



S.C. "ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA" S.A.  
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734  
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei  
- varsat 28.557.297,5 lei  
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți  
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648  
E-mail: [mircea.sperdea@snorsova.ro](mailto:mircea.sperdea@snorsova.ro)  
[marketing@snorsova.ro](mailto:marketing@snorsova.ro)  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



**R A P O R T U L**  
**ANUAL AL ADMINISTRATORILOR, CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA**  
**DE CAPITAL, A REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006 ȘI A ORDINULUI MFP**  
**NR.1286/01.10.2012 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2012**

**Data raportului: 21 martie 2013**

- Denumirea Societății Comerciale: S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.;
- Sediul social : Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORȘOVA, Jud. MEHEDINȚI;
- Număr de telefon, fax:0252/362399 0252/360648;
- Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:RO 1614734;
- Numărul de ordine in Registrul Comerțului: J25/150/03.04.1991;
- Piața reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : este o societate comerciala ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementata, respectiv este listată la Bursa de Valori București, la categoria a II-a, simbol: SNO
- Capitalul social subscris si vărsat: 28.557.297,5 lei
- Clasa , tipul , numărul și principalele valori caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 11.422.919 acțiuni comune, nominative, a câte 2,5 lei fiecare;
- Este înregistrată la CNVM – Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare cu Certificatul nr.1111/02.03.1998, actualizat la data de 06.10.2008, în urma înregistrării majorării capitalului social, ca efect al fuziunii.

## 1. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

### 1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale

#### a) Descrierea activității de bază a societății

Societatea Comercială "Șantierul Naval Orșova" S.A. are ca obiect principal de activitate construcția de nave fluviale (cod CAEN rev.2: 3011 „Construcția de nave și structuri plutitoare”). Această activitate a deținut un procent de peste 75% din cifra de afaceri a anului 2012, navele construite fiind destinate în totalitate livrărilor intracomunitare.

#### b) Precizarea datei de înființare a societății

Societatea a fost înființată în baza H.G. nr.19/10.01.1991, prin transformarea și preluarea patrimoniului fostului Șantier Naval Orșova, din subordinea Ministerului Transportului și Telecomunicațiilor.

Este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J25/150/1991.

În anul 1998, prin vânzarea pachetului de acțiuni deținut de fostul FPS compania a devenit o societate cu capital integral privat, autohton și străin.

#### c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sau ale societăților controlate în timpul exercitiului financiar

În anul 2012 nu au fost înregistrate astfel de evenimente.

Singura operațiune de fuziune, de la înființare și până în prezent, a avut loc în anul 2008. În urma finalizării fuziunii prin absorbție dintre S.C. Șantierul Naval Orșova SA, jud. Mehedinți - societatea absorbantă și S.C. Servicii Construcții Maritime SA Agigea, jud. Constanța – societatea absorbită, sediul principal al societății este la Orșova, iar fosta societate de la Agigea a devenit sucursală a S.C. Șantierul Naval Orșova SA.

#### d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Achizițiile și înstrăinările de active sunt descrise la punctul 4.3 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2012, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

##### 1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată:

- |  |                |
|--|----------------|
| • cifra de afaceri, total, din care:   | 49.712.974 lei |
| ▪ livrări export și intracomunitar   | 46.068.189 lei |
| • venituri totale  | 54.223.418 lei |
| • costuri totale   | 62.074.479 lei |
| • profit/pierdere brut(ă)  | 7.851.061 lei  |
| • cotă de piață deținută:  |                |
| ▪ producția realizată la sediul principal se adresează segmentului de piață al navelor fluviale intracomunitar, unde societatea deține o cotă de cca. 1 - 2% |                |

- închirierea navelor (șalande) de la sucursală a fost realizată în afara spațiului intracomunitar, unde cota de piață este de sub 1%
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2012, totalizau 2.581.094 lei, din care:
  - 138.698,65 lei în contul de lei
  - 2.436.295,14 lei în contul de euro, reprezentând echivalentul a 550.115,19 euro
  - 6.071,37 lei, în contul de USD, reprezentând echivalentul a 1.808,3 USD
  - 28,99 lei în contul de GBP, reprezentând echivalentul a 5,34 GBP

În anul 2012 nu s-au înregistrat modificări importante, față de anul 2011, pe piața navelor fluviale și maritime. Cererea scăzută a făcut ca și prețurile de livrare să fie la un nivel foarte mic, în condițiile în care prețurile la materiale, energie, gaze și servicii au avut o evoluție ascendentă.

Navele tip șalande de la sucursala Agigea, au fost - în cea mai mare parte a anului - închiriate la extern.

Mai multe informații și comentarii în legătură cu acești indicatori sunt prezentate la punctul 4 din prezentul raport și în NOTE la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Dotările, cultura tehnică, sistemul de organizare, fluxurile tehnologice specifice construcției de nave permit executarea și livrarea oricărui tip de nave fluviale și maritime (costiere de dimensiuni mici). Trebuie amintit, totuși, faptul că posibilitățile de lansare la apă a navelor sunt limitate de capacitatea calei de lansare, atât la Orșova cât și la Agigea, așa cum acestea sunt descrise la capitolul 2.1.

Structura de organizare și de conducere a șantierului a manifestat un grad mare de adaptabilitate în timp la cererile clienților, permițând în prezent construcția oricărui tip de corp de nava fluvială de transport mărfuri generale, containere, tancuri de transport combustibil, produse chimice, alimentare, farmaceutice, nave transport pasageri și nave costiere cerute de piață.

Această schimbare s-a realizat, făcând investiții importante pentru achiziționarea de mașini, utilaje și aparatură modernă specifică construcției de nave fluviale. Au fost efectuate schimburi de experiență în țară și străinătate, cursuri de calificare și de selectare a salariaților, au fost importate utilaje competitive specifice șantierelor navale, respectiv: mașini de debitat tablă cu comandă numerică, echipamente de sablare vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze, macarale electrice de 80+25t etc.

Calitatea produselor noastre a reprezentat baza unei continue și intense colaborări cu parteneri din Germania, Olanda, Belgia și Austria.

Întreaga activitate este subordonată satisfacerii pretențiilor clienților, creșterii calității produselor la nivel european, dând atenție sporită gradului de finisare a navelor, în special a zonelor estetice.

Sistemul de asigurare a calității implementat este capabil să facă față la cele mai moderne cerințe, societatea fiind certificată de Germanischer Lloyd și Lloyd Register; a fost implementat sistemul de asigurare a calității conform standardului ISO 9001.

Situația tehnică favorabilă a Șantierului Naval Orșova este dată de faptul că:

- Făcând parte din categoria șantierelor navale de mărime mijlocie are o mare

capacitate de adaptare la cerințele pieții și poate răspunde cu promptitudine la tendințele de diversificare a afacerii;

- Amplasamentul în zona este bun, atât pentru sediul din Orșova (la intrarea Dunării în țară), cât și la Sucursala Agigea (în portul Constanța);
- Poluarea se încadrează în limitele normale
- Structura personalului este echilibrată și corelată cu cerințele procesului tehnologic. Nivelul de calificare este bun pentru toate categoriile de personal;
- Nivelul de asigurare cu mijloace fixe nu constituie o restricție în desfășurarea activității. În această direcție Șantierul a demarat, în urmă cu cca. 7-8 ani, un program de investiții care a vizat, pe de o parte, creșterea ponderii mijloacelor fixe active, iar pe de altă parte, înlocuirea mijloacelor fixe cu grad de uzură fizică și morală ridicat. Prin această strategie s-a urmărit să se asigure creșterea flexibilității și randamentului mijloacelor fixe și aducerea lor la un nivel tehnic și tehnologic care să permită alinierea la nivelul mondial și realizarea unor produse ce corespund standardelor cerute de partenerii externi.
- Livrările și prestațiile intracomunitare/export dețin o pondere importantă în cifra de afaceri (92,7%)
- Există o stabilitate a clienților intracomunitari (din Olanda, Belgia, Germania, Austria), ceea ce demonstrează seriozitatea firmei.
- Comercializarea navelor se efectuează prin contracte directe cu navigatorii europeni sau cu șantierele navale care armează corpurile de nava.

Colapsul de pe piața europeană a construcțiilor de nave fluviale și maritime, ca efect al crizei economico – financiare, a determinat o scădere dramatică a cererii de nave noi. Această situație de incertitudine a început în 2007/2008 și a continuat să se manifeste și în anul 2012.

Scăderea prețurilor de vânzare a navelor a obligat conducerea societății să identifice noi posibilități de reducere a costurilor și de creștere a productivității muncii.

Informațiile cele mai recente din domeniul construcțiilor de nave arată că declinul înregistrat în ultimii ani va mai continua și în următorii cca. 1-2 ani. Tocmai de aceea, considerăm ca o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de prețuri și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

#### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale (surse indigene, surse import).

