIN REEVALUARE	69		23.601.523	33.412.666
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	70		2.787.455	4.041.423
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		12.169.790	17.587.421
TOTAL	74		14.960.086	21.631.685
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		40.757	0
	<u>Sold D</u> 79		0	2.834.698
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR				
	<u>Sold C</u> 80		7.032.098	15.404.006
	<u>Sold D</u> 81		0	0
Repartizarea profitului	82	3	325.223	945.177
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83		66.952.391	104.088.623
Patrimoniul public	84		0	0
CAPITALURI-TOTAL	85		66.952.391	104.088.623

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29 ianuarie 2009 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 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 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	87.376.230	125.966.956
Producția vândută	02		87.272.339	125.809.800
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		103.891	157.156
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		4.048.460	10.875.968
Sold D	07		0	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	08		8.108	102.836
4. Alte venituri din exploatare	09		163.618	340.986
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	10		91.596.416	137.286.746
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	20	41.398.826	49.832.868
Alte cheltuieli materiale	12		717.255	1.672.291
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13		845.359	1.007.324
c) Cheltuieli privind mărfurile	14		74.102	175.935
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	15	23	26.241.126	32.172.354
a) Salarii și indemnizații	16		20.494.767	25.438.349
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		5.746.359	6.734.005
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	18	1 a), b)	4.175.451	5.229.505
a.1) Cheltuieli	19		4.175.451	5.229.505
a.2) Venituri	20		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	21	21	62.580	1.716.996
b.1) Cheltuieli	22		62.617	3.432.476
b.2) Venituri	23		37	1.715.480

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 2007	31 decembrie 2008
			(lei)	(lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		10.163.507	17.269.378
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	22	9.289.055	16.027.808
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		469.540	511.946
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	27	24	404.912	729.624
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul	28		0	0
Ajustări privind provizioanele	29		183.263	(1.513.201)
Cheltuieli	30		1.955.717	3.699.216
Venituri	31		1.772.454	5.212.417
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32		83.861.469	107.563.450
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	33	4	7.734.947	29.723.296
- 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		580.578	393.815
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40		0	0
Alte venituri financiare	41		5.289.262	3.921.732
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42		5.869.840	4.315.547

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 2007	31 decembrie 2008
			(lei)	(lei)
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	43		0	5.363.190
- Cheltuieli	44		0	9.302.541
- Venituri	45		0	3.939.351
13. Cheltuieli privind dobânzile	46		1.859	39.940
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47		0	0
Alte cheltuieli financiare	48		5.355.774	9.617.992
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49		5.357.633	15.021.122
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit	50	25	512.207	0
- Pierdere	51		0	10.705.575
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă)				
- Profit	52		8.247.154	19.017.721
- 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		97.466.256	141.602.293
CHELTUIELI TOTALE	59		89.219.102	122.584.572
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit	60		8.247.154	19.017.721
- Pierdere	61		0	0
18. Impozitul pe profit	62	10 d)	1.215.056	3.613.715

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 2007	31 decembrie 2008
			(lei)	(lei)
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	63		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit	64		7.032.098	15.404.006
- Pierdere	65		0	0

