

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2005**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor
Publice al României nr. 94/2001**

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2005

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Bilanț	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare	9-53

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

1. Noi am auditat situațiile financiare anuale ale SC Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2005. Aceste situații financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

2. Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 au fost auditate de SC Audit Drobeta SRL, al cărui raport conține o opinie necalificată asupra acestora.

3. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste Standarde solicită planificarea și efectuarea auditului încât să se obțină o asigurare rezonabilă a faptului că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Auditarea include examinarea, pe bază de teste, a dovezilor ce susțin cifrele și informațiile prezentate în situațiile financiare anuale. El constă, de asemenea, atât în evaluarea principiilor și metodelor contabile utilizate și a estimărilor semnificative realizate de conducerea societății, cât și evaluarea prezentării generale a situației financiare. Noi estimăm că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre.

4. În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale SC Șantierul Naval Orșova SA furnizează o imagine fidelă a situației financiare, poziției financiare și a rezultatelor Societății la 31 decembrie 2005, în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor nr. 94 din 29 ianuarie 2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

5. Această opinie de audit este numai pentru uzul acționarilor, Ministerului Finanțelor Publice și al Camerei de Comerț și Industrie a României.

Timișoara, 6 martie 2006

A.B.A. AUDIT SRL

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

JUDEȚ Mehedinți Mari Contribuabili
 PERSOANĂ JURIDICĂ SC Șantierul Naval Orșova SA
 ADRESA Orșova, str. Tufări, nr.4

TELEFON 362399

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI J/25/150/1991

FORMĂ DE PROPRIETATE Privată
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire grupă CAEN) Producție și reparații
 nave

COD GRUPĂ CAEN 3511

COD FISCAL R 1614734

Situația Cod 10

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2004</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
			(RON)	(RON)
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, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	03		296.891	211.880
4. Fond comercial	04		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs	05		0	0
TOTAL	06	1(a)	296.891	211.880
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	07		29.822.121	28.700.406
2. Instalații tehnice și mașini	08		10.325.463	9.470.634
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	09		59.808	113.264
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10		36.420	201.491
TOTAL	11	1(b)	40.243.812	38.485.795
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	12		0	0
2. Creanțe asupra societăților din cadrul grupului	13		0	0
3. Titluri sub formă de interese de participare	14		0	0
4. Creanțe din interese de participare	15		0	0
5. Titluri deținute ca immobilizări	16		0	0
6. Alte creanțe	17		9.483.193	1.906.964
7. Acțiuni proprii	18		0	0
TOTAL	19	1(c)	9.483.193	1.906.964
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	20		50.023.896	40.604.639
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	21		24.091.697	19.425.631
2. Producția în curs de execuție	22		9.252.418	13.484.958
3. Produse finite și mărfuri	23		1.942	957
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	24		25.269	1.724
TOTAL	25	11	33.371.326	32.913.270

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

(1)

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**BILANȚ****Situația Cod 10**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	26	5; 12	14.131.355	9.781.299
2. Sume de încasat de la societățile din cadrul grupului	27		0	0
3. Sume de încasat din interese de participare	28	5	0	0
4. Alte creanțe	29	5; 13	1.187.695	2.712.767
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	30	5	0	0
TOTAL	31		15.319.050	12.494.066
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului	32		0	0
2. Acțiuni proprii	33		0	0
3. Alte investiții financiare pe termen scurt	34		0	0
TOTAL	35		0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL				
	36	14	3.881.524	924.068
	37		52.571.900	46.331.404
C. CHELTUIELI ÎN AVANS				
	38		309.319	160.093
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	39	5	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40	5; 17	28.974.961	4.611.083
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	41	5	17.454.028	27.192.192
4. Datorii comerciale	42	5; 15	1.742.761	1.377.124
5. Efecte de comerț de plătit	43	5	0	0
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	44	5	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare	45	5	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	46	5; 16	1.749.158	3.245.321
TOTAL	47		49.920.908	36.425.720
E. ACTIVE (DATORII) CURENTE NETE				
	48		2.960.311	10.065.777
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE				
	49		52.984.207	50.670.416
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	50	5	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51	5; 17	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	52	5	0	0
4. Datorii comerciale	53	5; 15	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	54	5	0	0
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	55	5	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare	56	5	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	57	5	0	0
TOTAL	58		0	0