În ceea ce privește asigurarea bazei materiale, societatea s-a orientat în special către furnizori din țară și numai în mică măsură, sub 5% din total aprovizionări, s-a derulat prin intermediul unor firme din afară, din Comunitatea Europeană. Volumul aprovizionărilor intracomunitare a scăzut comparativ cu anul precedent în special datorită structurii producției de nave. Este vorba, în principal, de acele materiale care nu se produc în țară sau pentru care clienții navelor contractate au impus un anumit standard de calitate; exemplificăm astfel de materiale: laminate și vopsele pentru nave fluviale/maritime. Transportul navelor la Regensburg sau Rotterdam, funcție de condițiile de predare din contractate, a fost contractat de asemenea cu prestatori nerezidenți (BRODOCOMERC NS – SERBIA, DOMARIN WASSERBAU – GERMANIA ȘI UKRAINIAN DANUBE SHIPPING COMPANY).

Societatea a păstrat colaborarea cu aproape toate firmele furnizoare din anii trecuți. În toată această colaborare a contat foarte mult și seriozitatea cu care societatea noastră și-a achitat obligațiile de plată, nefiind înregistrate restanțe, compania asigurând lichiditățile necesare onorării la termenele scadente a plăților către furnizori.

Stocurile de materiale au fost în permanență la un nivel optim, care au asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din lipsă de materii prime și materiale.

Principalii furnizori de materii prime și materiale, din țară, au fost:

- S.C. ARCELOR MITTAL STEEL Galați: pentru tablă mijlocie și groasă;
- S.C. TRIVALENT SRL RM. VALCEA: pentru țevi oțel, cornier
- S.C. MICROMEGA HUNEDOARA: profile și laminate;
- LAMINORUL S.A. BRAILA: oțeluri (diverse profile și laminate);
- MECHEL BRAILA diverse profile și laminate
- S.C. DUCTIL Buzău: consumabile sudură;
- S.C. LINDE GAZ Timișoara: pentru gaze tehnice;
- S.C. NIMFA COM SRL BUC.: țevi și diverse profile;
- S.C. PENTAGON SRL TECUCI: pentru pietre polizor;
- S.C. ENO TOOLS SRL CAMPINA pentru organe asamblare inox

Principalul furnizor de materiale din afară a fost JULIUS HANDELS GMBH din Austria pentru profile și țevi;

Colaborare cu sub-contractorii a cunoscut o oarecare creștere, comparativ cu perioadele anterioare. Dintre firmele colaboratoare mai importante enumerăm:

- S.C. PRIMORDIAL SRL Orșova pentru activitatea de vopsire a navelor;
- S.C. MIRFO TRADING SRL Târgu - Jiu pentru construcții metalice;
- S.C. METAL GRUP INDUSTRIE Galați- pentru capace costiere
- S.C. SCOICA MAR SRL CONSTANTA - pentru lucrări construcții metalice
- S.C. EUROBLASTINK NAVAL SRL CONSTANTA – sablare, pasivare, vopsire

Colaborarea cu ultimele trei societăți a vizat în special lucrările desfășurate la sucursala Agigea pentru cele 2 nave costiere contractate cu firma Veka.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Producția realizată la sediul din Orșova, precum și prestațiile de la Sucursala Agigea au fost destinate în cea mai mare parte unor clienți externi, situați în spațiul intracomunitar dar și extracomunitar. Piața olandeză a continuat să dețină supremația în ceea ce privește desfacerea. 95% din livrări s-au efectuat către clienți din această țară.

O situație comparativă pe ultimii trei ani, a livrărilor intracomunitare, exprimate în procente din total livrări nave, se prezintă astfel:

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2010	ANUL 2011	ANUL 2012
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	19%	24%	77%
M. Van Weel Handel Sonderneming BV (NL)	-	-	13%
De Groot Shipbuilding B.V. (NL)	8%	-	-

Jiskoot B.V. (NL)	16%	-	-
Anaconda Tankvaart C.V. (NL)	13%	-	-
Combi Ship Construction BV (NL)	7%	-	-
Zanen Shipbuilding B.V. (NL)	14%	13%	-
Erlenbacher Schiffswerft GmbH – Germania	23%	13%	5%
Concordia Shipyard B.V. (NL)	-	9%	-
Concordia Shipbuilding BV (NL)	-	-	5%
V.O.F. Justina (NL)	-	26%	-
Gefo Gesellschaft Fuer Oeltransporte M.B.H.	-	15%	-
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Aşa cum rezultă de mai sus, cca.3/4 din valoarea livrarilor au fost catre firma Rensen Driessen Shipbuilding BV, ceea ce inseamna o triplare a cifrei de afaceri catre acest client, comparativ cu anul precedent, în timp ce unii clienți mai vechi au dispărut sau dețin un procent foarte mic.

În toate aceste contracte, plata navelor livrate a fost asigurată prin deschiderea de acreditive irevocabile, cu precizarea că la o parte din aceste contracte partenerii externi au fost de acord cu plata unor avansuri de 10%.

Principala preocupare a Consiliului de administrație și a conducerii executive este de a găsi soluții pentru ca încheierea contractelor să se efectueze la prețuri care să asigure desfășurarea în condiții de rentabilitate a activității și cu garantarea plății prețului prin acreditive irevocabile. Aceasta și pentru faptul că în noile condiții externe se pot produce modificări rapide, neașteptate, de la o zi la alta, pe piața pe care noi activăm.

Concurența în acest sector de activitate este destul de acerbă pentru că majoritatea comenzilor vin din Comunitatea Europeană, iar partenerii de afaceri au devenit mai exigenți în ceea ce privește calitatea lucrărilor. Compania dispune de un nivel tehnic și tehnologic care satisface aceste exigențe și considerăm că este capabilă să câștige și alte contracte în raport cu concurența.

Principalii concurenți ai societății la activitatea de construcții și reparații nave sunt :

- în țară - toate șantierele navale
- la extern – în special șantierele navale din China și Coreea, iar apoi Polonia, Serbia, Turcia, Ucraina, Slovacia, Cehia și Ucraina.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

În anul 2012 numărul de personal nu a suferit modificari importante. Numarul de salariați iesiti prin pensionari, transferuri și alte ieșiri normale a fost compesat de cei noi angajați, în primul rand ca urmarea organizării unui curs de calificare în meseria de sudor pentru un număr de 15 persoane. Acest curs a fost organizat în baza art.18, al.3 din Ordonanța nr.129/2000 privind formarea profesională a adulților.

În tot cursul anului societatea a organizat cursuri de perfecționare a personalului, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2012 este de 422 salariați, față de 430 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2012 era de 435 angajați, din care 370 la sediul din Orșova și 65 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2012, situația se prezintă astfel:

- 434 în activitatea industrială
- 1 în activitatea de cantină

În structură, situația se prezintă astfel:

- 48 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
  - 40 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
  - 8 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 4 maiștri, din care 4 la Orșova ;
- 383 muncitori, din care:
  - 326 persoane la Orșova;
  - 57 persoane la Agigea.

O altă grupare a structurii personalului, din punct de vedere al sexului, se prezintă astfel:

- bărbați – 367 persoane (457 în anul anterior);
- femei – 68 persoane (71 în anul anterior).

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Din total salariați, cca. 94% sunt membrii de sindicat, iar raporturile dintre administrație și salariați sunt bune.

Alte aspecte privind angajații/personalul societății, sunt prezentate în NOTE la situațiile financiare, care face parte integrantă din prezentul raport.

#### 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Politica de mediu a S.C. Șantierul Naval Orșova SA este strans legată atât de politica economică a societății, cât și de respectarea principiilor din directivele europene privind respectarea și protejarea mediului înconjurător și se axează pe următoarele direcții principale:

- valorificarea superioară a resurselor primare de materii prime și energie cu efecte asupra: minimizării cantităților de deseuri, de ape reziduale, de poluanți din ape, aer și scăderea costurilor unitare pe tona de produs;
- îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de acțiuni (parte integrantă a Autorizației Integrate de mediu) având stabilite obiective, tinte, termene și responsabilități;
- respectarea legislației române de mediu și alinierea la Directivele Uniunii Europene.
- respectarea legislației în domeniul depozitării deșeurilor periculoase;
- atenuarea impactului avut de activitatea principală a societății asupra factorilor de mediu

Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către institute și firme de specialitate, pe baza de contracte ferme, respectând totodată și obligația de automonitoring asupra apelor uzate evacuate impusă în sarcina sa de către Autorizația de Gospodărire a Apelor nr 4/05.01.2012.