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 30 ianuarie 2009 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 2007 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)
Activități operaționale:		
Rezultatul brut	8.247.154	19.017.721
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	4.175.451	5.229.505
Provizioane pentru active circulante	62.580	2.076.988
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	183.264	(1.513.201)
Cheltuieli din dobânzi	1.859	39.940
Venituri din dobanzi	(580.578)	(393.814)
Profitul din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	12.089.729	24.457.139
Modificări ale capitalului circulant		
(Creșterea) / Descreșterea stocurilor	(10.079.013)	(11.306.648)
(Creșterea) / Descreșterea creanțelor	(3.804.980)	(9.798.536)
Creșterea / (Descreșterea) datoriilor	6.712.264	432.956
Dobânzi plătite	(1.859)	(15.006)
Dobânzi încasate	594.879	387.762
Impozit pe profit plătit	(951.215)	(523.254)
Numerarul utilizat în activitățile operaționale	4.559.805	3.634.413
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări net	(4.257.780)	(8.247.577)
Câștig net din vânzarea de imobilizări	9.770	(82.618)
Numerar net utilizat pentru investiții	(4.248.010)	97.674
Activitatea de finanțare:		
Creșterea (rambursarea) împrumuturilor	0	6.435.608
Numerar net din emisiune de acțiuni	0	0
Depozite bancare retrase / (constituite)	11.795.340	462.717
Achiziții de investiții financiare pe termen scurt	(7.899.607)	9.287
Dividende plătite	(3.407.009)	(3.428.451)
Numerar net generat de activitatea de finanțare	488.724	3.479.161
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar	800.519	(1.118.947)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Sold la începutul anului	890.543	1.691.062
Creșterea / (Descreșterea) numerarului echivalentelor de numerar	800.519	(1.118.947)
Sold la sfârșitul anului	14 <u>1.691.062</u>	<u>572.115</u>

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

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la			Sold la			Sold la
	<u>1 ianuarie 2007</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u>	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u>	
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Capital subscris	21.643.150	-	-	21.643.150	6.914.148	-	28.557.298
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	8.862.843	-	8.862.843
Rezerve din reevaluare	23.601.523	0	0	23.601.523	9.811.143	-	33.412.666
Rezerve legale	2.462.232	325.223	0	2.787.455	1.253.968	-	4.041.423
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat							
din rezerve de reevaluare	2.841	-	-	2.841	-	-	2.841
Alte rezerve	9.380.136	2.789.654	-	12.169.790	5.417.631	-	17.587.421
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	6.336.662	0	6.336.662	0	-	-	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	-	40.757	0
Sold debitor	4.835	-	4.835	0	2.834.698	-	2.834.698

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 2007</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/ Distribuiți</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	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	0	-	-	0
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor	6.729.263	114.902.968	114.600.133	7.032.098	145.808.117	137.436.209	15.404.006
Repartizarea profitului	(6.729.263)	6.729.263	325.223	(325.223)	(945.177)	(325.223)	(945.177)
Total capitaluri proprii	<u>63.342.441</u>	124.787.865	121.177.955	<u>66.952.391</u>	174.287.975	137.151.743	<u>104.088.623</u>

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 (lei)	Cheltuieli de dezvoltare de (lei)	Concesiuni. brevete. licențe mărci. drepturi și valori imobilizări necorporale (lei)	Fondnecorporale comercial (lei)	Avansuri și imobilizări în curs (lei)	Total (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2008	0	0	980.380	0	0	980.380
Creșteri	0	0	118.069	0	0	118.069
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2008	0	0	1.098.449	0	0	1.098.449
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2008	0	0	435.446	0	-	435.446
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	293.516	0	-	293.516
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2008	0	0	728.962	0	-	728.962
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2008	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>544.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>544.934</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2008	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>369.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>369.487</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 2008	51.519.454	25.060.624	233.297	1.164.923	77.978.298
Creșteri	18.924.355	62.120.019	225.575	10.044.452	91.314.401
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reduceri	99.778	382.027	10.045	8.172.349	8.664.199
Sold la 31 decembrie 2008	70.344.031	86.798.616	448.827	3.037.026	160.628.500
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2008	19.556.928	16.480.633	132.781	-	36.170.342
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	8.168.513	52.052.711	186.993	-	60.408.217
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	95.150	304.037	10.045	-	409.232
Sold la 31 decembrie 2008	27.630.291	68.229.307	309.729	-	96.169.327
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 200	<u>31.962.526</u>	<u>8.579.991</u>	<u>100.516</u>	<u>1.164.923</u>	<u>41.807.956</u>
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2008	<u>42.713.740</u>	<u>18.569.309</u>	<u>139.098</u>	<u>3.037.026</u>	<u>64.459.173</u>

Terenurile, la 31 decembrie 2008, au o valoare contabilă de 1.251.584 lei și reprezintă o suprafață de 95.292 mp, din care:

- 95.082 mp la sediul S.C. Șantierul Naval Orșova S.A., județul Mehedinți
- 210 mp la sediul Sucursalei Agigea, județul Constanța

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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.

