

RAPORT TRIMESTRIAL
31 MARTIE 2020

CUPRINS	PAGINA
Indicatori economico-financiari	2 - 4
Situația poziției financiare	5 - 6
Situația rezultatului global	7 - 8
Situația modificărilor capitalurilor proprii	9
Situația fluxurilor de trezorerie	10
Note la situațiile financiare	11 – 49



ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA 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, Orşova, 225200, Mehedinţi
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UAXJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orşova



RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI I 2020
CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă

DATA RAPORTULUI: 08.05.2020

Denumirea entităţii emitente: ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;

Sediul social principal: Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;

Telefon: 0252/362399; Fax: 0252/360648

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: RO 1614734;

Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului: J25/150/03.04.1991;

Cod LEI: 254900UAXJ8TPIKLXG79

Capital social subscris şi vărsat: 28.557.297,5 lei

Număr de acţiuni: 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2020
(ANEXA NR. 13 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidităţii curente ¹⁾	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	6,83
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	$\frac{\text{Capital împrumutat} * 100}{\text{Capital propriu}}$	0 (zero)
3. Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi ³⁾	$\frac{\text{Sold mediu clienţi} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	11 ZILE
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate ⁴⁾	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,26

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

NOTĂ:

- 1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
- 2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate..Şantierul Naval Orşova nu are contractate credite peste 1 an și, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)
- 3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
- 4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

B. ALTE INFORMATII

În trimestrul I 2020, comparativ cu prevederile din BVC, veniturile operaționale au fost realizate în proporție de 138,33% .Totodata acestea înregistrează o scădere cu 23,37% față de perioada corespunzătoare a anului trecut:

- Prevăzut BVC trim.I.2020	8.526.600 lei
- Realizat trim.I.2020	11.794.715 lei
- Realizat trim.I.2019	15.391.291 lei

În această perioadă au fost finalizate și livrate clienților externi – de la sediul principal din Orşova, conform programului de producție, 1 nava Crane Ship de 85,95 m. Cele 5 șalande existente la sucursala Agigea au fost parțial închiriate în această perioadă, la extern (în Turcia), iar două dintre acestea au fost repatriate, reparate și pregătite pentru exploatare (închiriere) în perioada următoare.

Situațiile financiare individuale la 31.03.2020, respectiv: Situația poziției financiare, Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie și Notele la situațiile financiare sunt anexate prezentului raport, cu următoarele precizări:

- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
- datele de raportare la 31.03.2020 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC pe trimestrul I 2020, situația rezultatului se prezintă astfel:
 - ◆ Rezultatul din exploatare:
 - Prevăzut BVC 250.000 lei
 - Realizat 902.696 lei
 - ◆ Rezultatul financiar:
 - Prevăzut BVC -
 - Realizat 241.848 lei
 - ◆ Rezultatul brut:
 - Prevăzut BVC 250.000 lei
 - Realizat 1.144.544 lei

În perioada similară din anul 2019, societatea a realizat un profit brut de 1.722.511 lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Avand in vedere situatia financiara la 31.03.2020 precum si estimarile privind evolutia principalilor indicatori, analizati in contextul actualului mediu economico-social generat de coronavirusul COVID-19, compania considera ca sunt create premisele de realizare a prevederilor din BVC pe intreg anul 2020.

La 31.03.2020 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul și echivalentele de numerar erau în sumă de 14.273.975 lei.

Societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Compania a efectuat in trimestrul I 2020 cheltuielile pentru investiții in suma de 1.447.283 lei, față de 550.000 lei prevăzuți în BVC (indice de realizare: 263,14%). In perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 646.664 lei.

In cursul trimestrului I 2020 a avut loc o Adunare Generala Ordinara a Actionarilor in care a fost aprobat Bugetul de Venituri si Cheltuieli si programul de investitii al societatii pe anul 2020 .

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2020

Referință	Nota	31.03.2020	01.01.2020	
		LEI	LEI	
Active				
Active Imobilizate				
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	14	39.189.617	38.932.086
	Terenuri și amenajări la terenuri	14	1.201.941	1.201.941
	Construcții	14	18.154.822	18.516.839
	Instalații tehnice și mijloace de transport	14	15.675.998	16.277.471
	Mobilier, aparatură birotică [...]	14	76.439	73.640
	Imobilizări corporale în curs de execuție	14	4.080.417	2.862.195
IAS 1.54(b)	Investitii imobiliare		517.515	517.515
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	15	8.157	3.083
	Alte imobilizări necorporale	15	8.157	3.083
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	18	12.575	9.826
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat	18	67.988	100.998
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		39.795.852	39.563.508
IAS 1.54 (g)	Stocuri	17	49.005.440	44.839.962
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	18	2.773.874	2.091.262
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	18	170.615	67.119
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt		5.345.956	6.677.460
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	20	14.273.975	13.939.382
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca deținute pentru vânzare		68.853	318.158
IAS 1.60	Total Active Curente		71.638.713	67.933.343
	Total Active		111.434.565	107.496.851
Capitaluri Proprii				
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	21	28.557.298	28.557.298
IAS 1.54(r), 78(e)	Prime de capital		8.862.843	8.862.843
IAS 1.55, 78(e)	Rezerve		52.106.935	52.191.937
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezultatul exercițiului		888.819	3.205.050
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat		10.580.431	7.431.918
	Repartizarea profitului		(57.226)	(198.765)
	Alte elemente de capitaluri proprii		(4.195.646)	(4.290.219)
	Total Capitaluri Proprii		96.743.454	95.760.062