În ultima perioadă s-au depus eforturi deosebite pentru reducerea impactului negativ asupra mediului, prin trecerea în conservare începând cu data de 01.09.2010 a centralei termice, încălzirea unității noastre (a centrului administrativ și a vestiarelor) făcându-se în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru

încalzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, și una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

In cursul anului 2012 societatea a respectat intocmai obligatiile ce rezulta din Autorizația de Mediu nr. 8/04.02.2008, revizuita in noiembrie 2011, valabila până la data de 04.02.2013. La data de 27.02.2013 a fost emisa de catre Agentia pentru Protecția Mediului Mehedinți o nouă Autorizație de mediu cu nr.21, valabilă pe o perioadă de 10 ani, respectiv din 27.02.2013 și pînă în 27.02.2023.

#### 1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, nici în anul 2012 societate nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2013 nu își propune efectuarea de astfel de cheltuieli, datorita faptului că proiectele tehnice ale navelor construite sunt furnizate, de regulă, de clienți sau sunt utilizate proiectele pe care societatea le-a cumpărat în anii trecuți cu drept de utilizare la construcțiile noi ce se vor realiza în viitor.

Sunt necesare eforturi sporite din partea personalului tehnic-ingineresc pentru implementarea și utilizarea softurilor moderne achiziționate de societate: Tribon și Primavera pentru activitatea de programare și producție.

#### 1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Faptul că societatea realizează construcții de nave destinate livrărilor intracomunitare în proporție de 100%, a făcut ca efectele crizei economice și financiare mondiale să fie resimțite în activitatea S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Așa cum s-a mai arătat, scăderea cererii de nave însoțită de reducerea prețurilor de vânzare, ca efect al crizei economice mondiale, a afectat și în anul 2012, în mod direct, activitatea societății.

Pentru a putea să depășească această perioadă dificilă, conducerea societății a trebuit să inițieze acțiuni și programe care să o ajute la gestionarea costurilor, astfel încât să reziste pe piața navelor fluviale. Acest aspect ce vizează reducerea costurilor în funcție de evoluția piețelor externe reprezintă, în continuare, preocuparea de bază a conducerii societății.

Pentru acoperirea riscului valutar societatea a efectuat operațiuni de hedging care au contribuit la realizarea unor schimburi valutare din euro în lei la cursuri prestabilite, negociate.

Alte aspectele privind managementul riscului (de credit, valutar, de lichiditate) sunt prezentate în NOTELE la situațiile financiare, care fac parte integranta din prezentul raport.

#### 1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

In ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- S.C. Șantierul Naval Orșova SA are o experiență de peste 20 de ani în domeniul construcțiilor de nave fluviale; acestea se execută la nivelul standardelor de calitate impuse de clienții externi, iar numele societății este deja bine cunoscut de constructorii de nave vest – europeni;
- Ca efect al reducerii cererii de nave și a prețurilor de vânzare, societatea s-a văzut obligată ca începând încă din anul 2009 să procedeze la o redimensionare a numărului de personal. Această acțiune a continuat și în anii 2010 și 2011. In anul 2012 societatea a avut contracte care au asigurat



- încărcarea forței de muncă existente, astfel încât nu s-a impus disponibilizarea de personal.
- În momentul de față societatea are încheiate contracte pentru anul 2013 care asigură în proporție de cca. 70% încărcarea forței de muncă existente în momentul de față. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în perioada următoare la sediul principal de la Orșova;
  - În ceea ce privește Sucursala Agigea, în patrimoniul acesteia există în prezent 10 nave (șalande hidroclap, remorchere maritime, macarale plutitoare) nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport), din care 4 șalande au fost reparate și au avut avizele și autorizațiile necesare pentru exploatare, au fost în funcțiune anul trecut și sunt perspective de a lucra și în anul 2013. Celelalte nave pot fi aduse, în parte, la standardele de funcționare, funcție de evoluția mediului de afaceri (dacă există cereri de închiriere), în prezent fiind în reparație și cea de a cincea șalandă în vederea închirierii. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave. În anul 2012 o parte din capacitatea de la sucursala Agigea a fost utilizată pentru finalizarea lucrărilor de cuplare, probe și vopsitorie la cele 2 nave costiere BT4500, executate parțial la Sediul de la Orșova.
  - Pentru anul 2013 societatea și-a prevăzut prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli un nivel al veniturilor din exploatare apropiat de cel realizat în anul 2012, dar cu o reducere substanțială a costurilor, care să-i permită realizarea unui profit aferent acestei activități de 1.400.000 lei.
  - Societatea își propune pentru anul 2013 efectuarea de cheltuieli de investiții de 589.000 Euro, constând în principal în:
    - o Montarea de cărucioare pană noi și modernizarea calei de lansare de la sediul principal din Orșova; acest fapt va conduce la o siguranță mai mare în efectuarea operațiunilor de ridicare-lansare nave;
    - o achiziționarea de aparate și cărucioare bilaterale de sudură;
    - o achiziționarea unui sistem de pază perimetrală performant, la sediul din Orșova;
    - o consolidare carucioare cală lansare sucursala Agigea;
    - o repararea și modernizarea a două șalande hidroclap din dotarea sucursalei

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE**

- 2.1. Principalele capacități din proprietatea societății se află amplasate, o parte, la sediul principal din Orșova (str.Tufări , nr.4 , loc.Orșova, județul Mehedinți), iar o altă parte la sediul sucursalei din Comuna Agigea, Incintă Port Constanța Sud, județul Constanța.
- a) Principalele mijloace fixe existente la sediul din Orșova sunt, în principal, aceleași ca în anii precedenți, în anul 2012 nefiind efectuate achiziții importante de imobilizări corporale, respectiv:
- o cala de ridicare lansare de 1.100 t cu zece fire pe o lungime de 100 m liniari, cu ajutorul căreia pot fi lansate nave cu o lungime maxima de 135 m liniari și o

lățime de 12 m liniari. In prezent preocupările pentru modernizarea si mărirea capacității de ridicare lansare pentru nave de pana la 1.800 t sunt în faza finală;

- o platforma tehnologica care permite asamblarea simultana a 5 nave fluviale precum si executia de sectii si blocsectii aferente constructiilor navale;
- 5 macarale portal de 80+25 t achizitionate in ultimii ani pentru platforma de asamblare și 2 macarale portal de 16 tone achiziționate în anul 2009 împreună cu 2 traverse magnetice pentru manipularea tablelor la depozitul de tablă și stația de sablare; acestea confera mai multa siguranta si au condus la cresterea productivitatii muncii prin inlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;
- 1 mașină de debitare in coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 2 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009;
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI, achiziționate în cursul anului 2007, pentru schimbarea celor vechi care aveau un randament mult mai mic;
- o linie de sablare vopsire orizontala automatizata achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- clădiri, magazii, depozite de materiale , pavilion administrativ, un doc plutitor,
- macarale de 10 - 50 tone , aparatură de sudură și vopsire , mașină de roluit tablă, 2 prese hidraulice de curbat profile de 200 tone pentru fasonarea profilelor la zonele de retragere (pupa, prova), etc.

Deține în proprietate o suprafată totală de teren de 90.715 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară, după cum urmează:

- Sediul administrativ (inclusiv gospodărie anexă) - 85.790 mp;
- Zona Grațca - 4.925 mp.

b) La Sucursala de la Agigea societatea deține proprietatea asupra unui teren în suprafată de 210 mp, unde era vechiul sediu administrativ al societății, înainte de fuziune. In prezent birourile sucursalei se află la Agigea. Suprafata de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt:

- 10 nave maritime de diferite tipuri și capacități, din care:
  - o 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie);
  - o 4 remorchere maritime de diferite puteri;
  - o 1 macara plutitoare de 60 to, fără propulsie
- cala de construcție si lansare pe care se pot executa lucrări de ridicare a navelor, având următoarele dimensiuni:
  - o lungime maximă = 90.00 m
  - o latime maximă = 18.00 m
  - o înaltime maximă = 3.60 m
  - o greutate nava goală = 1.800 t
- 1 macara cu braț mobil 16 tf x 16 m/ 8 picioare x 32m;

- 2 macarale tip KB 674.25 picioare x 15m/8 picioare x 35m;
- 1 Macara portal de 80 to, achiziționată în anul 2008 și 2 mașini de debitat OMNIMAT;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- hale de producție (pentru lucrări metalice, asamblare motoare, echipamente navale);
- rețea de gaze tehnice;
- ateliere destinate activităților de tâmplărie, reparații electrice, strungărie (cu posibilități de prelucrare a pieselor cu un diametru maxim de 600 mm și lungime maximă de 11.000 mm, dotat cu pod rulant 5 tf x 16.5 m), etc
- spații de depozitare acoperite și neacoperite
  - depozit materiale 60 x 60 = 3600 mp;
  - platforma lucru 40 x 30 = 1200 mp;
  - platforma lucru 120 x 40 = 4800 mp.