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.

La 31 decembrie 2008, în noua organizare, Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale.

Active ipotecate, gajate și restricționate

i) La 31 decembrie 2008, 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 Mehedinți, 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;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

- ✓ garanție reală mobilă pe sume de bani asupra depozitului la termen în valoare totală de 560.904 euro, inclusiv dobânzile produse de acesta, constituit la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe Generale, Sucursala Mehedinți evidențiat în contul nr. TD 7330712600.

garanție reală mobilă pe sume de bani viitoare rezultate din acreditivale de export deschise în valoare totală de 7.190.616 euro;

- ✓ garanție reală mobilă asupra sumei de 4.375.108 euro ce constituie preț în contractele comerciale ce urmează a fi încasate ulterior.

La 31 decembrie 2008 toate creditele trase în cadrul plafonului global contractat erau rambursate integral și

La 31 decembrie 2008 Societatea avea emise în cadrul plafonului global contractat și în vigoare un număr de 18 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 5.827.567 euro.

ii) La 31 decembrie 2008, Societatea beneficia de o facilitate de credit multiprodus, prin Banca Comercială Română cu un plafon de 5.000.000 EURO, în cadrul căruia au fost emise 13 scrisori de garanție în valoare de 3.265.901 EURO și beneficia tot în cadrul acestui plafon de o linie de credit de 1.700.000 EURO, din care era utilizat efectiv 1.217.893,11 EURO.

Garanții:

- ✓ ipoteca pe suprafața de teren de 27.201 mp și respectiv 40.131 mp, înregistrat în CF nr.1046 , Tufări, nr.4, și construcții aferente, respectiv: platformă tehnologică, cală ridicare – lansare și platformă cu cale de rulare auto grele;
- ✓ cesiune de creanță asupra contractelor de export.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

Alte titluri imobilizate

	Valoare contabila la 31 decembrie 2008	Ajustări	Valoare netă la 31 decembrie 2008
Titluri la SIF I Banat	2.090.977	1.687.786,00	403.191,00
Titluri la SIF II Moldova	788.220	668.175,00	120.045,00
Titluri la SIF IV Muntenia	1.245.863	771.050,50	474.812,50
Titluri la SIF V Oltenia	2.350.978	2.034.083,50	316.894,50
	6.476.038	5.161.095	1.314.943

La 31 decembrie 2008, Societatea a calculat și constituit provizioane aferente deprecierei investițiilor financiare pe termen mediu și lung prin utilizarea cotației din ultima zi de tranzacționare a anului 2008 pentru fiecare tip de acțiune deținută.

Acțiuni deținute la entități afiliate

În anul 1993, SC Servicii Construcții Maritime SA („SCM”), societate absorbită de către SC Șantierul Naval Orșova SA în cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis”, cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company”, cu sediul în orașul Iraclio, Creta. Ponderea deținută de către SCM la capitalul Kritom Shipping Company era de 49%. Conform datelor existente în evidența Societății, firma Kritom și-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social. Societatea Anonimă „Domiki Kritis” susține că valoarea totală a capitalului social al „Kritom Shipping Company” este de 1.923.545 euro, format din 6.565 acțiuni, în valoare de 293 euro fiecare, iar structura pe cei doi acționari ar fi:

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

Societatea a recunoscut aceste titluri drept acțiuni deținute la entități afiliate și sunt în sumă de 684.495 lei. La 31 decembrie 2008, Societatea a constituit ajustări pentru pierderea de valoare în sumă de 202.094 lei, rezultând o valoare netă de 482.400 lei valoare echivalentă cu oferta depusă de societatea din Creta pentru cumpărarea acțiunilor deținute de către Societate.