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31.03.2020 (continuare)

<i>Referință</i>	Nota	<u>31.03.2020</u>	<u>01.01.2020</u>
		LEI	LEI
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat	4.205.369	4.299.942
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung	4.205.369	4.299.942
Datorii Curente			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate 19	10.059.831	6.804.366
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans	989	1.246
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	424.922	631.235
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente	10.485.742	7.436.847
	Total Datorii	14.691.111	11.736.789
	Total Capitaluri Proprii și Datorii	111.434.565	107.496.851

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL LA 31.03.2020**

<i>Referință</i>	<i>Nota</i>	31.03.2020	31.03.2019	
		LEI	LEI	
Activități Continue				
<i>IAS 1.82(a)</i>	Venituri	5	9.099.356	13.841.348
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	2.695.359	1.549.943
	Total Venituri Operaționale		11.794.715	15.391.291
	Cheltuieli privind stocurile	7	(3.279.245)	(5.077.577)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(427.678)	(415.966)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(4.506.652)	(4.977.033)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(926.324)	(1.109.272)
	Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor		(141.308)	0
	Ajustarea valorii activelor curente	10	400	0
	Ajustări privind provizioanele		206.313	28.834
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(1.817.525)	(2.592.558)
	Total Cheltuieli Operaționale		(10.892.019)	(14.143.572)
	Rezultatul Activităților Operaționale		902.696	1.247.719
	Venituri financiare	12	257.114	535.885
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(15.266)	(61.093)
	Rezultatul Financiar Net		241.848	474.792
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		1.144.544	1.722.511
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13.a	(222.715)	(315.941)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13.a	(33.010)	(6.376)
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		888.819	1.400.194
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		888.819	1.400.194
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(142.228)	0
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		(142.228)	0
<i>IAS 182 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		746.591	1.400.194

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA
31.03.2020 (continuare)**

<i>Referință</i>	Nota12	<u>31.03.2020</u> LEI	<u>31.03.2019</u> LEI
Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	888.819	1.400.194
	Profitul perioadei	888.819	1.400.194
Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	746.591	1.400.194
Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază	0,08	0,12
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat	0,08	0,12
Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază	0,08	0,12
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat	0,08	0,12

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

SITUATIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

IAS 1.108,109

		Atribuibile acţionarilor Societăţii								
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartiz. profitului	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2018		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.792</u>	<u>23.749.903</u>	<u>6.353.858</u>	<u>2.852.126</u>	<u>(4.498.960)</u>	<u>(179.278)</u>	<u>95.002.582</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	2.852.126	352.924	-	-	3.205.050
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(198.765)	(198.765)
	Transfer în rezerve	-	-	(1.701.040)	358.572	738.976	-	208.741	179.278	(215.473)
	Rezerve din reevaluare	-	-	479.710	-	-	-	-	-	479.710
	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(2.513.042)	-	-	-	(2.513.042)
Sold la 31 decembrie 2019		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>28.083.462</u>	<u>24.108.475</u>	<u>7.431.918</u>	<u>3.205.050</u>	<u>(4.290.219)</u>	<u>(198.765)</u>	<u>95.760.062</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	3.205.050	(2.316.231)	-	-	888.819
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(57.226)	(57.226)
	Transfer în rezerve	-	-	(142.228)	57.226	(56.537)	-	94.573	198.765	151.799
Sold la 31 martie 2020		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>27.941.234</u>	<u>24.165.701</u>	<u>10.580.431</u>	<u>888.819</u>	<u>(4.195.646)</u>	<u>(57.226)</u>	<u>96.743.454</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat	31.03.2020	31.03.2019
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
	Profitul perioadei	888.819	1.400.194
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	926.324	1.109.272
	Castiguri/pierderi din cedarea imobilizărilor	141.308	0
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(206.313)	(28.834)
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	(400)	0
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	222.715	315.941
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	33.010	6.376
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	2.005.463	2.802.949
	Modificări ale capitalului circulant:		
	Modificarea stocurilor	(4.165.478)	54.546
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe	(652.351)	(2.380.952)
	Modificarea cheltuielilor în avans	(103.496)	(195.395)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii	3.327.116	1.118.676
	Numerar generat din activități de exploatare	411.254	1.399.824
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit/specific plătit	(6.835)	(6.836)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare	404.419	1.392.988
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate	47.987	27.293
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1.447.283)	(646.664)
	Alte investiții pe termen scurt	1.331.504	(43.659)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții	(67.792)	(663.030)
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite	(2.034)	(1.322)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare	(2.034)	(1.322)
	Creșterea/Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	334.593	728.636
	Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	13.939.382	6.638.636
	Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	14.273.975	7.367.272

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) **1. Entitatea care raportează**

IAS 1.138 (a),(b), **Şantierul Naval Orşova S.A.** este o societate cu sediul în România. Adresa sediului social al Societății este: Strada Tufări, nr.4, Municipiul Orşova, județul Mehedinți.