2.2. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate, după reevaluarea de la 31.12.2012 și după ce unele au fost reclasificate la categoria de investiții imobiliare, conform IFRS, este prezentată în situația de jos:

LEI

DENUMIRE	SOLD LA 01.01.2012	SOLD LA 31.12.2012
TERENURI	1.220.578	1.220.578
CONSTRUCȚII	24.784.877	22.385.383
INSTALATII TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	12.009.779	14.864.025
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	54.518	34.126
INVESTITII IMOBILIARE	1.001.370	896.800
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	2.430.768	2.520.146
<b>TOTAL</b>	<b>41.501.890</b>	<b>41.921.058</b>

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale – grupa construcții și nave de transport maritim - a fost efectuată în anul 2012, atât la sediul central cât și la sucursală. Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în anul 2012.

Valoarea de intrare pe categorii și valoarea amortizării imobilizărilor, precum alte informații privind activele imobilizate se găsesc în NOTE la situațiile financiare.

2.3. În anul 2012 a fost soluționată acțiunea în rectificare introdusă de o persoană fizică împotriva a două oficii de cadastru, pentru suprafața de 4.680 mp, unde societatea noastră a fost introdusă în cauză din oficiu de către instanța de judecată. Acțiunea reclamantei a fost respinsă, astfel că în prezent societatea nu are probleme litigioase legate de drepturile de proprietate asupra altor active corporale.

### 3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE SI GUVERNANTA CORPORATIVA

3.1. Acțiunile S.C. Șantierul Naval Orșova sunt înscrise și se tranzacționează, din anul 1998, la cota Bursei de Valori București, categoria a II- a, având simbolul SNO. Activitatea de ținere a registrului

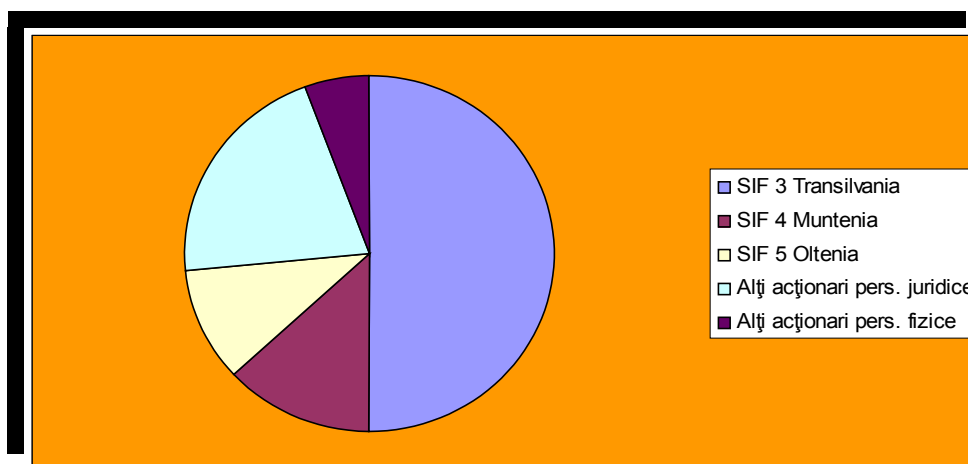
acționarilor a fost și este realizată de S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.24494 din data de 17 mai 2007.

Valorile mobiliare ale societății nu se tranzacționează pe alte piețe din țară sau din alte țări.

În anul 2012 Capitalul social al S.C. Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2012, structura acționarilor se prezintă astfel:

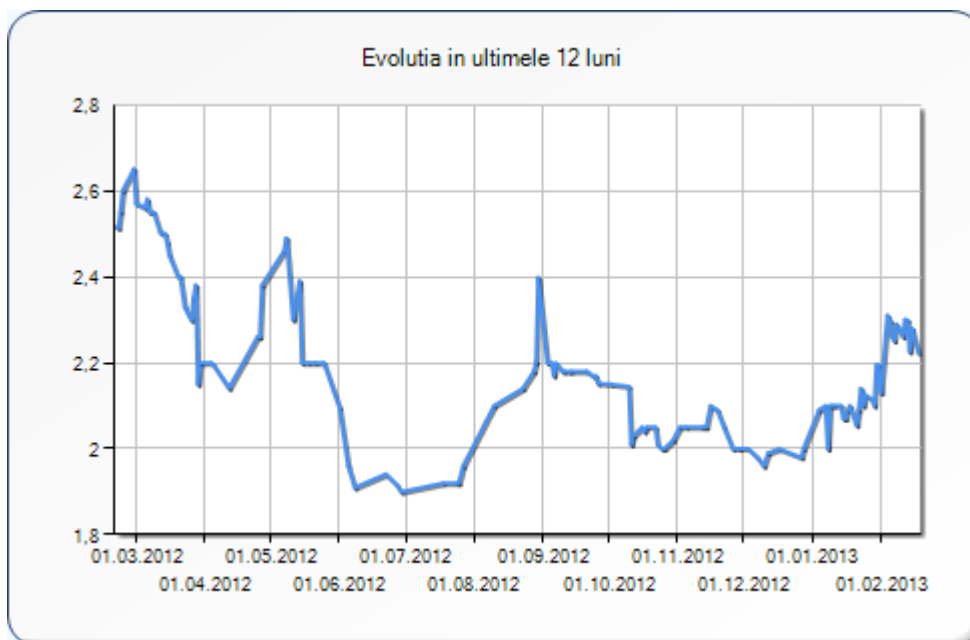
	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580	49,9998
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	13,1717
SIF 5 Oltenia	1.150.000	2.875.000	10,0675
Alți acționari pers. juridice	2.256.517	5.641.292,5	19,7543
Alți acționari pers. fizice	800.370	2.000.925	7,0067
<b>TOTAL</b>	<b>11.422.919</b>	<b>28.557.297,5</b>	<b>100,000</b>



Fiecare acțiune subscrisă și varsată de acționari potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege sau de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului sau a oricărui drepturi derivate din calitatea de acționar.

Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la statut și la modificările ulterioare.

Evoluția prețului acțiunilor S.C. Șantierul Naval Orșova SA, pe un an de zile, este ilustrată în graficul de mai jos:



Așa cum se poate observa, prețul acțiunilor, în perioada analizată, a avut o evoluție neuniformă; cel mai mare preț a fost de 2,838 lei/actiune în martie 2012, iar cel mai mic preț a fost atins în iulie 2012, respectiv 1,90 lei/actiune.

3.2. Până în anul 2009, atâta timp cât quantumul sumelor din contul de profit au fost mai însemnate, Adunarea generală a acționarilor a aprobat distribuirea de dividende din profitul net de repartizat, care au reprezentat cca.50-60% din profitul net. Valoarea în lei/actiune a fost cuprinsă între 0,4-0,75 lei/actiune. Situația în cifre absolute și în procente a dividendelor distribuite acționarilor din profitul net, pentru exercițiile financiare din perioada 2007 – 2009, este prezentată în tabelul de mai jos:

ANUL	2007	2008	2009
Rezultatul net – RON -	7.032.098	15.404.006	7.513.580
Ponderele dividendelor în rezultatul net	49,24%	55,62%	60,81
Suma repartizată pt. dividende din rezultatul net - RON -	3.462.904	8.567.189	4.569.167
Nr. de acțiuni	8.657.260	11.422.919	11.422.919
Dividend brut pe acțiune (lei/actiune)	0,4000	0,7500	0,4000

Mărimea, în valoare absolută a dividendului brut pe acțiune, a fost stabilită în funcție de performanțele societății.

În toți anii, plata sumelor repartizate pentru dividende s-a efectuat în termenul stabilit de Adunarea Generală a Acționarilor, nefiind înregistrate întâzieri sau reclamații din partea acționarilor.

Pentru exercițiul financiar 2012, datorită faptului că societatea înregistrează pierdere, nu se pot distribui dividende.

- 3.3. De la înființare și până în prezent nu a existat o hotărâre privind achiziționarea propriilor acțiuni, astfel că societatea nu a înregistrat astfel de operațiuni.

La 31.12.2012, societatea nu avea dețineri de acțiuni la alte societăți.

Alte informații în legătură cu imobilizările financiare se găsesc în NOTE la situațiile financiare, anexate prezentului raport.

- 3.4. Santierul Naval Orsova are, începând cu anul 2008, așa cum s-a precizat la punctul 1.1 c), o sucursală la Agiea. Nu are filiale în alte localități.

- 3.5. Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2012, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

- 3.6. În adunarea generală ordinară a acționarilor din data de 25.03.2011, a fost ales noul Consiliu de Administrație al societății format din 5 membri, pe o perioadă de 4 ani, în următoarea componență:

➤ domnul Fercală Mihai	-	președinte
➤ domnul Fîru Floriean	-	membru
➤ domnul Ionescu Lucian	-	membru
➤ domnul Dinu Marian	-	membru
➤ domnul Voiculescu Dan	-	membru

Societatea nu are cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între administratori și alte persoane datorită cărora administratorii au fost numiți în aceste funcții.

