



ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei
- varsat 28.557.297,5 lei
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



R A P O R T U L
ANUAL AL ADMINISTRATORILOR, CONFORM CONFORM LEGII NR.24/2017 ȘI A
REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni
de piață ȘI A ORDINULUI MFP NR.2844/12.12.2016 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31.12.2020

Data raportului: 25 februarie 2021

- Denumirea Societății: ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.;
- Sediul social : Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORȘOVA, Jud. MEHEDINȚI;
- Număr de telefon, fax:0252/362399 0252/360648;
- Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:RO 1614734;
- Numărul de ordine in Registrul Comerțului: J25/150/03.04.1991;
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : este o societate ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piața reglementată, respectiv este listată la Bursa de Valori București, simbol: SNO
- Capitalul social subscris si vărsat: 28.557.297,5 lei
- Clasa , tipul , numărul și principalele valori caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: 11.422.919 acțiuni comune, nominative, a câte 2,5 lei fiecare;
- Este înregistrată la ASF – Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare cu Certificatul nr.111/02.03.1998, actualizat la data de 06.10.2008, în urma înregistrării majorării capitalului social, ca efect al fuziunii.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Descrierea activității de bază a societății

a) Descrierea activității de bază a companiei

Societatea "Șantierul Naval Orșova" S.A. are ca obiect principal de activitate construcția de nave fluviale (cod CAEN rev.2: 3011 „Construcția de nave și structuri plutitoare”). Această activitate a deținut un procent 92,38% din cifra de afaceri a anului 2020, navele construite fiind destinate în exclusivitate livrărilor intracomunitare.

Deși în ultimii ani, la sucursala Agigea, activitatea care a contribuit în cea mai mare măsură la cifra de afaceri a fost aceea de închiriere a navelor, în special nave tip șalande, în anul 2020 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (58,49%). Cifra de afaceri realizată de sucursală a cunoscut o scădere față de anul precedent, cu 54,24%, ceea ce a făcut ca și ponderea ei în total cifră de afaceri să scadă cu 9% (de la 15,6% în anul 2019 la 6,6% în anul 2020).

b) Precizarea datei de înființare a Societății Șantierul Naval Orșova SA

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

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

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

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

În anul 2020 nu au fost înregistrate astfel de evenimente.

Singura operațiune de fuziune, de la înființarea societății și până în prezent, a avut loc în anul 2008. Este vorba de o fuziune prin absorbție: Societatea Șantierul Naval Orșova SA, jud. Mehedinți fiind societatea absorbantă și societatea Servicii Construcții Maritime SA Agigea, jud. Constanța, fiind societatea absorbită. În urma acestei fuziuni sediul principal al societății a rămas la Orșova, iar fosta societate de la Agigea a devenit sucursală a societății Șantierul Naval Orșova SA. Cu această ocazie capitalul social al companiei a crescut de la 21.643.150 lei la 28.557.297,5 lei, iar numărul de acțiuni a crescut de la 8.657.260 la 11.422.919, fiecare acțiune având valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune. De la fuziune și până la data prezentului raport, capitalul social și numărul de acțiuni au rămas nemodificate.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Achizițiile și înstrăinările de active sunt descrise la punctul 4.4 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2020, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2020):

- venituri totale 73.660.173 lei
 - din care sucursala Agigea 4.889.418 lei
- costuri totale 68.614.757 lei
 - din care sucursala Agigea 6.501.961 lei
- profit brut, din care: 5.045.416 lei
 - sucursala Agigea -1.612.543 lei
 - sediul din Orșova 6.657.959 lei
- cotă de piață deținută:
 - producția realizată la sediul principal se adresează segmentului de piață al navelor fluviale intracomunitar, unde apreciem că societatea deține o cotă de cca. 1 - 2%
 - închirierea navelor (șalande) de la sucursală a fost realizată în special în afara spațiului intracomunitar, unde cota de piață este de sub 1%
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2020, totalizau 34.682.882 lei, din care:
 - 5.154.290 lei în contul de lei
 - 29.514.514 lei în conturile de valută
 - 8.802 lei, în casă
 - 5.276 lei alte valori, în casă

Principalele caracteristici ale anului 2020, comparativ cu ultimii ani, ar putea fi sintetizate pe scurt prin:

- Menținerea cererii scăzute pe segmentul de nave fluviale, pe care societatea noastră activează; chiar dacă s-a resimțit o creștere a prețurilor de vânzare a navelor, aceasta a fost ca o consecință a creșterii prețurilor materiilor prime și materialelor pe de o parte, iar pe de altă parte a serviciilor. Societatea a reușit chiar și în aceste condiții să aibă acoperită întreaga capacitate de producție pe anul 2020 și să mențină un nivel de rentabilitate ridicat, chiar mai bun decât în anul precedent.
- O scădere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anul precedent, pe de o parte ca urmare închirierii doar în primele trei luni ale anului a celor 5 nave, tip șalande, pe care societatea le deține la această subunitate. Acest lucru s-a reflectat și în veniturile operationale realizate de sucursală, care au cunoscut o scădere cu 54,24% față de anul trecut, așa cum am arătat.
- Numele bun pe care compania îl are pe piața constructorilor din Europa, a contribuit în bună măsură la obținerea de comenzi noi.
- Activitatea anului 2020 s-a desfasurat în contextul epidemiologic datorat pandemiei de COVID-19.
- În perioada 31.08.2020-30.10.2020 societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale extinse, având ca obiective principale următoarele:
 - verificarea legalității și conformității declarațiilor fiscale și/sau operațiunilor relevante pentru inspecția fiscală, a corectitudinii și exactității îndeplinirii obligațiilor în legătură cu stabilirea bazei de impozitare și a obligațiilor fiscale principale privind:
 - a) Taxa pe valoarea adăugată- în perioada 01.01.2015-30.06.2020
 - b) Impozitul pe profit- în perioada 01.01.2015-31.12.2019
 - c) Impozitul specific- în perioada 01.01.2017-31.12.2019;
 - verificarea respectării prevederilor legislației fiscale și contabile;
 - verificarea altor aspecte relevante pentru impozitare, dacă au prezentat interes pentru aplicarea legislației contabile și fiscale;

Urmare acestui control, societatea a înregistrat din corectarea erorilor contabile suma de 35.406 lei și fiind vorba de anii precedenți, se regăsește la finele anului 2020 în debitul contului 1174 “Rezultatul reprimat provenit din corectarea erorilor contabile”. Această sumă urmează să fie luată în discuție pentru a fi suportată din profitul anului curent sau al exercițiilor următoare.

Mai multe informații și comentarii în legătură cu acești indicatori și cu activitatea societății sunt prezentate la punctul 4 din prezentul raport și în NOTE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății.

Obiectul de activitate al companiei este diversificat, cele două sedii având roluri diferite, dar complementare, în atingerea obiectivelor. Astfel, activitățile derulate cuprind: construcția și livrarea intracomunitară a navelor fluviale (sediul din Orșova), închirierea șalandelor proprii în spațiul intra și extracomunitar și reparații de nave care aparțin terților (sucursala Agigea). Pentru construcția de nave, compania dispune de dotările tehnice și de specialiștii necesari pentru acest gen de construcții. Sistemul de organizare, cultura tehnică, dotările, fluxurile tehnologice specifice construcției de nave, permit, așadar, executarea și livrarea de nave fluviale și maritime de diverse tipuri și complexitate sporită.

Șantierul Naval Orșova pune la dispoziția clienților o gamă largă de produse. În prezent, este posibilă construcția oricărui tip de navă fluvială de transport mărfuri (containere, tancuri de transport combustibil, produse chimice, alimentare, farmaceutice), dar și realizarea de nave costiere și nave destinate transportului pasagerilor.

Conducerea companiei a manifestat și manifestă o preocupare continuă pentru modernizarea proceselor de producție, prin achiziționarea celor mai moderne utilaje specifice domeniului naval. Conștientizând faptul că societatea trebuie să se mențină la un nivel de dotare corespunzător cerințelor actuale, au fost realizate investiții majore pentru achiziționarea de mașini, utilaje, aparatură modernă și instalații de lucru destinate construcției de nave fluviale. Au fost efectuate cursuri de calificare și de selectare a salariaților, schimburi de experiență în țară și în străinătate, dar și acțiuni de modernizare a echipamentelor deja existente, atât la sediul din Orșova, cât și la sucursala din Agigea. De asemenea, au fost importate utilaje competitive specifice șantierelor navale (macarale electrice de 80+25to, mașini de debitat tabla cu comandă numerică, echipamente de sablare/vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze) și echipamente IT, împreună cu licențele și programele necesare unei bune funcționări.