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-31.03.2020. Activitatea principală a Societății este **construcția de nave și structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declarație de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale pentru perioada 01.01-31.03.2020 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

IAS.10.17 Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră de către Consiliul de Administrație la 08 mai 2020.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare, pentru care s-a ales modelul reevaluării (valoarea justă):

IAS 1.117(a)

- Investițiile imobiliare;
- Clădiri;
- Mijloace de transport naval.

a. Moneda funcțională și de prezentare

IAS 1.51(d),(e) Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite fără zecimale (rotunjirea la leu pentru fracțiunile de peste 50 bani, inclusiv și prin neglijarea fracțiunilor de până la 50 bani). Acolo unde exprimarea este în altă monedă decât leul, se face precizarea în mod corespunzător.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise și neintrate în vigoare la data situațiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare. Dintre standardele emise, dar care nu sunt încă în vigoare, societatea nu va fi în situația de a aplica prospectiv nici unul dintre acestea.

Acestea sunt:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare”, apărute în 18 Mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2021.
- Amendamente la referințele cadrului conceptual al Standardelor IFRS, aparute în 29 martie 2018 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2020.
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 22 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 06 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 “Politici contabile, modificări în estimările contabile și Erori., apărute în 31 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 26 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2020.”

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

d. Prezentarea situațiilor financiare

IAS 8.28(f) Societatea aplică IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare* (2007) revizuit, care a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2009. Ca urmare, Societatea prezintă în Situația modificării capitalurilor proprii toate modificările aferente acționarilor, în timp ce modificările capitalurilor proprii ce nu au legătură cu acționarii sunt prezentate în Situația rezultatului global.

Informațiile comparative au fost reprezentate astfel încât acestea să fie în conformitate cu standardul revizuit. Deoarece impactul modificării politicii contabile se reflectă numai asupra aspectelor de prezentare, nu există un impact asupra rezultatului pe acțiune.

IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” reglementează baza pentru prezentarea situațiilor financiare cu scop general, pentru a asigura comparabilitatea atât cu situațiile financiare ale entității pentru perioadele precedente, cât și cu situațiile financiare ale altor entități.

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare ofera informații care sunt mai relevante decât alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

IAS 1.57 Modul de agregare este opțional în funcție de maniera în care Managementul Societății consideră informațiile relevante pentru prezentarea poziției financiare, respectiv, performanței financiare.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului istoric, cu excepția clădirilor, mijloacelor de transport naval și investițiilor imobiliare, reclasificate conform IAS 40 care sunt la valoarea justă.

Pentru activele și datoriile care au fost evaluate la valoarea justă societatea a aplicat IFRS 13.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii (continuare)

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

Următoarele standarde emise de către Comisia Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de către UE sunt valabile pentru perioada curentă:

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noțiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situațiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2014 sunt situații financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situații financiare consolidate. Societatea de Investiții Financiare Transilvania SA, cu sediul în Brașov, Str. Nicolea Iorga, Nr. 2, deține în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Şantierul Naval Orşova SA, astfel că obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

IAS 28	Investiții în entitățile asociate	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de: (a) organizații cu capital de risc; sau (b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.
IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste	Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.
IAS 31	Interese în asocierile în participație	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.
IAS 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste etc.
IAS 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 5	Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

IFRS 9	Instrumente financiare	Încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și derecunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018.
IFRS 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități.
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestora.
IFRS 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contractele cu clienții	Are ca obiectiv stabilirea principiilor pe care o entitate trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client. Se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018.
IFRS 16	Contracte de leasing	Are ca obiectiv uniformizarea modului de recunoaștere a contractelor de leasing financiar și operațional în vederea unei mai bune comparabilități în situațiile financiare ale entităților care folosesc diferite tipuri de contracte.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative**
117(a)

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare individuale de către Societate, cu excepția aspectelor prezentate în nota 2(e) care prezintă modificările în politicile contabile.

IAS 1.41 Anumite valori comparative au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea anului curent.

a. Moneda străină

(i) Tranzacții 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.

b. Instrumente financiare

(ii) 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.

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, (cele procurate cu titlul oneros) sau la valoarea de aport în situația celor primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social.

Pentru recunoașterea ulterioară a clădirilor, mijloacelor de transport naval și investiții imobiliare societatea a optat pentru modelul reevaluării (valoarea justă).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

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

La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate la sediul de la Orşova, în schimb Sucursala Agigea a efectuat o reevaluare pentru mijloacele fixe din grupa Construcții și nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea societate: SC Servicii Construcții Maritime SA Agigea. În cursul exercițiilor 2007, 2008 și 2009 au fost înregistrate intrări la categoria de echipamente tehnologice și la categoria altor imobilizări ceea ce duce la o prezentare, în situațiile financiare, a imobilizărilor din grupele respective atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

La 31 decembrie 2009, Societatea a reevaluat imobilizările corporale de natura clădirilor și construcțiilor speciale utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2010, respectiv, 31 decembrie 2011 Societatea nu a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale deținute.