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

BILANȚ

Situația Cod 10

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	59		0	0
2. Alte provizioane	60	2	600.666	425.463
TOTAL PROVIZIOANE	61		600.666	425.463
I. VENITURI ÎN AVANS				
Subvenții pentru investiții	63		0	0
Venituri înregistrate în avans	64		0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
din care	65	7	21.643.150	21.643.150
- Capital subscris nevărsat	66		0	0
- Capital subscris vărsat	67		21.643.150	21.643.150
- Patrimoniul regiei	68		0	0
II. PRIME DE CAPITAL				
	69		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE				
	<u>Sold C</u>	70	17.213.215	17.154.030
	<u>Sold D</u>	71	0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	72		10.312.679	10.372.265
	73		2.010.045	2.069.631
2. Rezerve pentru acțiuni proprii	74		0	0
3. Rezerve statutare sau contractuale	75		0	0
4. Alte rezerve	76		8.302.634	8.302.634
V. REZULTATUL REPORTAT				
	<u>Sold C</u>	77	3.214.497	1.075.508
	<u>Sold D</u>	78	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
	<u>Sold C</u>	79	3.433.918	1.137.088
	<u>Sold D</u>	80	0	0
Repartizarea profitului	81	3	3.433.918	1.137.088
TOTAL CAPITALURI PROPRII	82		52.383.541	50.244.953
Patrimoniul public	83		0	0
TOTAL CAPITALURI	84		52.383.541	50.244.953

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 20 februarie 2006 de către:

Director General
Dr. Ing. Constantin Bădoiu

Director Economic
Ec. Gheorghe Caraiman

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

(3)

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Situația Cod 20

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la 31 decembrie 2004 (RON)	încheiat la 31 decembrie 2005 (RON)
1. Cifra de afaceri netă	01	10 e)	69.227.133	65.496.160
Producția vândută	02		69.137.847	65.367.110
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		89.286	129.050
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	04		0	0
2. Variația stocurilor	05		0	4.232.576
Sold C	06		636.885	0
Sold D	07		30.378	112.277
3. Producția imobilizată	08		367.276	179.442
4. Alte venituri din exploatare	09		68.987.902	70.020.455
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL				
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	10	19	33.894.816	37.402.108
Alte cheltuieli materiale	11		1.636.449	2.808.369
5. b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	12		739.932	793.093
Cheltuieli privind mărfurile	13		65.588	120.724
6. Cheltuieli cu personalul	14		17.596.207	17.407.061
a) Salarii	15		13.248.040	13.269.945
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16		4.348.167	4.137.116
7. a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	17	1 a); b)	3.034.008	3.823.174
a.1) Cheltuieli	18		3.034.008	3.924.117
a.2) Venituri	19		0	100.943
7. b) Ajustarea valorii activelor circulante	20		19.338	69.369
b.1) Cheltuieli	21		19.338	69.369
b.2) Venituri	22		0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	23		6.599.773	6.793.147
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	24	21	5.948.256	6.259.582
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	25		300.469	319.332
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	26	23	351.048	214.233
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	27		314.820	(175.202)
Cheltuieli	28		461.119	400.666
Venituri	29		146.299	575.868
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	30		63.900.931	69.041.843
Rezultatul din exploatare				
- Profit	31	4	5.086.971	978.612
- Pierdere	32		0	0

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE****Situația Cod 20**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2004</u> <u>(RON)</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2005</u> <u>(RON)</u>
9. Venituri din interese de participare	33		0	0
- din care în cadrul grupului	34		0	0
10. Venituri din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate	35		0	0
- din care în cadrul grupului	36		0	0
11. Venituri din dobânzi	37		107.993	186.822
- din care în cadrul grupului	38		0	0
Alte venituri financiare	39		2.997.953	3.985.040
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	40		3.105.946	4.171.862
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	41		0	0
Cheltuieli	42		0	0
Venituri	43		0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile	44		2.450.023	941.543
- din care în cadrul grupului	45		0	0
Alte cheltuieli financiare	46		1.268.604	2.842.250
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	47		3.718.627	3.783.793
Rezultatul financiar				
- Profit	48		0	388.069
- Pierdere	49		612.681	0
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit	50		4.474.290	1.366.681
- Pierdere	51		0	0
15. Venituri extraordinare	52		0	0
16. Cheltuieli extraordinare	53		0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR				
- Profit	54		0	0
- Pierdere	55		0	0
VENITURI TOTALE	56		72.093.848	74.192.317
CHELTUIELI TOTALE	57		67.619.558	72.825.636
REZULTATUL BRUT				
- Profit	58		4.474.290	1.366.681
- Pierdere	59		0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT	60		1.040.372	229.593

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Situația Cod 20

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2004</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
			(RON)	(RON)
- Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	61	10 c)	1.064.557	228.147
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	62		0	1.446
- Venituri din impozitul pe profit amânat	63		24.185	0
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus	64		0	0
20. REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
- Profit	65		3.433.918	1.137.088
- Pierdere	66		0	0
21. Rezultatul pe acțiune				
- De bază	67		0,397	0,131
- Diluat	68		-	-