Creanțe imobilizate

Soldul creanțelor imobilizate la 31 decembrie 2008 este în sumă de 2.237.415 lei (31 decembrie 2007: 1.954.207 lei) și are următoarea componență:

- ✓ depozit colateral BRD în sumă de 2.235.315 lei, reprezentând echivalentul în lei a sumei de 560.904,01 EURO (31 decembrie 2007: 1.952.107 lei);
- ✓ garanții în favoarea Shell Gas România în sumă de 2.100 lei (31 decembrie 2007: 2.100 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, astfel:

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2008</u> (lei)	<u>în cont</u> (lei)	<u>din cont</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Provizioane pentru litigii	239.570	41.139	15.000	265.709
Provizioane pentru garanții	37.232	51.812	37.232	51.812
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.903.485	3.606.265	5.160.185	349.565
TOTAL	<u>2.180.287</u>	<u>3699.216</u>	<u>5.212.417</u>	<u>667.086</u>

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

- daune cominatorii în valoare de 212.287 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.
- Contestație la executare pentru suma de 30.000 lei, în urma controlului de fond efectuat de DGFP Constanța la fost societate Servicii Construcții Maritime SA, preluata prin fuziune
- Contestație la executare pentru cheltuieli executor judecatoresc, pe rol la judecătoria Orșova, în sumă de 816 lei

Societatea a constituit alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli în sumă totală de 349.565 lei, reprezentând sume litigioase și drepturi bănești convenite salariaților pentru exercițiul financiar 2008 și neachitate până la 31 decembrie 2008.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008, Societatea a înregistrat un profit de 15.404.006 lei (31 decembrie 2007: 7.032.098 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>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>
Profit net de repartizat	7.032.098	15.404.006
- rezerva legală	325.223	945.177
- acoperirea pierderii contabile	-	2.834.698
- fond de participare al salariaților la profit	-	-
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat	6.706.875	11.624.131

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2007 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 04.04.2008 și au fost repartizate astfel: surse proprii de finanțare – 3.284.728 lei, dividende – 3.462.904 lei. Se precizează faptul că la suma de 7.032.098 lei, profit net de repartizat, AGOA a aprobat adăugarea sumei de 40.757, rezultat reportat, fiind repartizată prin urmare suma totală de 7.072.855 lei .

Suma de 2.834.698 lei, reprezintă pierderea preluată de societatea absorbantă – S.C.Șantierul Naval Orșova S.A., de la societatea absorbită, S.C.Servicii Construcții Maritime S.A. Agiea, județul Constanța, ca efect al fuziunii prin absorbție.

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 2008, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	87.376.230	125.966.956
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	70.554.518	84.618.421
3. Cheltuielile activității de bază	47.704.117	57.302.712
4. Cheltuielile activităților auxiliare(cantina)	110.576	141.162
5. Cheltuielile indirecte de producție	22.739.825	27.175.547
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	16.821.712	41.348.535
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	8.845.471	11.236.601
9. Alte venituri din exploatare	163.618	340.986
10. Alte cheltuieli din exploatare	404.912	729.624
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>7.734.947</u>	<u>29.723.296</u>

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2007 și 2008 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
		<u>31 decembrie 2008</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	17.866.982	17.866.982	0
Alte creanțe	13	6.588.615	6.588.615	0
		<u>24.455.597</u>	<u>24.455.597</u>	0

<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	2.301.768	2.301.768	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		24.752.464	24.752.464	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	19	6.435.608	6.435.608	0	0
Alte datorii. inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16; 18	7.800.185	7.800.185	0	0
		<u>41.290.025</u>	<u>41.290.025</u>	0	0

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 iunie 2008 („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 datoriilor 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 2008

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 2008

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 2008

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 2008

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.

La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate la sediul de la Orșova, în schimb Sucursala Agigea a efectuat o reevaluare pentru mijloacele fixe din grupa Construcții și nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea denumire: S.C. Servicii Construcții Maritime S.A. Agigea. 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.

La 31 decembrie 2008, în noua organizare, Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale.