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2014, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2018, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2019, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

În ceea ce privește tratamentul contabil al diferențelor din reevaluare, acesta a fost conform IAS 16, astfel:

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlul de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societații a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezerva din reevaluare sau rezervă recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 3. **Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

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.

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Transferul în și din categoria proprietăților imobiliare în categoria investițiilor imobiliare trebuie făcută dacă, și numai dacă, există o modificare a utilizării.

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este echivalentul valoric al deprecierei ireversibile a unei imobilizări, ca urmare a utilizării, a acțiunii factorilor naturali, a progresului tehnic sau a altor cauze. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale se înregistrează în contabilitate ca o cheltuială (sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei).

Societatea utilizează regimul de amortizare liniară pentru toate imobilizările corporale deținute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viață. Metoda de amortizare se aplica de o manieră consecventă pentru toate activele de aceeași natură și având condiții de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârșitul anului - va înregistra o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată. Constatarea gradului de depreciere va fi efectuată, pe cât posibil de evaluatori autorizați.

O modificare semnificativă a condițiilor de utilizare sau învechirea unei imobilizări corporale poate justifica revizuirea duratei de amortizare. De asemenea, în cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, folosirea lor fiind întreruptă pe o perioadă îndelungată, poate fi justificată revizuirea duratei de amortizare.

Valoarea reziduală și durata de viață trebuie revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 3. **Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

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

(iv) **Derecunoașterea**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

- când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclus/ inclusă în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut. Câștigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

d. **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) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 3. **Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *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.

e. Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau o parte a unei clădiri – sau ambele) deținută de proprietar mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru:

(a) a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau

(b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

Pentru evaluarea după recunoaștere societatea a optat pentru modelul bazat pe valoarea justă, această politică fiind aplicată tuturor investițiilor imobiliare.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare trebuie recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

Pentru determinarea valorii juste a investițiilor imobiliare societatea se folosește de serviciile unor experți evaluatori autorizați.

f. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

- care sunt deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea unei vânzări pe parcursul desfășurării normale a activității;
- sub forma de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau prestarea de servicii.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

Evaluarea stocurilor

Stocurile trebuie evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Activele de natura stocurilor nu trebuie reflectate în bilanț la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor. În acest scop, valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere.

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

Costul stocurilor trebuie să cuprindă toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent.

Diferențele de preț față de costul de achiziție sau de producție trebuie evidențiate distinct în contabilitate, fiind recunoscute în costul activului.

În ceea ce privește metoda utilizată pentru evaluarea stocurilor la ieșirea din gestiune, până la 31.12.2010 societatea a utilizat metoda costului mediu ponderat (CMP), iar începând cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Schimbarea metodei de evaluare, conform celor de mai sus, a fost impusă de alinierea politicilor contabile ale societății la cele ale acționarului principal SIF Transilvania, care este acționarul principal (deține 49,9998% din capitalul social, așa cum arătat), și care întocmește situații financiare consolidate, iar societatea noastră intră în perimetrul de consolidare.

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 ajustări 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

g. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului, iar aceste evenimente au impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil. La data fiecărui exercițiu financiar, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Pierderea este dată de diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Dacă într-o perioadă ulterioară un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determină reducerea pierderii din depreciere, se va proceda la ajustarea deprecierei în mod corespunzător.

h. Beneficiile angajaților

Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate, șomaj, indemnizații și concedii pentru întreg personalul salariat. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei la care se referă. Cu ocazia ieșirii la pensie societatea acordă sub formă de stimulent (prima de sfârșit de cariera) între 1 și 4 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce își încetează raporturile contractuale cu societatea.

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.

În cursul anului, conform contractului colectiv de muncă, în funcție de posibilitățile societății, angajații pot beneficia de premii, ajutoare bănești pentru decese în familie, boli grave și incurabile, etc.

i. Provizioane

Provizioanele 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

(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; de asemenea pentru ieșirea la pensie a salariaților care îndeplinesc condițiile de pensionare societatea își constituie un provizion funcție de prevederile contractului colectiv de muncă și perioada pe care acesta este valabil.

(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).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

j. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzări cuprind vânzările de nave și prestarile de servicii (închirieri și 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, sau predate la locul stabilit prin contract (portul de destinație), odată cu transferul riscurilor asupra cumpărătorului.

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadența sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri.

IFRS 7.20,24 **k. Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri.

Veniturile din imobilizări financiare, respectiv dividende de primit de la entități la care societatea este acționară, sunt recunoscute în situațiile financiare ale societății în exercițiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a fiecărei entități.

l. Impozit pe profit

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

Obligația cu impozitul pe profit aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscut în măsura în care nu este plătit.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășesc sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat .

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**
117(a)

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanțului, bazat pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor, din situațiile financiare.

Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea realizării în viitor a unui profit taxabil din care să poată să fie recuperată diferența temporară.

4. Determinarea valorii juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când este cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorii juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

Atât în evaluarea imobilizărilor corporale, cât și a celor necorporale, evaluarea la valoarea justă este o opțiune. Evaluarea la valoarea justă se face pe categorii de active și este tratată ca o reevaluare. Plusurile din reevaluare afectează direct capitalurile proprii, cu excepția cazului în care anterior s-a recunoscut o pierdere din reevaluare în rezultatul exercițiului. Pierderile din reevaluare afectează rezultatul exercițiului, cu excepția cazului în care există un plus de valoare contabilizat anterior direct în capitalurile proprii. Există însă diferențe între cele două structuri de active în ceea ce privește modul de determinare a valorii juste.