Dacă în anii 2013 și 2014 a fost efectuată lucrarea de modernizare și mărire a capacității de ridicare și lansare a calei de la Orșova, în prezent este în faza de finalizare proiectul de reparare și modernizare a calei de lansare de la Agigea, operațiune începută în urmă cu 3 ani și care urmează a se finaliza în anul 2021 (inițial această acțiune trebuia să se finalizeze în anul 2019, dar acest lucru nu s-a realizat datorită unor factori obiectivi ce se referă la livrarea cu întârziere a celor 14 cărucioare până noi, care urmează să le înlocuiască pe cele vechi, respectiv a blocării calei cu cel de-al doilea costier).

În anul 2020, pentru sediul principal din Orșova, au fost achiziționate mai multe echipamente de sudura performante, automate, o macara Portal 5 to, instalații radiologice și defectoscop ultrasonic, pene de reglaj și carucioare Mogy, echipamente IT. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a auto-macaralelor MDK 50 to, motostivuitoare și alte instalații de transport și ridicat.

La sucursala Agigea a fost continuată acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare, au fost puse în funcțiune 5 carucioare până, a fost achiziționat un aparat de taiat cu plasma și o pompa F11.

Colaborarea îndelungată și fructuoasă cu parteneri din Olanda poate fi pusă pe seama faptului că societatea a căutat, în mod cu totul special, satisfacerea exigențelor acestora, prin

atingerea cu rigurozitate a standardelor de calitate impuse. O atenție deosebită este acordată executării finisajelor, în special în zonele estetice.

Sistemul de asigurare a calității implementat este capabil să facă față la cele mai moderne cerințe, societatea fiind certificată de LLOYD'S REGISTER QUALITY ASSURANCE; Societatea a obținut în cursul anului 2019 și Certificarea Sistemului de Calitate în conformitate cu noul standard DIN ISO 9001:2015 (certificatul cu nr.10186440 domeniul "Construcția și repararea navelor și barcilor").

Santierul Naval Orsova SA dispune de:

Manualul calitatii – revizia 4/12.01.2015

Proceduri – Controlul Documentelor – revizia 1/03.03.2011

- Controlul înregistrărilor – revizia 1/27.05.2014
- Controlul produsului neconform – revizia 2/12.01.2018
- Acțiuni corective – revizia 2/12.01.2015
- Acțiuni preventive – revizia 2/12.01.2015

Instructiuni de lucru Receptia materialelor/produselor aprovizionate

- Eliberarea lor din magazii - revizia 1/13.10.2012
- Controlul produsului furnizat de client – revizia 1/13.01.2012
- Mentenanța echipamentului din dotare – revizia 1/08.11.2012

Șantierul Naval Orșova beneficiază de o conjunctură favorabilă, premisă a unei dezvoltări durabile, din următoarele considerente:

-amplasarea geografică este avantajoasă, atât în cazul sediului din Orșova (oraș situat pe malul Dunării), cât și în cel al sucursalei din Agigea (în portul Constanța);

-posibilitățile de adaptare la cerințele pieței sunt crescute, statutul de șantier naval de mărime mijlocie deschizând perspectiva diversificării afacerii;

-poluarea se încadrează în limite normale (poluarea nu constituie un factor perturbator);

-ponderea livrărilor și prestațiilor externe este de peste 95% din cifra de afaceri;

-societatea dispune de personal calificat, în acord cu cerințele procesului tehnologic; remarcăm totuși că se constată tendința creșterii vârstei medii a angajaților;

-dotarea cu mijloace fixe specifice se situează la un nivel rezonabil (comparabil cu al altor șantiere care activează pe același segment); în această direcție, compania a demarat, cu mulți ani în urmă, un program de investiții care a vizat, pe de o parte, creșterea ponderii mijloacelor fixe active, iar pe de altă parte, înlocuirea mijloacelor de producție cu grad de uzură fizică și morală ridicat cu altele mult mai performante, susceptibile să asigure o productivitate superioară; prin această strategie s-a urmărit creșterea flexibilității și randamentului mijloacelor fixe și aducerea lor la un nivel tehnic și tehnologic care să permită realizarea unor produse ce corespund standardelor impuse de clienții externi;

-comercializarea navelor presupune încheierea de contracte directe cu șantierele navale care armează corpurile de navă sau cu navigatorii europeni;

-clientela stabilă, compusă din firme care aparțin spațiului intracomunitar (Olanda, Austria, Germania, Belgia);