Toate activitățile Societății sunt continue.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 20 februarie 2005 de către:

Director General
Dr. Ing. Constantin Bădoiu

Director Economic
Ec. Gheorghe Caraiman

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

(6)

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Activități operaționale:		
Rezultatul brut	4.474.290	1.366.681
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	2.753.885	3.699.033
Provizioane pentru active circulante	19.338	69.369
Provizioane pt. riscuri și cheltuieli	314.820	(175.202)
Cheltuieli din dobânzi	2.450.023	941.543
Venituri din dobanzi	(1.391.542)	(325.814)
Profitul din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	8.620.814	5.575.610
Modificări ale capitalului circulant		
(Creșterea) / Descreșterea stocurilor	(17.801.559)	388.687
(Creșterea) / Descreșterea creanțelor	(1.770.131)	2.457.751
Creșterea / (Descreșterea) datoriilor	6.683.140	9.733.357
Dobânzi plătite	(2.349.787)	(1.082.681)
Dobânzi încasate	1.172.955	835.992
Impozit pe profit plătit	(1.082.018)	(306.593)
Numerarul utilizat în activitățile operaționale	(6.526.586)	17.602.123
Activitatea de investiții:		
Achiziționare de imobilizări net	(9.323.232)	(1.931.473)
Câștig net din vânzarea de imobilizări	10.743	7.595.351
Numerar net utilizat pentru investiții	(9.312.489)	5.663.878
Activitatea de finanțare:		
Creșterea (rambursarea) împrumuturilor	21.654.840	(24.363.878)
Numerar net din emisiune de acțiuni	0	0
Dividende plătite	(4.618.648)	(1.859.579)
Numerar net generat de activitatea de finanțare	17.036.192	(26.223.457)
Creșterea numerarului și echivalentelor de numerar	1.197.117	(2.957.456)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Sold la începutul anului	2.684.407	3.881.524
Creșterea / (Descreșterea) numerarului echivalentelor de numerar	1.197.117	(2.957.456)
Sold la sfârșitul anului	14 3.881.524	924.068

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la		Reduceri/ Distribuii	Sold la		Reduceri/ Distribuii	Sold la	
		1 ianuarie 2004	Creșteri		31 decembrie 2004 și 1 ianuarie 2005	Creșteri		31 decembrie 2005	
		(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		1	2	3	4	6	7	8	
Capital subscris	7	21.643.150	-	-	21.643.150	-	-	21.643.150	
Prime de capital		-	-	-	-	-	-	0	
Rezerve din reevaluare		17.213.215			17.213.215	-	59.185	17.154.030	
Rezerve legale		1.790.623	219.422		2.010.045	59.586		2.069.631	
Rezerve pentru acțiuni proprii		-	-	-	-	-	-	-	
Rezerve statutare sau contractuale			-		-	-	-	-	
Alte rezerve		8.302.634			8.302.634			8.302.634	
Rezerve din conversie		-	-	-	-	-	-	-	
Rezultat reportat									
Profit nerepartizat		6.083.954	3.214.497	6.083.954	3.214.497	1.077.502	3.214.497	1.077.502	
Pierdere neacoperită		-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat prov. din adoptarea pt. prima data a IAS, mai puțin IAS 29									
Sold creditor		-	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor		-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat provenit din modif. politicilor contabile									
Sold creditor		-	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor		-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale									
Sold creditor		-	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor		-	-	-	-	4.835	-	4.835	
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	2.841	-	2.841	
Rezultatul exercițiului financiar									
Sold creditor		7.536.547	72.093.848	68.659.930	3.433.918	74.192.317	73.055.229	1.137.088	
Sold debitor		-	7.536.547	-	-	3.433.918	-	-	

Notele de la 1 la 26 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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

	<u>Cheltuieli de constituire</u> (RON)	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u> (RON)	<u>Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale</u> (RON)	<u>Fond comercial</u> (RON)	<u>Avansuri și imobilizări necorporale în curs</u> (RON)	<u>Total</u> (RON)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2005	0	0	352.587	0	0	352.587
Creșteri	0	0	30.635	0	0	30.635
Reduceri	0	0	203	0	0	203
Sold la 31 decembrie 2005	0	0	383.019	0	0	383.019
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2005	0	0	55.696	0	-	55.696
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	115.646	0	-	115.646
Reduceri sau reluări	0	0	203	0	-	203
Sold la 31 decembrie 2005	0	0	171.139	0	-	171.139
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>286.891</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>286.891</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>211.880</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>211.880</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005****1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****b) Imobilizări corporale**