În legătură cu administratorii societății, precizăm că cei interesați pot obține mai multe informații de pe sit-ul societății [www.snorsova.ro](http://www.snorsova.ro), secțiunea: Despre → contact.

Conform dispozițiilor legale și a celor cuprinse în ACTUL CONSTITUTIV, Consiliul de Administrație s-a întrunit, în cursul anului 2012, în mai multe ședințe (4 la număr), pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2012, se referă la: analiza realizărilor prevederilor din BVC, aprobarea contractelor externe, aprobarea plafoanelor globale în relația cu bancile, aprobarea planurilor de audit intern și analizarea concluziilor misiunilor de audit intern, constituirea comitetelor de specialitate pe lângă C.A., organizări licitații pentru vânzări mijloace fixe, casări și declasări de bunuri, aprobarea diverselor cereri salariale ale sindicatelor, precum și negocierea capitolului salarizare din contractul colectiv de muncă, soluționarea diverselor probleme curente înscrise pe ordinea de zi, etc.

3.7. **In legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm ca începând cu luna martie 2011, pe postul de director general – după o perioadă de interimat de 2 luni – Consiliul de Administrație a validat numirea domnului Mircea Ion Sperdea, fiind încheiat contract de mandat pe o perioadă de 2 ani. La data de 08.02.2013 Consiliul de Administrație a prelungit contractul de mandat cu încă 2 ani, respectiv pe perioada 01.03.2013 - 01.03.2015.**

**Astfel, la 31.12.2012, conducerea executivă avea următoarea componență:**

- Ing. Sperdea Mircea	-	director general
- Ec. Caraiman Gheorghe	-	director economic
- Ing. Stoinel Florin	-	director tehnic cu preg. fabricatiei
- Ing. Palcu Cristian	-	director productie
- Ing. Cândea Alexandru	-	director Sucursala Agigea

**Domnul Sperdea Mircea a deținut anterior funcția de șef birou aprovizionare în cadrul societății. In anul 1996 a fost promovat pe funcția de director comercial, iar din noiembrie 2000 și până la finele anului 2010 a deținut funcția de director general adjunct.**

**Informăm acționarii că în conformitate cu dispozițiile legale (modificarea Legii nr.31/1990 - Legea societăților comerciale, republicată) directorului general i s-a suspendat contractul de muncă începând cu data de 1 martie 2011, fiind încheiat și semnat între societate, reprezentată prin președintele Consiliului de Administrație – domnul Fercală Mihai - și domnul Mircea Ion Sperdea, un contract de mandat pe o perioadă de 2 ani. Acest contract privește încredințarea și exercitarea funcției de director în baza delegării de către Consiliul de Administrație al societății către director, a unora dintre atribuțiile de conducere ale acestui organ de gestiune, în limitele permise de lege și în scopul realizării obiectului de activitate al societății. In ședința Consiliului de Administrație din data de 08 februarie 2013 a fost aprobată prelungirea mandatului domnului Mircea Ion Sperdea cu inca 2 ani, respectiv pe perioada 01.03.2013 – 01.03.2015. Domnul Sperdea Mircea deținea la 31.12 2012 un număr de 12.000 acțiuni reprezentand 0,11 % din capitalul social.**

**Domnul Caraiman Gheorghe a venit , prin transfer, în anul 1992 de pe aceeași funcție , de la S.C.Textila Cazanele Orșova, având la 31.12 2012 un număr de 1.000 acțiuni reprezentand 0.01% din capitalul social.**

**Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Universității Politehnice Timișoara in anul 1995, si a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul S.C. Șantierul Naval Orșova SA. In perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca sef birou proiectare, iar in data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2012 un număr de 400 de acțiuni la S.C.Șantierul Naval Orșova SA.**

**Domnul Palcu Cristian a absolvit cursurile Universității București, Facultatea de Fizică în anul 1995, fiind încadrat la S.C. Șantierul Naval Orșova în anul 1997 ca inginer. A fost promovat pe funcția de șef birou CTC, apoi șef secție construcții, iar din anul 2009 a fost titularizat pe postul de director producție. Nu deținea la 31.12.2012 acțiuni la SNO.**

Domnul Căndea Alexandru a absolvit Facultatea de Mecanica Gheorghe Asachi din Iași, specialitatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini în anul 1977. Începând cu martie 2004 a ocupat funcția de inginer șef la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, venind prin transfer de la MIHEI Shipping Constanța, iar din februarie 2007 a ocupat funcția de director general la aceeași societate. În anul 2008, după finalizare fuziunii dintre cele două societăți, a devenit director de sucursală. La 31.12.2012 nu deținea acțiuni la SNO.

Cu excepția directorului general, care are contract de mandat cu societatea, așa cum s-a arătat, toți ceilalți directori sunt numiți pe funcțiile de directori executivi de către Consiliul de Administrație, fiind angajați ai societății cu contracte de muncă pe perioadă nedeterminată.

Societatea nu are cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între directori și alte persoane datorită cărora persoanele de mai sus au fost numite în conducerea executivă a societății.

3.8. Precizam ca societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate la punctele 3.6 și 3.7 să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.

3.9. Alte aspecte privind GVERNANTA CORPORATIVA.

În adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 06.04.2012 a fost aprobată noua formă a actului constitutiv al societății. Prin acest nou concept de act constitutiv s-a dorit eliminarea din conținutul vechi a unor prevederi care sunt reproduceri din textele legale care reglementează funcționarea societăților comerciale, prin aceasta simplificând și conferind mai multă claritate prevederilor statutare, pe de o parte, iar pe de altă parte acest lucru va genera mai multă stabilitate, în sensul că nu va necesita modificări și adaptări la schimbările legislative în materie.

În cadrul formelor de control intern, Consiliul de administrație a contractat - începând cu trimestrul al IV-lea 2009 – auditul intern cu o firmă autorizată pentru astfel de activități, respectiv societatea: S.C. ASSOCIATED BUSINESS AUDITORS S.R.L. Timișoara. În anul 2011 a fost aprobată de către Consiliul de Administrație prelungirea contractului de audit intern cu aceeași societate, fiind renegociat onorariu.

În concordanță cu prevederile din Codul de Guvernare Corporativă al BVB, emitentul, S.C. Șantierul Naval Orșova S.A., publică pe websit-ul propriu detalii privind:

- desfășurarea adunărilor generale:
  - i. convocatoare
  - ii. materialele aferente ordinii de zi
  - iii. modelul de procura specială
  - iv. drepturile acționarilor precum și regulile și procedurile de participare la adunările generale
  - v. deciziile luate în cadrul adunărilor generale
  - vi. rezultatul detaliat al votului
- rapoarte curente, comunicate
- calendarul financiar
- rapoarte cu informațiile financiare anuale, semestriale, trimestriale



- informații privind administratorii și membrii conducerii executive, inclusiv datele de contact

Consiliul de Administrație actual este format numai din membri ne-executivi, iar procesul decizional în cadrul acestui organ de conducere – prin modul de organizare – nu este dominat de o persoană sau un grup de persoane. Alegerea membrilor CA are la bază o procedură transparentă, candidaturile fiind publice. În ședința Consiliului de administrație din data de 26.07.2012 au fost constituite în cadrul CA comitetul de audit și comitetul de retribuire, având fiecare în componență trei membri ne-executivi.

Compania desfășoară activități privind responsabilitatea socială și de mediu, fiind desemnate persoane salariate instruite pe aceste probleme.

#### **4. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ**

În luna iunie 2012, în M.O. nr.424 a fost publicat Ordinul MFP nr. 881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

C.N.V.M., la rîndul său, a publicat pe sit-ul propriu lista celor 68 de societăți care intră sub incidența acestor prevederi, iar printre acestea figurează și societatea noastră.

În aplicarea Ordinului 881, MFP a emis Ordinul nr.1.286/01.10.2012 (M.O. nr.687/04.10.2012) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Pentru exercițiul financiar al anului 2012, situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS au fost întocmite prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza actualului Ordin MFP nr.3055/2009, urmînd ca începînd cu exercițiul financiar al anului 2013 contabilitatea să se țină în baza prevederilor IFRS, ca baza de raportare, iar OMFP nr.3055/2009 să nu mai fie aplicabil societății noastre.

Anul 2012 fiind primul an de aplicare, pentru a se asigura datele comparative cu perioadele anterioare, dispozițiile legale prevăd ca retratarea să se efectueze și pentru 01.01.2011 și 31.12.2011 deci, cu alte cuvinte, au fost efectuate ajustări (retratări) pentru 3 ani.

În luna decembrie 2012 a fost elaborat „Manualul de politici contabile conforme cu IFRS”, iar în ședința sa din 08 februarie 2013 Consiliul de Administrație a aprobat acest MANUAL.

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2012 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara.