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 mărirea 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. Societatea utilizează metoda FIFO (primul intrat – primul ieșit) la scoaterea din gestiune a valorilor mobiliare deținute pe termen scurt.

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 pleionțat 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 prestarile 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 2008

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 2008

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Structura acționariatului la 31 decembrie 2007 este prezentată astfel:

	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

Comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2007, în cursul anului 2008 a avut loc creșterea capitalului social ca urmare a majorării numărului de acțiuni, ca efect al fuziunii prin absorbție dintre emitentul S.C. Șantierul Naval Orșova S.A., societate absorbantă și S.C.Servicii Construcții Maritime S.A. Agigea, județul Constanța, societate absorbită. Acest proces a fost aprobat de adunarea Generală a Acționarilor în ședința extraordinară din data de 25 iulie 2008, urmându-se apoi procedurile legale de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului din cele 2 județe. Având în vedere faptul că SIF Transilvania era acționară și la societatea absorbită, unde deținea 98,81% din capitalul social, în urma fuziunii deținerile la S.C.Șantierul Naval Orșova S.A. au crescut de la 49,9994%, înainte de fuziune, la 61,82 %, după fuziune. Astfel, situația acționariatului la 31 decembrie 2008 este următoarea:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
SIF Transilvania	7.061.432	17.653.580,0	61,8182
SIF Oltenia	1.150.000	2.875.000	10,0675
Alți acționari persoane juridice	2.604.847	6.512.117,5	22,8036
Alți acționari persoane fizice	606.640	1.516.600,0	5,3107
	11.422.919	<u>28.557.297,5</u>	100.0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2008. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune (31 decembrie 2007: 2,5 lei/acțiune).

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI (CONTINUARE)****b) Obligațiuni**

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2008.

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 2008.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile:		
Administratorilor	716.250	980.908
Directorilor	1.729.436	1.931.112
	2.445.686	2.912.020

În anul 2008 nu au fost operate modificări în structura administratorilor, fiind la fel ca la finele anului precedent. Alegerea celor 5 administratori s-a efectuat conform hotărârii adunării generale a acționarilor - sedința ordinară din 13 aprilie 2007. 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 cuvenite 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 2008, suma de 2.912.020 lei. Pentru anul 2008 nu au fost plătite și nici provizionate sume cuvenite administratorilor, conform contractelor de administrare, cu excepția indemnizației lunare fixe stabilită prin actul constitutiv. În ceea ce privește posibilitatea unor plăți variabile pentru administratori, conform contractelor de administrare, urmează ca Adunarea Generală a Acționarilor să se pronunțe cu privire la cuantumul acestora, urmând ca în caz afirmativ aceste să fie reflectate în BVC – ul pe anul 2009.

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:		
Administratori (indemnizație fixă pentru luna dec.2007/2008)	15.933	18.665
Directorii (rest de plata dr. salariale pentru luna dec.2007/2008)	19.595	23.019
	35.528	41.684

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 <u>31 decembrie 2007</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>
Personal administrativ	84	94
Personal direct productiv	507	579
Personal indirect productiv	132	105
	723	778

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,66	1,87

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>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,72	0,73

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 2008

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2007</u>	<u>2008</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>2007</u>	<u>2008</u>
	$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	4.437,34	477,16

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>2007</u> (zile)	<u>2008</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	32	39

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>2007</u>	<u>2008</u>
		(zile)	(zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	8	7

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>2007</u>	<u>2008</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	1,97	1,83

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>2007</u>	<u>2008</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,82	0,86

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 EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2007</u> (%)	<u>2008</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> = Capitalul angajat	12	18

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>2007</u>	<u>2008</u>
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	6.706.875	11.624.131
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	8.657.260	11.422.919
Profit de bază per acțiune (în lei per acțiune)	0,775	1,018

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 2009 prețul de închidere a fost de 3,7 lei per acțiune.

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.