	Terenuri și construcții (RON)	Instalații tehnice și mașini (RON)	Alte instalații. utilaje și mobilier (RON)	Avansuri și imobilizări corporale în curs (RON)	Total (RON)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2005	41.398.204	20.501.422	180.690	36.420	62.116.736
Creșteri	259.020	1.517.559	73.852	2.765.605	4.616.036
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reduceri	7	97.384	17.070	2.600.534	2.714.995
Sold la 31 decembrie 2005	41.657.217	21.921.597	237.472	201.491	64.017.777
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2005	11.482.982	10.168.117	120.882	-	21.771.981
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	1.473.836	2.317.713	16.921	-	3.808.470
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	7	34.867	13.595	-	48.469
Sold la 31 decembrie 2005	12.956.811	12.450.963	124.208	-	25.531.982
Provizioane pentru deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2005	93.101	7.842	0	0	100.943
Provizioane constituite	0	0	0	0	0
Provizioane reluate la venituri	93.101	7.842	0	0	100.943
Sold la 31 decembrie 2005	0	0	0	0	0
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2005	<u>29.822.121</u>	<u>10.325.463</u>	<u>59.808</u>	<u>36.420</u>	<u>40.243.812</u>
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2005	<u>28.700.406</u>	<u>9.470.634</u>	<u>113.264</u>	<u>201.491</u>	<u>38.485.795</u>

Terenurile, la 31 decembrie 2005, au o valoare contabilă de 675.396,36 RON și reprezintă o suprafață de 95.082 mp.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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.

Active ipotecate, gajate și restricționate

i) La 31 decembrie 2005 Societatea avea, pentru sumele trase în cadrul plafonului global multiopțiuni (credite, scrisori de garanție bancară, acreditive import) și multidevize (RON, EUR) în valoare totală de 8.000.000 EUR 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 EUR. astfel:
 - hala de reparații și teren aferent în suprafață de 5172 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1133 Tufări;
 - hala nouă și teren aferent în suprafață de 1662 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4. înregistrat în CF nr. 1146 Tufări;
 - centrală termică și teren aferent în suprafață de 402 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1121 Tufări;
 - stație compresoare și Remiza PSI și teren aferent în suprafață de 760 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1145 Tufări;
 - grup de exploatare și teren aferent în suprafață de 1562 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1134 Tufări;
 - clădire cantină și teren aferent în suprafață de 774 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1135 Tufări;
 - clădire comasată și teren aferent în suprafață de 903 mp, situate în Orșova, str. Tufări nr. 4, înregistrat în CF nr. 1132 Tufări;
- ✓ garanție reală mobilă pe sume de bani asupra depozitului la termen în valoare totală de 503.367,29 EUR, 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 acreditivele de export deschise în valoare totală de 7.646.203 EUR;

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

✓ garanție reală mobilă asupra sumei de 4.382.284 EUR ce constituie preț în contractele comerciale ce urmează a fi încasate. astfel:

- 1.025.363 EUR din contractul comercial nr. 161/01 martie 2005;
- 805.315 EUR din contractul comercial nr. 169/21 martie 2005;
- 957.006 EUR din contractul comercial nr. 171/09 mai 2005;
- 797.300 EUR din contractul comercial nr. 158/18 martie 2005;
- 797.300 EUR din contractul comercial nr. 159/18 martie 2005.

ii) La 31 decembrie 2005, Societatea avea contractat la Banca Comercială Română, Agenția Orșova, un credit pentru produse cu ciclu lung de fabricație, cu sold de 600.000 EUR garantat astfel:

- ✓ garanție reală mobilă fără deposedare pe soldul creditor al conturilor și subconturilor deschise la Banca Comercială Română, Agenția Orșova, fără constituirea de depozit colateral cu obligativitatea derulării a cel puțin 50% din încasările societății prin conturile deschise la Banca Comercială Română;
- ✓ cesionarea încasărilor viitoare din acreditivul deschis și avizat de Banca Comercială Română, Agenția Orșova, provenite din contractul de export nr. 154/9 decembrie 2004;
- ✓ garanție reală mobilă pe nava în construcție care se va constitui după obținerea autorizației de construcție și înscrierea acesteia în registrul de evidență a navelor în construcție;
- ✓ cesiunea dreptului de despăgubire din polița de asigurare a navei pe perioada transportului și staționării în portul Regensburg.

c) Imobilizări financiare

Creanțe imobilizate

Soldul creanțelor imobilizate la 31 decembrie 2005 este în sumă de 1.906.964 RON (31 decembrie 2004: 9.483.193 RON) și are următoarea componență:

- ✓ depozite bancare la termen în sumă de 1.850.932 RON (31 decembrie 2004: 9.367.239 RON);
- ✓ depozit la dispoziția Vamei Orșova în sumă de 53.932 RON (31 decembrie 2004: 113.854 RON);
- ✓ garanții în favoarea Shell Gas România în sumă de 2.100 RON (31 decembrie 2004: 2.100 RON).