##### **4.1. Situația poziției financiare la 31.12.2012**

Situația poziției financiare – după efectuarea ajustărilor/reclasificărilor impuse de trecerea la IFRS - la 31.12.2012, comparativ cu anul 2011 și 2010 se prezintă astfel:

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCIȚIUL FINANCIAR 2012**

<b>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</b>	<b>31.12.2012 Lei</b>	<b>31.12. 2011 Lei</b>	<b>01.01. 2011 Lei</b>	<b>AN 2012/2011 CREȘTERE/ SCĂDERE (%)</b>
<b>I. Imobilizări corporale, total, din care:</b>	<b>41.024.258</b>	<b>40.500.520</b>	<b>44.922.068</b>	<b>101,3</b>
- terenuri si constructii	23.605.961	26.005.455	27.411.991	90,8
- instalatii tehnice si mijloace de transport	14.864.025	12.009.779	14.857.296	123,8
<b>II. Imobilizări necorporale</b>	<b>16.009</b>	<b>8.163</b>	<b>14.331</b>	<b>196,1</b>
<b>III. Investitii imobiliare</b>	<b>896.800</b>	<b>1.001.370</b>	<b>1.031.250</b>	<b>89,6</b>
<b>IV. Alte active imobilizate</b>	<b>74.207</b>	<b>40.919</b>	<b>2.017.916</b>	<b>181,3</b>
<b>A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>42.011.274</b>	<b>41.550.972</b>	<b>47.985.565</b>	<b>101,1</b>
<b>I. Stocuri</b>	<b>43.079.228</b>	<b>32.683.283</b>	<b>28.226.353</b>	<b>131,8</b>
<b>II. Creanțe comerciale și alte creanțe</b>	<b>10.227.383</b>	<b>6.036.868</b>	<b>6.036.868</b>	<b>169,4</b>
<b>III. Alte investitii financiare pe term.scurt</b>	<b>2.898.021</b>	<b>14.428.783</b>	<b>10.455.279</b>	<b>20,1</b>
<b>IV. Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>2.591.755</b>	<b>1.743.302</b>	<b>1.532.232</b>	<b>148,7</b>
<b>V. Creanțe privind impozitul curent</b>	<b>53.330</b>	<b>53.330</b>	<b>0</b>	<b>100,0</b>
<b>VI. Cheltuieli în avans</b>	<b>49.381</b>	<b>43.590</b>	<b>38.438</b>	<b>113,3</b>
<b>B.TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>58.899.098</b>	<b>54.989.156</b>	<b>47.341.376</b>	<b>107,1</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.910.372</b>	<b>96.540.128</b>	<b>95.326.941</b>	<b>104,5</b>
<b>I. Capital social</b>	<b>28.557.298</b>	<b>28.557.298</b>	<b>28.557.298</b>	<b>100,0</b>
<b>II. Prime de capital</b>	<b>8.862.843</b>	<b>8.862.843</b>	<b>8.862.843</b>	<b>100,0</b>
<b>III. Rezerve</b>	<b>50.750.927</b>	<b>47.479.201</b>	<b>47.799.794</b>	<b>106,9</b>
<b>IV. Rezultatul exercițiului</b>	<b>(7.812.773)</b>	<b>409.043</b>	<b>17.330</b>	<b>-</b>
<b>V. Rezultatul reportat</b>	<b>3.869.553</b>	<b>3.154.651</b>	<b>2.811.668</b>	<b>122,7</b>
<b>VI. Alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>(3.353.277)</b>	<b>(2.792.167)</b>	<b>(2.857.901)</b>	<b>120,1</b>
<b>C.TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>80.874.571</b>	<b>85.670.869</b>	<b>85.191.032</b>	<b>94,4</b>
<b>I. Datorii privind impozitul amânat</b>	<b>3.347.479</b>	<b>2.770.267</b>	<b>2.843.960</b>	<b>120,8</b>
<b>D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>3.347.479</b>	<b>2.770.267</b>	<b>2.843.960</b>	<b>120,8</b>
<b>I. Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>9.410.988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>-II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</b>	<b>6.790.190</b>	<b>7.767.082</b>	<b>7.062.020</b>	<b>87,4</b>
<b>III. Provizioane</b>	<b>487.144</b>	<b>331.910</b>	<b>229.929</b>	<b>146,8</b>
<b>E. TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>16.688.322</b>	<b>8.098.992</b>	<b>7.291.949</b>	<b>206,1</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>100.910.372</b>	<b>96.540.128</b>	<b>95.326.941</b>	<b>104,5</b>

**Activele imobilizate** înregistrează o mică creștere pe total (1,3%) față de anul precedent; în mod normal, având în vedere volumul scăzut al investițiilor realizat în anul 2012, această poziție de active trebuia să înregistreze o scădere, ca urmare a amortizării lor, dar se înregistrează o creștere urmare a surplusului din reevaluarea de la 31.12.2012. În urma reevaluării au fost înregistrate creșteri la grupa de mijloace de transport maritim și scăderi la grupa de construcții, pe total înregistrându-se o creștere. O prezentare în detaliu a rezultatelor reevaluării efectuate la 31.12.2012 se găsește în Raportul anexat, ce este supus dezbaterii și aprobării adunării generale a acționarilor.

Este de menționat faptul că prin trecerea la IFRS o parte din mijloacele fixe (clădiri) date cu chirie, au fost reclasificate ca investiții imobiliare; la 31.12.2012

valoarea acestora era de 896.800 lei, comparativ cu 1.001.370 lei, cât era la finele anului 2011.

**Stocurile**, au cunoscut o creștere cu 31,8% , pe total, principala creștere fiind înregistrată la poziția de producția în curs de execuție, așa cum este descrisă la punctul 4.2.1 din acest raport, respectiv o creștere în cifre absolute de 9.931084 lei (49,4%). Celelalte poziții de materiale nu au suferit modificări importante.

**Creanțele comerciale și alte creanțe** înregistrează o creștere de 69%, acest fapt datorându-se unor creanțe mai vechi de 1 an, pentru care societatea a demarat procedurile legale, așa cum sunt descrise la punctele 4.2.1. și 4.2.3 din prezentul raport.

**Investiții financiare pe termen scurt precum și poziția intitulată Numerar și echivalente de numerar**, le vom analiza împreună pentru că investițiile financiare pe termen scurt reprezintă de fapt tot disponibilități plasate în depozite la termen. Pe total acestea au scăzut de aproape trei ori, în special datorită scăderii volumului de lichidități aflat în depozite bancare.

**Pe total activele curente** cunosc o creștere de 4,5 %.

**Dintre elementele de capitaluri proprii și datorii**, atrage atenția în mod deosebit poziția de rezerve care cunoaște o creștere de 6,9%, ca urmare a majorării rezervelor din reevaluare la 31.12.2012.

In ceea ce privește rezultatul exercițiului, compania înregistrează o pierdere de 7.812.773 lei la finele anului 2012, în timp ce în anul 2011 înregistra un profit de 409.043 lei.

#### 4.2. **Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)**

In anul 2012 activitatea societății a fost grav afectată de efectele crizei economice; chiar și în aceste condiții societatea ar fi putut să raporteze profit din activitatea operațională și totală dacă nu ar fi fost pusă în situația de a constitui anumite deprecieri în valoare de 9.064.464 lei – pe care le vom explicita în cele ce urmează - pentru stocuri și creanțe, care au influențat în mod hotărâtor aceste rezultate.

In tabelul de mai jos sunt redate, în mod sintetic, realizările anului 2012 comparativ cu cele ale anului precedent și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, cu precizarea că veniturile și cheltuielile celor 2 ani au fost prezentate conform reglementărilor din OMFP nr.1286/2012 (așa cum a fost modificat prin OMFP nr.1690/2012) și IFRS, respectiv: *"Cu ocazia întocmirii contului de profit și pierderi, entitățile care, potrivit IAS 1, au ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli și nici valoarea veniturilor corespunzătoare, reflectate în conturile 711 «Venituri aferente costurilor stocurilor de produse», 721 «Venituri din producția de imobilizări necorporale», 722 «Venituri din producția de imobilizări corporale» și 725 «Venituri din producția de investiții imobiliare»."*, ceea ce face ca acestea să nu mai poată fi comparate cu prevederile BVC pe perioada analizată. Totuși, am prezentat aceste cifre tocmai pentru a se observa că, potrivit BVC, societatea și-a propus realizarea unui profit de 1.000.000 lei, pe care, în condițiile în care nu ar fi fost nevoie să constituie deprecierile de care aminteam mai sus, l-ar fi realizat în procent de peste 100%.