IAS 16 „Imobilizări corporale” arată că: *„După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.” [9]*

IAS 38 „Imobilizări necorporale” precizează: *“În scopul reevaluărilor efectuate în conformitate cu prezentul standard, valoarea justă trebuie determinată în raport cu o piață activă”.[10]*

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste (continuare)

Astfel, dacă IAS 16 „Imobilizări corporale” permite determinarea valorii juste și prin alte metode în cazul în care nu există o piață activă, IAS 38 „Imobilizări necorporale” restrânge activele care pot fi reevaluate, arătând că se reevaluează doar cele pentru care există o piață activă.

O structură specială de active necurente o reprezintă investițiile imobiliare. IAS 40 „Investiții imobiliare” oferă două opțiuni referitoare la evaluarea acestora: modelul costului sau modelul valorii juste. Spre deosebire de IAS 16 “Imobilizări corporale”, unde, dacă se aplică modelul costului, entitățile sunt doar încurajate să prezinte în note valoarea justă, IAS 40 „Investiții imobiliare” obligă la estimarea valorii juste, fie pentru evaluare (modelul valorii juste), fie pentru prezentarea în note (modelul costului).

Pentru activele utilizate, poate fi dificil uneori să se estimeze valoarea justă minus costurile asociate cedării. În absența unei baze pentru estimarea credibilă a sumei care s-ar putea obține din vânzarea activului în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective între părți interesate și aflate în cunoștință de cauză, IAS 36 „Deprecierea activelor”. arată că entitatea poate considera valoarea de utilizare a activului ca fiind valoarea sa recuperabilă (valoarea justă este egală cu valoarea de utilizare).

Începând cu data de 1 ianuarie 2013 sunt aplicabile cerințele de evaluare a activelor și datoriilor la valoarea justă conform IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă”. IFRS 13 este aplicabil activelor și datoriilor deținute de o entitate pentru care, în conformitate cu alte standarde, este cerută sau permisă evaluarea la valoare justă sau este necesară prezentarea de informații cu privire la valoarea justă.

IFRS 13 definește valoarea justă ca prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, i.e. un preț de ieșire. Prețul utilizat pentru a evalua la valoare justă activul sau datoria nu este ajustat cu valoarea costurilor de tranzacționare deoarece acestea nu reprezintă o caracteristică a activului sau datoriei, ci o caracteristică a tranzacției.

Evaluarea la valoare justă a unui activ sau a unei datorii ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului sau datoriei, la data evaluării.

Evaluarea la valoare justă este efectuată în baza ipotezei că activul sau datoria sunt tranzacționate între participanții la piață conform condițiilor normale de vânzare a unui activ sau de transferare a unei datorii care caracterizează piața la data evaluării. O tranzacție normală presupune accesul la piață pentru o perioadă anterioară evaluării care să permită activități de marketing tipice și obișnuite pentru tranzacționarea activelor sau datoriilor respective.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri		31.03.2020	31.03.2019
<i>IAS 18.35(b) (i)</i>	Vânzări de bunuri	8.362.809	13.215.628
<i>IAS 18.35(b) (ii)</i>	Prestări de servicii	736.547	625.720
	Total	<u>9.099.356</u>	<u>13.841.348</u>

Veniturile pe primele 3 luni ale anului 2020 sunt mai mici cu 34,26% față de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut, conform programului de producție și al BVC-ului fiind livrată o singură navă (2 nave livrate în primul trimestru din anul 2019). Prestările de servicii au înregistrat o creștere de 17,71%, dar acestea nu reprezintă un procent semnificativ din cifra de afaceri.

6. Alte venituri

	31.03.2020	31.03.2019
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	1.282.765	1.540.177
Venituri din vânzarea de active	1.407.032	-
Alte venituri operaționale	5.562	9.766
Total	<u>2.695.359</u>	<u>1.549.943</u>

Sumele înscrise la poziția de venituri din chirii se referă în special la chiriile provenite din exploatarea navelor (șalande hidroclap) în regim de închiriere, existente în evidență la sucursala Agiea.

În primele 3 luni din acest an aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent, cele 5 șalande din evidența sucursalei fiind închiriate doar în anumite luni.