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Societatea are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, conform cerințelor de prezentare din IAS 37 „Provizioane, datorii și active contingente”.

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2004</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
	<u>(RON)</u>	<u>(RON)</u>	<u>(RON)</u>	<u>(RON)</u>
Provizioane pentru litigii	198.820	17.109	74.023	141.906
Provizioane pentru garanții	401.846	157.841	501.846	57.841
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	225.716	0	225.716
TOTAL	<u>600.666</u>	<u>400.666</u>	<u>575.869</u>	<u>425.463</u>

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

- recuperarea sumei de 124.797 RON de la societățile de asigurare Astra și Asiban, și care a fost achitată de Societate unui client extern,
- contestarea sumei de 12.000 RON reprezentând amenda aplicată de Administrația Apele Romane Jiul Craiova,
- contestarea sumei de 3.109 RON reprezentând dobânzi și penalități calculate și reținute de Agenția Națională de Administrare Fiscală București,
- 2.000 RON suma solicitată cu titlu de daune materiale și morale de către un fost angajat.

Societatea a constituit alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli în sumă totală de 225.716 RON, reprezentând drepturi bănești convenite salariaților și administratorilor pentru exercițiul financiar 2005 și neachitate până la 31 decembrie 2005, respectiv provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate aferente anului 2005 în sumă de 60.770 RON, provizioane pentru drepturi convenite membrilor Consiliului de Administrație și conducerii executive în sumă de 164.946 RON.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005, Societatea a înregistrat un profit de 1.137.088 RON (31 decembrie 2004: 3.433.918 RON 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 2004 (RON)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (RON)</u>
Profit net de repartizat	3.433.918	1.137.088
- rezerva legală	219.421	59.586
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- fond de participare al salariaților la profit	-	-
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat	3.214.497	1.077.502

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2004 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 25 aprilie 2005.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru data de 10/11 aprilie 2006 se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005**

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 (RON)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005 (RON)</u>
1. Cifra de afaceri netă	69.227.133	65.496.160
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	58.571.828	58.235.501
3. Cheltuielile activității de bază	41.839.946	41.690.513
4. Cheltuielile activităților auxiliare(cantina)	57.334	89.489
5. Cheltuielile indirecte de producție	16.674.548	16.455.499
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	10.655.305	7.260.659
7. Cheltuielile de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administrație	5.584.562	6.247.256
9. Alte venituri din exploatare	367.286	179.442
10. Alte cheltuieli din exploatare	351.048	214.233
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	5.086.971	978.612

Pentru determinarea structurii cheltuielilor în vederea determinării rezultatului de exploatare, conducerea a folosit estimări și calculația realizată în anii 2005 și 2004 pentru o gamă de produse considerată semnificativă.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
		<u>31 decembrie 2005</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(RON)	(RON)	(RON)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	9.781.299	9.781.299	0
Alte creanțe	13	2.712.767	2.712.767	0
		<u>12.494.066</u>	<u>12.494.066</u>	<u>0</u>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	Sold la 31	Termen de exigibilitate		
		<u>decembrie 2005</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale	15; 18	1.377.124	1.377.124	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		27.192.192	27.192.192	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	19	4.611.083	4.611.083	0	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16; 18	3.245.321	3.245.321	0	0
		<u>36.425.720</u>	<u>36.425.720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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) Reglementările Contabile Românești armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu IAS aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 94/2001 („OMF 94”) cu modificările și completările ulterioare; și
- (ii) Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1775/2004 privind unele reglementări în domeniul contabilității („OMF 1775”).

OMF 94 cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată; și
- Cerințele de prezentare prevăzute de OMF 94 (cunoscute ca Volumele I și II); și
- Standardele Internaționale de Contabilitate publicate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (cunoscute ca Volumul III).

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 94 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.

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.

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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

6. PRINCIPII. POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Soldul imobilizărilor corporale, la 31 decembrie 2005, este prezentat la valoarea justă. Pentru acele mijloace fixe pentru care există indicii potrivit cărora imobilizările corporale pot fi depreciate, Societatea procedează la ajustarea valorii contabile netă la nivelul valorii juste.

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

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

(4) Deprecierea imobilizărilor corporale

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

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

E Deprecierea activelor

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

F Titluri deținute ca imobilizări

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

G Stocuri

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

H Creanțe comerciale

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

I Investiții financiare pe termen scurt

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

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an” – „Sume datorate instituțiilor de credit”.