În data de 13.04.2007, adunarea generală a acționarilor a aprobat, de principiu, fuziunea prin absorbție dintre S.C.Șantierul Naval Orșova SA – societate absorbantă și S.C.Servicii Construcții Maritime SA Constanța și a împuternicit Consiliul de Administrație să întocmească Proiectul de Fuziune.

A fost contractată lucrarea de evaluare a patrimoniului și stabilirea raportului de schimb, pe baza datelor de la 30 septembrie 2007, lucrare care a fost discutată și aprobată în Consiliul de Administrație, iar după ce s-au urmat procedurile legale prevăzute de Legea nr.31/1990, republicată, cu modificările ulterioare, a fost convocată Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, care a aprobat fuziunea la data de 25.07.2008. Sediul social principal al S.C. Șantierul Naval Orșova SA este în România, județul Mehedinți, localitatea Orșova, str. Tufări, nr. 4.

Începând cu luna august 2008, odată cu înregistrarea procesului de fuziune prin absorbție, societatea are o sucursală în Comuna Agigea, Județul Constanța.

Obiectul de activitate principală este construcția de nave și structuri plutitoare. Societatea are declarate ca domenii de activitate secundare, comerțul intern, serviciile și import – export, conform codificării CAEN. După fuziune au fost adăugate și alte domenii, precum construcția sistemelor de irigații, construcția de căi de navigație, porturi și regularizări de râuri, baraje și diguri, lucrări de dragare a căilor de navigație, precum și transporturi maritime și costiere, etc.

La 31 decembrie 2008, totalul activului bilanțier este de 146.045.734 lei (la 31 decembrie 2007: 106.542.079 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

10. ALTE INFORMAȚII

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 2008 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Dolar SUA	USD	2,4564	2,8342
Euro	EURO	3,6102	3,9852

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>Exercițiul financiar</u>	<u>Exercițiul financiar</u>
	<u>încheiat la</u>	<u>încheiat la</u>
	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Profitul brut	8.247.154	19.017.721
Deduceri	0	945.177
Venituri neimpozabile	2.219.408	11.025.472
Cheltuieli nedeductibile	2.243.102	17.889.895
Profit impozabil/Pierdere fiscală	8.270.848	24.936.967
Pierdere fiscală reportată	0	0
Profit impozabil după reportare	8.270.848	24.936.967
Impozit pe profit calculat	1.323.336	3.989.915
Reduceri impozit pe profit	108.280	376.200
Impozit pe profit curent	<u>1.215.056</u>	<u>3.613.715</u>
Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei	198.184	2.022.844

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

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 31 decembrie 2007 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)
Venituri din vânzări pe piața internă	1.398.223	4.884.059
Venituri din vânzări pe piața externă	85.978.007	121.082.897
	<u>87.376.230</u>	<u>125.966.956</u>

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	85.954.219	120.141.686
Venituri din vânzarea produselor reziduale	1.039.937	1.644.379
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	264.582	1.419.299
Venituri din vânzări de mărfuri	103.892	157.156
Venituri din chirii	12.849	2.528.560
Venituri din activități diverse	751	75.876
	<u>87.376.230</u>	<u>125.966.956</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

(i) Modificarea cursului de schimb

La data de 31 ianuarie 2009, cursul de schimb leu/USD era de 3,3212 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de USD cu 17,18% față de 31 decembrie 2008), iar cursul de schimb leu/EURO era de 4,2775 (aceasta reprezintă o depreciere cu 7,33% față de 31 decembrie 2008).

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

f) Evenimente ulterioare datei bilanțului

(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%, în anul 2008 a fost de 6,3%.