În perioada analizată societatea a vândut un activ, respectiv docul plutitor, activ reclasificat la finele anului 2019 în categoria activelor imobilizate destinate vânzării.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Cheltuieli cu materiile prime	1.789.232	2.880.515
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	1.336.936	2.056.941
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>1.145.919</i>	<i>1.770.393</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>86.287</i>	<i>144.661</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>60.201</i>	<i>78.994</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>44.529</i>	<i>62.893</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	92.831	86.129
Cheltuieli privind materiale nestocate	52.777	48.869
Cheltuieli privind mărfurile	7.562	5.229
Reduceri comerciale primite	(93)	(106)
Total	<u>3.279.245</u>	<u>5.077.577</u>

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Cheltuieli cu energia	417.246	405.070
Cheltuieli cu apa	10.432	10.896
Total	<u>427.678</u>	<u>415.966</u>

IAS 1.104 **9. Cheltuieli cu personalul**

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Cheltuieli cu salariile	4.254.524	4.662.668
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	252.128	314.365
Total	<u>4.506.652</u>	<u>4.977.033</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

10. Ajustarea valorii activelor curente	<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2019</u>
Pierderi(Profit) din creanțe și debitori diverși	(400)	0
Total	<u>(400)</u>	<u>0</u>

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	26.584	33.175
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	110.894	137.278
Cheltuieli cu primele de asigurare	17.081	31.592
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	7.311	4.237
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	12.177	11.604
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	252.519	640.131
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	5.790	29.846
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	11.395	11.379
Cheltuieli cu serviciile bancare	14.976	24.202
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	967.816	1.567.169
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	104.097	94.577
Cheltuieli cu protecția mediului	1.926	2.447
Chelt. cu activele imobilizate detinute in vederea vanzarii	249.305	0
Alte cheltuieli operaționale	35.654	4.921
Total cheltuieli	<u>1.817.525</u>	<u>2.592.558</u>

In perioada 01.01-31.03.2020 se constata o scadere a cheltuielilor cu chiriile, ca o consecinta a renegocierii contractului cu APM Constanta pentru chiria aferenta terenului pe care se desfasoara activitatea sucursalei, domeniu public proprietatea APM.

În continuare, ne vom referi la unele din cheltuielile de mai sus cu pondere în poziția de Alte cheltuieli.

Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane , acestea se referă, in principal, la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, de la Orşova la punctul de predare indicat în contractele comerciale, respectiv Regensburg sau Rotterdam. Aceste cheltuieli înregistrează o scadere fata de perioada corespunzatoare din anul trecut (cu 60,55%), in aceasta perioada fiind livrata o singura nava.

Cheltuielile cu deplasările și detașările inregistreaza o scadere semnificativa fata de perioada similara a anului trecut (cu 80,60%) .

Suma cheltuielilor reprezentând lucrări executate de terți (subcontractori) se referă la activități de construcție nave și vopsitorie realizate cu subcontractori. Aceste cheltuieli înregistrează o

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

11. Alte cheltuieli (continuare)

scadere (cu 38,24%) motivat de faptul ca societatea a apelat la subcontractori, in special partea de constructii metalice, in timp ce activitatea de vopsitorie a fost efectuata in aceasta perioada cu salariatii proprii in proportie de cca 70%.

IAS 1.86 12. Venituri și cheltuieli financiare

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	14.986	38.458
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Venituri din diferențe de curs	242.128	497.427
	Total venituri financiare	257.114	535.885
<i>IAS 7.20 (b)</i>	Cheltuieli cu dobânzile	-	-
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Cheltuieli din diferențe de curs	15.266	61.093
	Total cheltuieli financiare	15.266	61.093
	Rezultat financiar net	<u>241.848</u>	<u>474.792</u>

În legătură cu sumele de mai sus se fac următoarele precizări:

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, dar si a contractelor de tip hedging incheiate prin BRD, veniturile din diferente de curs au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs .
- in perioada analizata din anul 2020 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a) Perioada curentă	222.715	315.941
IAS 12.80 (b) Ajustări ale perioadelor precedente		
b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c) Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	33.010	6.376
IAS 12.80 (g) Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f) Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	255.725	322.317
IAS 12.81 (c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Profitul perioadei	1.173.562	1.724.705
Cheltuieli nedeductibile	15.267	2.269
Venituri neimpozabile	206.313	28.834
Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	668.214	362.618
Deducere rezerva legala	57.226	86.126
Profit impozabil	1.593.504	1.974.632
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	254.961	315.941
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	7.500	0
Bonificatie OUG 33/2020	24.746	0
Profitul dupa impozitare	950.847	1.408.764

13b. Cheltuiala cu impozitul specific.

Începand cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce funcționează în subordinea acesteia. Precizăm faptul că în incinta Societății își desfășoară activitatea o cantină muncitorească, activitatea acesteia fiind codificată CAEN 5629 ”Alte servicii de alimentație n.c.a.” și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară. Pentru anul 2020, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.672 lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 **14. Imobilizări corporale**

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2020	21.284.525	54.829.203	460.961	2.862.195	79.436.884
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	33.405	206.686	10.328	1.346.902	1.597.321
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	2.783	206.050	-	128.680	337.513
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2020	21.315.147	54.829.839	471.289	4.080.417	80.696.692
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2020	1.565.745	38.551.732	387.321	-	40.504.798
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	393.651	668.623	7.529	-	1.069.803
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	1.012	66.514	-	-	67.526
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2020	1.958.384	39.153.841	394.850	-	41.507.075
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2020	<u>19.718.780</u>	<u>16.277.471</u>	<u>73.640</u>	<u>2.862.195</u>	<u>38.932.086</u>
	Sold la 31 martie 2020	<u>19.356.763</u>	<u>15.675.998</u>	<u>76.439</u>	<u>4.080.417</u>	<u>39.189.617</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Terenurile, la 31 martie 2020, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

- 85.790 mp la sediul din Orşova și
- 210 mp la sediul Sucursalei Agigea, județul Constanța.