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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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 cuvenite 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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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 pronunțat 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

(1) Impozit pe profit curent

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

(2) Impozit pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este calculat folosind „metoda obligației bilanțiere”, pentru diferențele temporare dintre baza contabilă a activelor și obligațiilor și baza fiscală a acestora. Ratele de impozitare în vigoare sunt utilizate la determinarea impozitului pe profit amânat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil, aplicându-se, cu prioritate, principiul prudenței.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

T Cifra de afaceri

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

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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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 (RON/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.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(iv) Riscul de lichiditate

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

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

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

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Structura acționariatului la 31 decembrie 2004 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (RON)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
SIF Transilvania	4.328.580	10.821.450	49.9994
Rensen Beheer B.V.	1.457.490	3.643.725	16.8355
Citibank România	829.500	2.073.750	9.5800
Acționari persoane juridice	1.276.562	3.191.405	14.7471
Acționari persoane fizice	765.128	1.912.820	8.8380
	8.657.260	<u>21.643.150</u>	100.0000

Structura acționariatului la 31 decembrie 2005 este prezentată astfel:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (RON)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
SIF Transilvania	4.328.580	10.821.450	49.9994
Rensen Beheer B.V.	1.457.490	3.643.725	16.8355
Citibank România	859.500	2.148.750	9.9300
Acționari persoane juridice	1.293.030	3.232.575	14.9339
Acționari persoane fizice	718.660	1.796.650	8.3012
	8.657.260	<u>21.643.150</u>	100.0000

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2005. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune (31 decembrie 2004: 2,5 RON/acțiune).

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2005.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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 2005.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2005.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Cheltuiala cu salariile:		
Administratorilor	405.784	320.952
Directorilor	731.381	668.272
	1.137.165	989.224
	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:		
Administratori	4.312	7.991
Directori	19.077	13.609
	23.389	21.600

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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 2004</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u>
Personal administrativ	85	80
Personal direct productiv	530	510
Personal indirect productiv	137	117
	752	707

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>2004</u>	<u>2005</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,05	1,27

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>2004</u>	<u>2005</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,38	0,37

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 FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2004</u>	<u>2005</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>2004</u>	<u>2005</u>
	$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	2,83	2,45

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înaintea 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>2004</u> (zile)	<u>2005</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	77	67

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>2004</u>	<u>2005</u>
		(zile)	(zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	16	9

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>2004</u>	<u>2005</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	1,38	1,61

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>2004</u>	<u>2005</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,67	0,75

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 FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2004</u> (%)	<u>2005</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	= 17	5

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>2004</u>	<u>2005</u>
Profit net atribuibil acționarilor (RON)	3.433.918	1.137.088
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	8.657.260	8.657.260
Profit de bază per acțiune (în RON per acțiune)	<u>0,397</u>	<u>0,131</u>

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

Societatea este listată la Bursa de Valori București, iar la data de 21 februarie 2005 prețul de referință a fost de 5,7 RON pe acțiune. Prețul mediu ponderat înregistrat în anul 2005 a fost de 5,7876 RON.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Sediul social al SC Șantierul Naval Orșova SA este în România, județul Mehedinți, localitatea Orșova, str. Tufări, nr. 4.

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

La 31 decembrie 2005 totalul activului bilanțier este de 87.096.137 RON.

b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate 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 2005 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate</u> <u>din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2005</u>	<u>31 decembrie 2004</u>
Dolar SUA	USD	3,1078	2,9067
Moneda unică europeană	EUR	3,6771	3,9663

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Profitul brut	4.474.290	1.366.681
Venituri neimpozabile	513.809	498.140
Cheltuieli nedeductibile	505.948	708.625
Profit impozabil	4.466.429	1.577.166
Sponsorizari	52.050	24.200
Impozit pe profit curent	1.064.557	228.147

d) Cifra de afaceri

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Venituri din vânzări pe piața internă	1.025.831	1.128.176
Venituri din vânzări pe piața externă	68.201.302	64.367.984
	<u>69.227.133</u>	<u>65.496.160</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Venituri din vânzarea produselor finite	68.201.206	64.279.618
Venituri din vânzarea produselor reziduale	759.840	904.722
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	161.555	158.950
Venituri din vânzări de mărfuri	89.286	129.050
Venituri din chirii	15.246	8.630
Venituri din activități diverse	-	15.190
	<u>69.227.133</u>	<u>65.496.160</u>

e) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Chirii	58.881	56.248
Leasing operațional	0	0
	58.881	56.248

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005****11. STOCURI**

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Materii prime și materiale consumabile	24.152.061	19.554.288
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	(60.364)	(128.657)
Producție în curs de execuție	9.252.418	13.484.958
Provizion pentru producție în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.942	2.033
Provizion pentru produse finite și mărfuri	0	(1.076)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	25.269	1.724
	<u>33.371.326</u>	<u>32.913.270</u>