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2012**

- LEI -

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT (2011)	EXERCITIUL FINANCIAR 2012		GRAD DE REALIZARE (%) FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	REALIZARI AN 2011	PREVEDERI BVC
<b>VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>60.551.536</b>	<b>80.303.738</b>	<b>54.223.418</b>	<b>89,55</b>	<b>67,52</b>
- Venituri din exploatare (operationale)	56.302.385	76.003.738	51.910.120	92,20	68,30
- Venituri financiare	4.249.151	4.300.000	2.313.298	54,44	53,80
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>	<b>60.153.444</b>	<b>79.303.738</b>	<b>62.074.479</b>	<b>103,19</b>	<b>78,27</b>
- cheltuieli de exploatare (operationale)	56.128.803	75.003.738	59.155.324	105,39	78,87
- cheltuieli financiare	4.024.641	4.300.000	2.919.155	72,53	67,89
<b>REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE din care:</b>	<b>398.092</b>	<b>1.000.000</b>	<b>(7.851.061)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- profit/pierdere din exploatare	173.582	1.000.000	(7.245.204)	-	-
- profit/pierdere financiară	-224.510	-	605.857	-	-
<b>IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT (DATORIE SAU CREANTA -/+)</b>	<b>+10.551</b>	<b>-</b>	<b>+38.288</b>	<b>362,89</b>	<b>-</b>
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>409.043</b>	<b>1.000.000</b>	<b>(7.812.773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NUMAR DE ACTIUNI</b>	<b>11.422.919</b>	<b>11.422.919</b>	<b>11.422.919</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)</b>	<b>0,0358</b>	<b>0,0875</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.2.1. Analiza activității din exploatare

Comparativ cu anul 2011 când au fost finalizate și livrate un număr de 7 nave de diverse tipuri care totalizau 10.122.150 euro, respectiv 42.827.590 lei, la un curs mediu de 4,23 lei/euro, în anul 2012 au fost livrate 9 nave în valoare de 8.320.245 euro, la un curs de mediu de 4,50 lei/euro. Trebuie menționat, totuși, că la 31.12.2012 producția în curs de fabricație înregistra o creștere importantă față de începutul anului, respectiv de la 20.073.398 lei la 36.306.862 lei, această creștere fiind urmarea faptului că cele 2 nave costiere începute în anul 2011 și care încorporează un volum însemnat de materiale și manoperă, erau încă în producția neterminată, în faze foarte avansate de execuție.

In anul 2012 au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 CONTAINER cu lungimea de 110 ml;
- 4 TANCURI cu lungimea de 110 ml;
- 2 TANCURI cu lungimea de 58 ml
- 1 PONTON cu lungimea de 42 ml;
- 1 MIJLOC DE BARJA RO-RO

In legătură cu deprecierile constituite la 31.12.2012, în sumă totală de 9.064.464 lei, de care aminteam mai sus, acestea se referă la următoarele aspecte:

- deprecierea stocurilor – respectiv a producției neterminate - pentru suma de 6.302.380 lei; societatea are în soldul producției în curs de fabricație două comenzi la care, deși clientul extern a operat mai multe modificări în proiectul inițial, pe care l-a transmis cu întârziere, prețul de contractat nu a putut fi renegociat cu acesta, purtându-se încă discuții în legătură cu aceste sume solicitate în plus de compania noastră și pentru care se va demara procedura arbitrajului, în situația în care aceste aspecte nu vor putea fi soluționate pe cale amiabilă; societatea noastră a angajat deja un avocat olandez care să ne reprezinte în această cauză.
- deprecierea creanțelor pentru suma de 2.762.084 lei se referă la neîncasarea unor creanțe comerciale (facturi pentru prestații și chirii nave, având vechime mai mare de un an) de la 2 clienți litigioși, și pentru care sucursala Agigea a demarat procedurile legale pentru recuperarea lor, așa cum sunt prezentate la punctul 4.4 din prezentul raport.

În perioada analizată, sucursala a reușit să asigure utilizarea celor 4 șalande hidroclap 940 mc, aflate în stare bună de funcționare, în cea mai mare parte a anului, prin închirierea acestora, extracomunitar. Din această activitate de închiriere au fost realizate venituri de 1.826.582 EURO, respectiv 7.262.530 lei, iar din activitatea de reparații pentru nerezidenți și alte prestații externe suma de 308.669 EURO, respectiv 1.364.557 lei; pentru intern au fost realizate reparații și prestații în valoare de 445.138 lei.

Concluziile din raportul administratorilor pe anul 2011 privind piața navelor și implicațiile scăderii cererii pe acest segment de piață sunt în totalitate valabile și pentru anul 2012 și chiar și pentru perioada ce urmează. Ne referim la mutațiile produse pe piața externă, în special reducerea în continuare a volumului de mărfuri transportate, dar și a numărului foarte mare de nave în curs de execuție, la diverse șantiere navale din lume (în special Asia), care au făcut ca societatea să fie în imposibilitate de a contracta nave care să asigure, pe de o parte, acoperirea la capacitate cu contracte, iar pe de altă parte o rentabilitate corespunzătoare. Acest fapt a determinat o scădere a veniturilor din exploatare față de anul precedent, dar și față de nivelul prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2012.

Alte informații legate de analiza principalilor indicatori economico-financiar se găsesc în NOTELE la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 4.2.2. Analiza veniturilor și cheltuielilor financiare

Așa cum rezultă din cele prezentate anterior, veniturile societății au fost realizate în special din vânzări și prestații export și intracomunitare, din acest motiv fiind expusă riscului valutar (paritatea lei/euro și lei/USD). Pe de altă parte, plățile către o parte din furnizori, dintre aceștia furnizorul de tablă S.C. ARCELOR MITTAL STEEL Galați fiind cel mai important, au fost efectuate tot în euro. Cu toate că societatea a inițiat operațiuni de hedging, în vederea acoperirii riscului valutar, acestea nu au fost de natură să asigure o protecție totală a cursului.

Din activitatea financiară se înregistrează o pierdere de 605.857 lei. Această pierdere este datorată în special diferențelor de curs nefavorabile (537.035 lei) înregistrate ca urmare a volatilității cursului de schimb, care a înregistrat fluctuații de peste 7% pe parcursul anului 2012.

Pe de altă parte, începând cu sfârșitul lunii februarie 2012, societatea nu a putut să-și mai asigure finanțarea din surse proprii, recurgând la angajarea de credite

bancare, pentru care a plătit o dobândă de 271.317 lei, în timp ce valoarea dobânzilor încasate – pentru depozitele constituite - a fost de 118.083 lei.

Societatea a înregistrat alte venituri financiare în sumă de 84.261 lei.

Alte informații privind activitatea financiară se găsesc în NOTELE la situațiile financiare.

#### **4.2.3. Provizioane și deprecieri**

Având în vedere provizioanele și deprecierile constituite în perioadele anterioare, societatea a procedat la majorarea sau diminuarea acestora în funcție de situația concretă a immobilizărilor, stocurilor și a creanțelor și datoriiilor la 31.12.2012, rezultând următoarele solduri:

	- lei-
a) Pentru deprecierea immobilizărilor corporale	6.739,17
b) Pentru deprecierea immobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495,00
c) Provizioane litigii, garanții nave și concedii și benefic. angajați	487.144,00
d) Ajustarea deprecierei stocurilor	6.965.525,63
e) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	3.440.946,49
<b>TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI</b>	<b>11.584.850,29</b>

Față de anul precedent se constată o creștere semnificativă a deprecierei ultimei 2 poziții de mai sus, din considerentele descrise la capitolul 4.2.1.

Alte informații în legătura cu provizioanele și ajustările pentru deprecierea activelor, se găsesc în Notele la situațiile financiare care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### **4.3. Cash flow, asigurarea resurselor financiare, cheltuieli pentru investiții, onorarea obligațiilor de plata.**

Pentru a putea să-și desfășoare activitatea în condiții normale, societatea a continuat și în anul 2012 să utilizeze cele 2 plafoane globale multioptiuni și multidevize pe care le-a avut aprobate la cele 2 bănci (BCR și BRD-GSG), după cum urmează:

- plafon global neconfirmat, multi-obțiuni și multi-devize BRD = 4.000.000 Euro
- plafon facilități de credit multiprodus neconfirmat la BCR = 1.900.000 Euro

Garantarea acestor plafoane s-a realizat utilizând un mixt de garanții constând în ipoteci, gajuri, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare de 620.786 EURO.

Aceste plafoane au fost folosite în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară pentru restituirea avansurilor și pentru angajarea de credite. La 31.12.2012 societatea avea angajate următoarele sume din aceste plafoane:

- pentru scrisori de garanție de restituire a avansurilor și de bună execuție suma totală de 669.180 Euro, din care:
  - o suma de 84.040 euro prin BCR, pentru emiterea unei scrisori de garanție de restituire avans și

- o suma de 585.140 euro prin BRD , pentru emiterea a 6 (șase) scrisori de garanție bancară
- Credite în valoare de 2.125.000 Euro, întreaga sumă fiind contractată prin BRD.