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017. La momentul luării acestei decizii ele au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (cont 311), în această poziție regasindu-se și la 31.03.2020.

Societatea are definitivată situația cadastrală pentru întreaga suprafață deținută în proprietate la sediul de la Orşova.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2004, valoarea imobilizărilor corporale este prezentată fie la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, fie la cost istoric.

La 31 decembrie 2005, Societatea a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale prin utilizarea opiniei unor specialiști, angajați în cadrul Societății. La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor și construcțiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialiști, angajați în cadrul Societății. La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate la sediul de la Orşova, în schimb Sucursala Agigea a efectuat o reevaluare pentru mijloacele fixe din grupa Construcții și nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea denumire: Servicii Construcții Maritime SA Agigea.

În cursul exercițiilor 2007, 2008 și 2009 au fost înregistrate intrări la categoria de echipamente tehnologice și la categoria altor imobilizări ceea ce duce la o prezentare, în situațiile financiare, a imobilizărilor din grupele respective atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat, cât și la cost istoric.

La 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și construcțiilor speciale atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

La 31 decembrie 2010 și respectiv 2012, Societatea nu a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale deținute.

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2013 de 155.474 lei; la 31.12.2012 această depreciere a fost de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2014, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia unor evaluatori externi independenți și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.

Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2014 de 195.218 (la 31.12.2013 această depreciere a fost de 155.474 lei).

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare

sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri.

Precizăm faptul că mai multe informații în legătură cu operațiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit și prezentat separat adunării generale a acționarilor.

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se

pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2017 de 304.490,18 lei (la 31.12.2016 această depreciere a fost de 287.458,76 lei).

La 31 decembrie 2018, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 5.330.995 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 1.054.765 lei, din care: 1.047.790 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 6.975 a fost suportată pe costuri.

La 31 decembrie 2019, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiși evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

Pentru realizarea acestor operații societatea a apelat la serviciile de specialitate ale evaluatorului DARIAN DRS S.A., sediul din Timișoara.

Tehnicile de evaluare utilizate de evaluator pentru mijloacele fixe, conform IFRS 13.91, au fost după cum urmează:

- Abordarea prin cost pentru construcțiile speciale, mijloacele de transport naval și mijloace fixe în conservare
- Abordarea prin venit pentru clădiri.

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2019, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

La finele anului 2019, pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat și testul de depreciere, fiind recunoscută o depreciere totală de 382.036 lei, depreciere care se menține și la 31 martie 2020.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR (la același nivel ca în anul 2019), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Nouă, Centrala Termică, Stația de Compressoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 12.289.730 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.03.2020.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 31.03.2020 societatea are obiective de investiții nefinalizate (în principal lucrări de modernizare a calei de lansare de la sucursala Agigea) în suma de 4.080.417 lei (324.128 lei la 31.03.2019).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c),</i> <i>(e)</i>	Cost	Alte imobilizări	Total
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	1.072.032	1.072.032
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	5.668	5.668
<i>IAS 38.118</i>	Ieșiri de imobilizări necorporale Sold la 31 martie 2020	-	-
	Amortizare și pierderi din depreciere		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	1.068.949	1.068.949
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	594	594
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Ieșiri de mijloace fixe Sold la 31 martie 2020	-	-
	Valori contabile		
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	<u>3.083</u>	<u>3.083</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 martie 2020	<u>8.157</u>	<u>8.157</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39 **16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate**

Titlurile de valoare sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 (revizuit in 2010), IAS 36 (revizuit in 2009), IAS 39 (revizuit in 2009) si IFRS 7 (emis in 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat urmatoarea politica de recunoastere si evaluare a actiunilor si titlurile de valoare:

- investițiile in filiale, entitati controlate in comun si entitati asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare necotate la bursa sunt inregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuandu-se ajustari (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de catre IAS 39 paragraful 63);
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare cotate la bursa sunt inregistrate la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute in situatia capitalurilor. Daca exista dovezi obiective a depreciarii (asa cum sunt prezentate in paragraful 59 al IAS 39), precum si in cazul pierderilor si castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscuta in contul de profit.

Alte investiții	31.03.2020			31.03.2019		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39 16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate (continuare)

În anul 1993, S.C. Servicii Construcții Maritime S.A. („SCM”), societate absorbită de către S.C. Şantierul Naval Orşova S.A. în cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis”, cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company”, cu sediul în oraşul Iraclio, Creta. Ponderea deţinută de către SCM la capitalul Kritom Shipping Company era de 49%. Conform datelor existente în evidenţa Societăţii, firma Kritom şi-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social.

Societatea Anonimă „Domiki Kritis” prezintă valoarea totală a capitalului social al „Kritom Shipping Company” la nivelul sumei de 1.923.545 euro, format din 6.565 acţiuni, în valoare de 293 euro fiecare, iar structura pe cei doi acţionari:

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

La 31 martie 2020, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei.

Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt de natură litigioasă, așa cum s-a arătat mai sus. Prin Convenția pentru înființarea societății navale Kritom se prevede că durata societății este pe perioada 1992-2012. Din demersurile efectuate, din datele și informațiile pe care le deținem nu rezultă cu certitudine dacă societatea mai este în funcțiune sau nu.