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Creanțe comerciale – clienți interni	95.726	65.063
Creanțe comerciale – clienți externi	13.944.971	9.652.883
Creante comerciale – clienti facturi de intocmit	(49.578)	0
Creanțe comerciale – clienți incerți interni	0	0
Creanțe comerciale – clienți incerți externi	0	0
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	140.236	63.353
Provizion pentru clienți incerți	0	0
	<u>14.131.355</u>	<u>9.781.299</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 necolectabile.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

13. ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Creanțe în legătură cu personalul	130.120	55.428
TVA de recuperat	222.258	2.404.916
Alte creanțe – debitori diverși	166.317	151.981
Decontări în curs de clarificare	146.561	6.346
Dobânzi de primit	518.022	7.844
Alte creanțe	4.417	86.252
	<u>1.187.695</u>	<u>2.712.767</u>

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Conturi curente la bănci	3.874.199	902.224
Numerar în casierie	1.921	4.529
Alte valori	5.404	17.315
	<u>3.881.524</u>	<u>924.068</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Furnizori interni		
- de servicii	224.192	460.729
- de imobilizări	0	0
- de stocuri	1.238.295	698.173
Furnizori externi		
- de servicii	15.865	34.932
- de imobilizări	0	0
- de stocuri	820	354
Furnizori – facturi nesosite	263.589	182.936
	<u>1.742.761</u>	<u>1.377.124</u>

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

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Datorii în legătură cu personalul	295.109	327.332
Datorii față de bugetele statului	1.011.632	2.732.614
Dobânzi de plătit	151.021	9.883
Impozit pe profit	183.948	105.503
Alte datorii	107.448	69.989
	<u>1.749.158</u>	<u>3.245.321</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Porțiunea curentă		
Linie de credit	28.974.961	4.611.083
	<u>28.974.961</u>	<u>4.611.083</u>

i) La 31 decembrie 2005 Societatea avea contractat la Banca Română de Dezvoltare Groupe Societe General, Agenția Orșova, un plafon global multioptiuni (credite, scrisori de garanție bancară, acreditive import) și multidevize (RON, EUR) în valoare totală de 8.000.000 EUR, cu următoarele sublimite:

- ✓ subplafon pentru credite (în EUR sau RON) până la echivalentul de a 6.000.000 EUR;
- ✓ subplafon pentru emitere de scrisori de garanție până la echivalentul a 6.000.000 EUR;
- ✓ subplafon pentru deschidere de acreditive de import până la echivalentul a 4.000.000 EUR;

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

ii) La 31 decembrie 2005 Societatea avea contractat la Banca Comercială Română, Agenția Orșova, un credit pentru produse cu ciclu lung de fabricație, cu sold de 600.000 EUR.

18. 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 2004 – 25%), atât pentru activitățile la intern cât și pentru activități de export.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

19. CHELTUIELI CU MATERIIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Cheltuieli cu materii prime	22.606.076	23.954.162
Cheltuieli cu materiale	9.650.138	12.257.347
Cheltuieli cu combustibili	752.321	577.592
Cheltuieli cu piese de schimb	630.116	423.149
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	256.165	189.858
	<u>33.894.816</u>	<u>37.402.108</u>

20. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	60.363	69.368
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea creanțelor	0	0
Alte cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru deprecierea stocurilor	0	0
Venituri din provizioane pentru deprecierea creanțelor	0	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<u>60.363</u>	<u>69.368</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

21. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	134.761	218.137
Cheltuieli cu chiriile	58.881	56.248
Cheltuieli cu primele de asigurare	139.208	124.704
Cheltuieli pentru studiile și cercetările	714	0
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	4.837	3.539
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	66.937	53.754
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.296.233	1.614.579
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	75.050	88.007
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	37.945	36.697
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	543.487	812.653
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.590.203	3.251.264
	<u>5.948.256</u>	<u>6.259.582</u>

22. CHELTUIELILE CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Salarii și indemnizații	12.277.030	12.227.061
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	4.348.167	4.137.116
Tichete de masă	971.010	1.042.884
	<u>17.596.207</u>	<u>17.407.061</u>

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

23. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	26.524	9.647
Amenzi și despăgubiri	93.444	31.756
Subvenții și donații	262.540	170.510
Alte cheltuieli	(31.460)	2.320
	<u>351.048</u>	<u>214.233</u>

24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile afiliate, Rensen Beheer BV și Scheepvaartbedrijf Rensen B.V. Olanda, sunt acționari ai Societății, deținând 16,84% și respectiv 3,97% din capitalul social. Se precizează faptul că reprezentantul acestor firme, domnul GGJ Rensen, este și membru în Consiliul de Administrație al Societății. În anul 2004 valoarea vânzărilor către grupul de firme la care domnul Rensen este acționar a reprezentat 51% din totalul vânzărilor, iar în anul 2005 volumul acestor vânzări a reprezentat 25%. Tranzacțiile societății, constând în livrări de nave fluviale, cu aceste societăți, au fost efectuate la valoarea justă.