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 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Chirii	77.321	121.661
Leasing operațional	0	0
	77.321	121.661

i) Tranzacții cu părți afiliate

În cursul anului 2007 societatea a cumpărat prin Bursa de Valori București acțiuni la toate cele 5 SIF-uri, inclusiv SIF Transilvania – acționar majoritar al Societății. Prețul de achiziție a celor 993.200 acțiuni la SIF Transilvania a fost de 2,0545 lei/acțiune, respectiv un total de 2.040.529 lei. Vânzarea celor 993.200 de acțiuni s-a realizat în anul 2008 la un preț de 0,9373 lei/acțiune, respectiv un total de 930.877 lei, ceea ce a dus la înregistrarea de pierderi. Suma obținută din această vânzare a fost utilizată la cumpărarea de acțiuni la SIF1 și SIF4. Acțiunile existente în sold la 31.12.2008 au fost reclasificate ca Imobilizări financiare și sunt prezentate la Nota 1c).

Societatea de Investiții Financiare Transilvania SA, cu sediul în Brașov, strada Nicolae Iorga, nr. 2, deține în prezent 62% din capitalul social al SC Șantierul Naval Orșova SA, astfel că, în conformitate cu prevederile din OMF 1752, pct.228 (2), obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

j) Onorariile plătite auditorilor/cenzorilor

Societatea a plătit în anul 2008 către auditori onorarii în sumă brută de 28.268 lei, aferente serviciilor de audit financiar contractate.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****11. STOCURI**

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	18.406.341	19.763.612
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	(349.114)	(1.068.062)
Producție în curs de execuție	17.294.421	28.101.360
Provizion pentru producție în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.521	76.953
Provizion pentru produse finite și mărfuri	(963)	(68.921)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	6.203	0
	<u>35.358.409</u>	<u>46.804.942</u>

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți interni	125.347	1.263.675
Creanțe comerciale – clienți externi	9.041.305	16.947.701
Creanțe comerciale – clienți facturi de intocmit	0	14.837
Creanțe comerciale – clienți incerți interni	0	805.673
Creanțe comerciale – clienți incerți externi	0	0
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	181.819	125.178
Provizion pentru clienți incerți	(33.848)	(1.290.082)
	<u>9.314.623</u>	<u>17.866.982</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 2008

13. ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Creanțe în legătură cu personalul	63.069	176.837
TVA de recuperat	1.981.787	6.161.454
Alte creanțe – debitori diverși	30.122	114.303
Decontări în curs de clarificare	27.487	112.819
Dobânzi de primit	16.657	22.709
Alte creanțe	8.472	493
	<u>2.127.594</u>	<u>6.588.615</u>

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Conturi curente la bănci	1.577.368	545.499
Numerar în casierie	6.952	8.266
Alte valori	106.742	18.350
	<u>1.691.062</u>	<u>572.115</u>

15. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT DEȚINUTE LA ENTITĂȚI AFILIATE

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
SIF Transilvania	2.304.224	0
SIF Oltenia	2.350.978	0
	<u>4.655.202</u>	<u>0</u>

Alte investiții pe termen scurt în sumă de 5.284.958 lei sunt reprezentate de 7 depozite în lei și euro, constituite în anul 2008, cu scadență în 2009, pentru o perioadă de până la 30 de zile.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

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

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Furnizori interni		
- de servicii	244.815	867.012
- de imobilizări	73.990	89.998
- de stocuri	1.985.686	1.178.727
 Furnizori externi		
- de servicii	52.348	5.603
- de imobilizări	0	0
- de stocuri	2.827	24.195
 Furnizori – facturi nesosite	131.629	136.233
	<u>2.491.295</u>	<u>2.301.768</u>

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

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Datorii în legătură cu personalul	286.263	4.445.037
Datorii față de bugetele statului	2.306.256	1.103.038
Impozit pe profit	198.184	2.022.844
Alte datorii	134.460	229.266
	<u>2.925.163</u>	<u>7.800.185</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

18. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Porțiunea curentă		
Sume datorate instituțiilor de credit	0	6.435.608
	<u>0</u>	<u>6.435.608</u>

La 31 decembrie 2008, 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 2008, Societatea avea deschis în cadrul acestui plafon un acreditiv import în valoare de 990.080 EURO, din care utilizat sub forma de credit pentru plata primei tranșe în valoare de 396.984 EURO.