Cheltuielile de investiții realizate în anul 2012 se cifrează la 574.296 lei, față de 240.414 lei cât au fost realizate în anul 2011 și de 1.653.000 lei cât au fost prevăzute în BVC. Instabilitatea existentă pe piață și-a pus amprenta și asupra volumului relativ scăzut al cheltuielilor de această natură. Au fost date în funcțiune următoarele obiective:

- Achiziționarea unei mașini de găurit;
- 29 cărucioare hidraulice pentru cala de lansare de la sucursala Agigea
- Aparatură medicală pentru cabinetul medical de la sediul principal;
- Radiotelefoane.

Societatea nu a contractat credite pentru investiții, toate achizițiile de mijloace fixe au fost efectuate din surse proprii.

Societatea și-a onorat la timp, în tot cursul anului, obligațiile față de furnizori, personalul muncitor, cât și față de bugetul statului, bănci și alți creditori.

Alte informații (inclusiv situația fluxurilor de trezorerie) se găsesc în Notele la situațiile financiare care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 4.4. Litigii; acțiuni pe rolul instanțelor de judecată

La 31.12.2012, societatea avea pe rol mai multe acțiuni, dintre care cele mai importante sunt descrise mai jos și se referă la recuperarea unor creanțe comerciale (facturate de sucursala Agigea) de la Tigitrans S.A (Romania) și Energy-M (Rusia).

1. In ceea ce priveste debitul in valoare de 198.782 lei inregistrat de societatea TIGITRANS facem urmatoarele precizari:

Intre SUCURSALA AGIGEA si societatea debitoare s-au perfectat mai multe contracte: contractul de prestari servicii nr. 846/26.05.2011 (in baza caruia s-au prestat servicii de sablare, pasivare si vopsire tabla si profile), contractul de inchiriere nr. 1151/25.07.2011 (avand ca obiect inchirierea unui atelier de strungarie mobil in Baza de Reparatii Nave din Portul Constanta Sud Agigea) si contractul de inchiriere nr. 608/02.09.2011 (avand ca obiect inchirierea unei schele localizate in Baza de Reparatii Nave din Portul Constanta Sud Agigea).

In baza acestor contracte, societatea noastră a emis mai multe facturi fiscale, care nu au fost in integralitate achitate, desi au fost acceptate la plata.

Pentru recuperarea cat mai rapida a debitului am formulat o cerere avand ca obiect ordonanta de plata.

Actiunea a fost solutionata favorabil prin sentinta nr. 11121/2012 prin care debitoarea SC TIGITRANS S.A. a fost obligata la plata sumei datorate și penalități de întârziere.

Ca urmare a pronuntarii acestei sentinte am demarat procedura de executare silita, sens in care s-a format dosarul de executare silita 993/21.11.2012 al BEJ Deacu si Asociatii.

La termenul din data de 23.11.2012 Judecatoria Constanta a incuviintat cererea de executare silita. Ulterior, prin încheierea nr. 7/07.01.2013 pronunțată de Tribunalul

Constanța în dosarul nr. 15734/118/2012 s-a deschis procedura insolvenței, cererea fiind formulată chiar de către SC TIGITRANS S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței, executarea silită nu mai poate continua, urmând să formulăm cerere de admitere de creanță în dosarul de insolvență, pentru debitul de 198.782 lei și penalitățile de întârziere aferente.

Pentru aceste sume societatea a constituit deprecieri.

2. În ceea ce privește debitele pe care le avem de recuperat de la ENERGY –M, societate cu sediul în Rusia facem următoarele precizări:

La data de 06.05.2011 au fost perfectate două contracte de închiriere (contractele nr. 717/2011 și 718/2011), prin care am închiriat navele MIDIA 6 și MIDIA 24.

Parti în contractele de închiriere au fost SC SNO – SUC AGIGEA în calitate de Armator, ENERGY-M cu sediul în Moscova și Pro West Investment S.R.L. cu societatea românească cu sediul în Galați, care a semnat contractul atât în nume propriu (în calitate de intermediar) cât și în numele Navlositorului ENERGY-M.

În luna decembrie 2011, la solicitarea intermediarului PRO WEST INVESTMENT S.R.L. au fost perfectate acte adiționale la contractele de închiriere, prin care s-a decis ca sumele datorate cu titlu de chirie până în data de 20.11.2011 să fie suportate de ENERGY –M și PRO WEST INVESTMENT S.R.L., iar ulterior datei de 20.11.2011 s-a stabilit ca plata chiriei să fie efectuată de ENERGY –M și de intermediarul GLOMAR TUG SERVICES S.R.L.

În ceea ce privește structura debitelor datorate, raportat la intermediarul care s-a obligat în solidar cu navlositorul să achite debitele, menționăm următoarele:

- PRO WEST INVESTMENT S.R.L., ne datorează în solidar cu ENERGY –M suma de 356.883 EURO și suma de 19.359 USD
- GLOMAR TUG SERVICES S.R.L. ne datorează în solidar cu ENERGY –M suma de 210.234 EURO.

În vederea recuperării debitelor au fost efectuate următoarele demersuri:

- în data de 04.02.2013 am perfectat o convenție prin care am stabilit ca debitul urmează să fie achitat, în mod esalonat, în tranșe de 3.000 EURO/lună, până în data de 01.10.2013. În măsura în care până în data de 01.10.2013 debitoarea nu reușește să recupereze integral sumele ca urmare a demersurilor legale începute, urmează să renegociem modalitatea de achitare a debitului, având dreptul să îi solicităm plata întregului debit.
- În ceea ce privește debitul înregistrat de GLOMAR TUG SERVICES s-a declansat procedura de conciliere în luna august 2012, dar nu s-au prezentat, corespondența fiind restituită cu mențiunea „expirare termen de păstrare”.

Având în vedere această situație, pentru recuperarea creanței datorate de GLOMAR TUG SERVICES au efectuate următoarele demersuri:

- o acțiune în pretenții, care potrivit raporturilor contractuale este de competența Curții Maritime de Arbitraj de pe lângă CCINA Constanța. Cererea a fost deja înregistrată sub nr. 34/2012. În acest dosar, urmează să ne judecăm cu ENERGY-M și GLOMAR TUG SERVICES, urmând să încercăm a



pune in executare hotararea, in functie de solutia ce urmeaza a se pronunta, atat pe teritoriul Romaniei cat si al Rusiei;

Pentru aceste sume societatea a constituit deprecieri.

3. Societatea a înregistrat pe rol mai multe dosare în care are calitatea de pârât și care au ca obiect litigii de muncă. Din cele 42 de dosare înregistrate au fost soluționate 38 dosare până la 31.12.2012, cele mai multe prin respingerea acțiunii reclamanților, rămânând de soluționat 4. Aceste dosare privesc acordarea grupelor I și a II-a de muncă și ar putea implica din partea societății, în situația în care s-ar da câștig de cauză reclamanților, plata cheltuielilor de judecată de cca. 1.000 – 2.000 lei/dosar.

## **5. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI**

În conformitate cu reglementările legale, societatea a procedat la desfășurarea acțiunii de inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861/2009. Pentru aceasta au fost emise decizii interne de constituire a comisiei centrale și, respectiv subcomisii de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății.

În urma definitivării inventarierii s-au desprins următoarele concluzii:

- Nu au fost constatate minusuri la nici una din gestiunile inventariate;
- La gestiunile de mijloace fixe au fost constatate unele probleme în sensul că responsabilii cu gestionarea acestor bunuri au transferat între ei diverse mijloace fixe fără să întocmească documentele aferente. Aceste situații au fost soluționate operativ, pe teren, de către comisiile numite la fiecare gestiune.
- La inventarierea anuală, comisiile de inventariere au constatat și de această dată existența pe teren a unor bunuri –mijloace fixe, obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe, imprimate, echipamente de protecție și diverse materiale – care nu mai pot fi utilizate în procesul de producție, datorită vechimii lor și uzurii morale și pe care comisiile le-au propus pentru casare și declasare. Listele cu bunurile propuse pentru casare sau declasare, au fost înaintate Consiliului de administrație – spre aprobare - și comisiilor de specialitate constituite la nivelul societății, în vederea urmăririi procedurilor legale;
- Listele cu bunurile aparținând terților, și care se aflau în custodie la data inventarierii, au fost trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective;
- Inventariere a fost efectuată cu participarea efectivă a auditorilor externi, nefiind semnalate deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din balanțele sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și cu Reglementările contabile aplicabile (Ordinul nr.1.286/01.10.2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată).

**Pentru informații suplimentare, acționarilor interesați le stau la dispoziție NOTELE LA SITUAȚIILE FINANCIARE, prezentate alături acestui raport și care fac parte integrantă din situațiile financiare ale anului 2012.**

**PREȘEDINTELE C. A.**

Dr. Ec. Mihai Fercală

**DIRECTOR GENERAL,**

Mircea Ion Sperdea

**DIRECTOR BECONOMIC,**

Ec. Gheorghe Caraiman