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzacții cu părți afiliate

(i) venituri din vânzări de produse finite

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Rensen Shipbuilding BV și Hendricks Scheepvaart și Rensen Shipuiding	34.965.575	16.700.366

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(ii) Solduri rezultate din vânzarea de bunuri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2004</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Rensen Shipbuilding BV	9.344.559	2.674.458

(iii) Dividende plătite părților afiliate

	<u>31 decembrie 2004</u> (RON)	<u>31 decembrie 2005</u> (RON)
Rensen Beheer	777.571	313.069
Scheepvaartbedrijf Rensen	183.192	73.758
	960.763	386.827

25. CONTINGENȚE

(a) Litigii și dispute

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității, dar și a unor litigii care au ca obiect dreptul de proprietate industrială. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

25. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(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 2005.

(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 2005 și 2004 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 2005, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005

25. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(f) Scrisori de garanție

La 31 decembrie 2005. Societatea avea contractat un număr total de scrisori de garanție în favoarea beneficiarilor externi. astfel:

- ✓ un număr de 11 scrisori de garanție emise de către Banca Comercială Română, Agenția Orșova, în sumă totală de 3.337.655 EUR;
- ✓ un număr de 17 scrisori de garanție emise de către Banca Română de Dezvoltare, Sucursala Mehedinți, în sumă totală de 3.939.007 EUR;
- ✓ un număr de 2 scrisori de garanție emise de către Eximbank, Sucursala Mehedinți, în sumă totală de 509.645 EUR;

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

(a) Modificarea cursului de schimb

La data de 28 februarie 2006, cursul de schimb RON/USD era de 2,9281 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de USD cu 5,8% față de 31 decembrie 2005), iar cursul de schimb RON/EURO era de 3,4814 (aceasta reprezintă o apreciere cu 5,33% față de 31 decembrie 2005).

(b) 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%, iar în anul 2005 a fost de 8,6%. Pentru perioada 1 ianuarie 2006-28 februarie 2006 rata inflației a fost de 1,27%.

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

Situația Cod 30

- RON -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	1.137.088	
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
- peste 30 de zile	05			0
- peste 90 de zile	06			0
- peste 1 an	07			
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

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**Situația Cod 30**

III. Număr mediu de salariați		An precedent	An curent
A	B	1	2
Nr. Mediu de salariați	23	752	707
IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. Rând	Sume (RON)
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 (RON)
Obligații către bugete amânate la plată		30	0
Obligații comerciale amânate la plată		31	0
VI. Tichete de masă		Nr. Rând	Sume (RON)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		32	1.042.884

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT

Dr. Ing. Bădoiu ConstantinEc. Caraiman Gheorghe(Numele, prenumele,
semnătura și
stampila unității)(Numele, prenumele
și semnătura)

S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

Situația Cod 40

- RON -

Situația 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	352.587	30.635	203	X	383.019
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	352.587	30.635	203	X	383.019
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	675.396	0	0	X	675.396
Construcții	06	40.722.808	259.020	7	7	40.981.821
Instalații tehnice și mașini	07	20.501.422	1.517.559	97.384	26.424	21.921.597
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	180.690	73.852	17.070	17.070	237.472
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	36.420	2.765.605	2.600.534	X	201.491
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	62.116.736	4.616.036	2.714.995	43.501	64.017.777
Imobilizări financiare	11	9.483.193	119.502.813	127.079.042	X	1.906.964
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	71.952.516	124.149.484	129.794.240	43.501	66.307.760

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	55.696	115.646	203	171.139
TOTAL (RD. 13+14)	15	55.696	115.646	203	171.139
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Construcții	17	11.482.982	1.473.836	7	12.956.811
Instalații tehnice și mașini	18	10.168.117	2.317.713	34.867	12.450.963
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	120.882	16.921	13.595	124.208
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	21.771.981	3.808.470	48.469	25.531.982
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	21.827.677	3.924.116	48.469	25.703.121

Situția Cod 40

- RON -

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	93.101	0	93.101	0
Instalații tehnice și mașini	28	7.842	0	7.842	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	100.943	0	100.943	0
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	100.943	0	100.943	0

Administrator,

Dr. Ing. Constantin Bădoiu
(Numele, prenumele,
semnătura și ștampila unității)

Întocmit

Ec. Gheorghe Caraiman
(Numele, prenumele
și semnătura)