La BCR în cadrul plafonului de 5.000.000 EURO aprobat, avea aprobată o linie de credit în valoare de 1.700.000 EURO, din care consumat efectiv: 1.217.893,11 EURO.

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 2008 – 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 2008****20. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	28.267.846	33.629.106
Cheltuieli cu materiale	11.525.036	13.686.025
Cheltuieli cu combustibilul	772.876	914.831
Cheltuieli cu piese de schimb	576.832	1.111.718
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	256.236	491.188
	<u>41.398.826</u>	<u>49.832.868</u>

21. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	28.769	2.468.536
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea creanțelor	33.848	963.940
Alte cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru deprecierea stocurilor	(37)	(1.715.480)
Venituri din provizioane pentru deprecierea creanțelor	0	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<u>62.580</u>	<u>1.716.996</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****22. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	654.870	2.333.265
Cheltuieli cu chiriile	77.322	121.661
Cheltuieli cu primele de asigurare	189.246	384.205
Cheltuieli pentru studiile și cercetările	80.158	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	70.039	79.921
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	89.012	88.814
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.024.419	3.076.718
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	115.576	246.892
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	40.385	53.080
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	671.736	640.626
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	5.276.292	9.002.626
	<u>9.289.055</u>	<u>16.027.808</u>

23. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Salarii și indemnizații	19.340.657	24.200.150
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	5.746.359	6.734.005
Tichete de masă	1.154.110	1.238.199
	<u>26.241.126</u>	<u>32.172.354</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

24. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	18.946	82.618
Amenzi și despăgubiri	8.182	5.471
Subvenții și donații	372.664	627.406
Alte cheltuieli	5.120	14.129
	<u>404.912</u>	<u>729.624</u>

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Venituri din dobânzi	580.578	393.815
Cheltuieli privind dobânzile	(1.859)	(39.940)
Venituri din diferențe de curs valutar	5.289.262	3.921.732
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.355.774)	(9.617.992)
Alte cheltuieli financiare	0	(5.363.190)
	<u>512.207</u>	<u>(10.705.575)</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 2008.

(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 2008 și 2007 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 2008, 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 2008

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 2008 Societatea avea emise în cadrul plafonului global contractat și în vigoare un număr de 31 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 9.093.568 euro. Deasemenea, Societatea mai avea emise la 31 decembrie 2008, în afara plafonului global un număr de 2 scrisori de garanție bancară de restituire avans în valoare totală de 897.055,23 euro.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 29 ianuarie 2009 de către:

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	15.404.006	
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	723	778
IV. Plați 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	1.238.199

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	980.380	118.069	0	X	1.098.449
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	980.380	118.069	0	X	1.098.449
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	675.396	576.188	0	X	1.251.584
Construcții	06	50.844.058	18.348.167	99.778	0	69.092.447
Instalații tehnice și mașini	07	25.060.624	62.120.019	382.027	0	86.798.616
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	233.297	225.575	10.045	0	448.827
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	1.164.923	10.044.452	8.172.349	X	3.037.026
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	77.978.298	91.314.401	8.664.199	0	160.628.500
Imobilizări financiare	11	1.954.207	7.443.741	0	X	9.397.948
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	80.912.885	98.876.211	8.664.199	0	171.124.897

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	435.446	293.516	0	728.962
TOTAL (RD. 13+14)	15	435.446	293.516	0	728.962
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	19.556.928	8.168.513	95.150	27.630.291
Instalații tehnice și mașini	18	16.480.633	52.052.711	304.037	68.229.307
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	132.781	186.993	10.045	309.729
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	36.170.342	60.408.217	409.232	96.169.327
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	36.605.788	60.701.733	409.232	96.898.289

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	5.363.190	0	5.363.190
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	5.363.190	0	5.363.190

Administrator,

Dr. Ec. Mihai Fercală

(Numele, prenumele,
semnătura și
ștampila unității)

Întocmit

Ec. Gheorghe Caraiman

(Numele, prenumele
și semnătura)