Acest activ financiar face parte din categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat conform IFRS 7.8.

Investitiile pe termen scurt se referă la depozite bancare constituite fie pentru garantarea plafonului global acordat de BRD, fie din disponibilitățile existente la un moment dat în vederea obținerii unei dobânzi cât mai avantajoase.

17. Stocuri

	31.03.2020	31.03.2019
IAS 1.78 (c), 2.36(b) Materii prime și materiale	10.482.978	7.882.202
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	45.294.438	43.960.952
IAS 1.78(c), 2.36(b) Active imobilizate deținute în vederea vânzării	68.853	68.853
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse aflate la terți	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Mărfuri	-	-
Ajustări depreciere	(6.840.829)	(7.072.045)
Stocuri la valoare netă	<u>49.005.440</u>	<u>44.839.962</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Stocuri (continuare)

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2019, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 6.840.829 lei. Din această valoare totală, suma de 6.425.308 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă a 2 comenzi externe, și a fost calculată ca diferență între costurile estimate pentru comenzile respective și prețul de contract. La 31.03.2020 societatea avea înregistrate active imobilizate detinute în vederea vânzării în valoare de 68.853 lei, reprezentând 2 terenuri și 1 clădire la sediul principal din Orșova. La aceste imobilizări au fost întocmite rapoartele de evaluare, și este stabilită procedura de vânzare.

18. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans

		31.03.2020	31.03.2019
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
	Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale	1.396.148	11.694.651
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(2.890.458)
IFRS 7.8(c)	Credite și creanțe comerciale nete	1.229.528	8.804.193
	Creanțe – total	1.795.524	1.370.424
	Debitori diverși	651.048	400.506
	Furnizori – debitori	16.227	78.226
	TVA de recuperat și neexigibilă	895.701	470.208
	Ajustare pentru alte creanțe	(649.277)	(375.262)
	Cheltuieli înregistrate în avans	170.615	251.264
	Alte creanțe	711.210	545.482
	Total	3.025.052	10.174.617

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

18. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans (continuare)

Mișcările conturilor de depreciere ale Societății, aferente ajustărilor creanțelor comerciale sunt următoarele:

	31.03.2020	31.03.2019
La 1 ianuarie	166.620	2.890.458
Reluarea deprecierii	-	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	<u>166.620</u>	<u>2.890.458</u>

19. Datorii comerciale și alte datorii

	31.03.2020	31.03.2019
Datorii comerciale – termen scurt	1.573.409	2.644.502
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	2.111.646	965.941
Furnizori – facturi nesosite	160	154.791
Clienți- creditorii	5.502.471	6.684.898
Alte datorii	872.145	625.732
Datorii comerciale – termen lung	-	-
Total	<u>10.059.831</u>	<u>11.075.864</u>

20. Numerar și echivalente de numerar

	31.03.2020	31.03.2019
Conturi la bănci în lei	2.224.979	1.986.003
Conturi la bănci în valută	12.040.249	5.353.852
Casa în lei	5.468	12.878
Casa în valută	-	-
Alte valori	3.279	14.539
Total	<u>14.273.975</u>	<u>7.367.272</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7
IAS
1.79(a)(i),(iii) Structura acționarilor la 31 martie 2020 nu a suferit modificari fata de cea existenta la data de referinta de 31.12. 2019, respectiv :

	Număr de acțiuni	Suma (lei)
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500
Alți acționari persoane fizice și juridice	1.006.550	2.516.375
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>

Capitalul social subscris și vărsat este de 28.557.298 lei, divizat într-un număr de 11.422.919 acțiuni nominative și dematerializate, fiecare în valoare de 2,50 lei.

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, ordinare și indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecaruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social sunt menționate în registrul acționarilor ținut de societatea de registru desemnată contractual în acest scop.

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată 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 oricăror drepturi derivate din calitatea de acționar.

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

În perioada 01.01-31.03.2020 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

22. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în primele 3 luni ale anului 2020.

Cheltuiiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2020</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2019</u> (lei)
Administratorilor	220.077	196.359
Directorilor	263.962	258.567
	<u>484.039</u>	<u>454.926</u>

Componența Consiliului de Administrație la 31.03.2020 este următoarea:

Domnul Mihai Fercală – președinte

Domnul Ciurezu Tudor – membru

Domnul Firu Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Pantea Marius Ion – membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv și în contractele de administrare ce au fost aprobate în adunarea generală a acționarilor din data de 18 aprilie 2019, iar salariile și alte drepturi convenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv și respectiv din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2020

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

22. Beneficiile angajaților (continuare)

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 martie 2020</u>	<u>31 martie 2019</u>
	(lei)	(lei)
Administratori	42.918	38.907
Directori	23.466	18.323
	<u>66.384</u>	<u>57.230</u>

b) Salariați

Numărul mediu de angajați, în perioada analizată, se prezintă astfel:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2020</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2019</u>
Personal administrativ	44	46
Personal direct productiv	273	256
Personal indirect productiv	60	55
	<u>377</u>	<u>357</u>

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Visescu