În anul 2020 nu au fost modificări majore în ceea ce privește cererea de nave maritime/fluviabile noi, aceasta fiind la un nivel mediu, iar cele mai recente informații de pe piața navelor arată că situația actuală se va menține în anul 2021, dar și în următorii ani. Tocmai de aceea, considerăm ca o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de preturi și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

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

Anul 2020 nu a marcat modificări importante în ceea ce privește principalii furnizori de materii prime și materiale. La fel ca în anii trecuți, asigurarea bazei materiale s-a realizat în special de la furnizori din țară certificați ISO, conform normelor și standardelor europene. Totuși, atunci când în urma analizelor comerciale raportul calitate – preț a fost mai favorabil importului sau achizițiilor intracomunitare, compania a optat pentru această variantă; ne referim în special la tablă navală, tablă inox, țevi, profile. În ceea ce privește achizițiile intracomunitare este vorba, în principal, de acele materiale care nu se produc în țară sau pentru care clienții navelor contractate au impus un anumit standard de calitate; exemplificăm astfel de materiale: laminate și vopsele pentru nave fluviale/maritime. Transportul navelor în Germania/Olanda funcție de condițiile de predare din contractate, a fost realizat pe segmentul Orșova – Regensburg și pe pe ruta Regensburg – Rotterdam cu prestatori nerezidenți intracomunitari (DUWVAARTONDERNEMING JOSON BV – OLANDA, CLASSIC CHARTER GMBH – GERMANIA, VIGILIA TRADING BV – OLANDA).

Existând o ritmicitate a aprovizionărilor, stocurile de materiale au fost în permanență la un nivel optim, care au asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din lipsă de materii prime și materiale.

Principalii furnizori de materii prime și materiale, din țară, în funcție de valoarea aprovizionărilor și de importanța acestora, au fost:

- LIBERTY GALATI, care este noua denumire a ARCELOR MITTAL STEEL Galați, care și-a schimbat titulatura ca urmare a schimbării acționariatului care deține controlul companiei : pentru tablă mijlocie și groasă;
- DUCTIL Buzău: consumabile sudură;
- LINDE GAZ Timișoara: pentru gaze tehnice;
- S.C. PENTAGON SRL TECUCI: pentru pietre polizor;
- NIMFA COM SRL BUC.: țevi și diverse profile;
- MAIRON S.A. GALATI diverse profile;
- COS SA TARGOVISTE profile și laminate;
- TRIVALENT RM.VALCEA tevi și diverse profile
- NORDEX TG.JIU manusi și ecrane protecție, filtre,
- EURONERA DISTRIBUTION manusi, viziere, ochelari protecție, filtre

Dintre furnizorii externi de materiale, amintim pe cei mai importanți:

- JULIUS HANDELS GMBH din Austria, pentru profile și țevi
- MET INVEST din Ucraina, pentru tablă navală
- OZKAN DENIR
- NELF MARINE PAINTS

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2020, dar la un nivel mai scăzut decât cel din anul precedent. Aceste colaborări au fost necesare pentru buna desfășurare a activității, referindu-se la activitățile de vopsire nave, construcții metalice, componente echipamente nave, transport nave, etc. Dintre firmele colaboratoare mai importante enumerăm:

1. MANELI SERV- pentru activitatea de vopsire nave

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

2. GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;
3. ELECTROSCOICA MAR SRL – pentru constructii metalice
4. KRAFT SHIPBUILDING SRL Dr.Tr. Severin - pentru construcții metalice
5. BERG BANAT - pentru zincare

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total, a cunoscut o crestere cu cca. 7,36% față de anul precedent. De mentionat ca veniturile din activitatea de constructii nave au fost in crestere cu cca.19,8%, in timp ce veniturile din activitatea de inchiriere a navelor au scazut cu cca 72% iar veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o scadere- cu 45,31% fata de anul 2019. Cifra de afaceri realizată a fost, în mod deosebit, pe seama livrărilor și prestațiilor externe: intra-comunitare pentru navele construite la Orșova și extra-comunitare pentru veniturile din închirierea navelor de la sucursala Agigea.

Toate cele 6 nave finalizate și livrate în anul 2020, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața vest-europeană, printre ele numarandu-se si o nava tip PASAGER construita in premiera de catre societate dar si primul costier din cele doua ce au facut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Redam mai jos o situație comparativă pe ultimii trei ani, a livrărilor intracomunitare și în Romania, pe beneficiari, exprimate în procente din total livrări nave (conform IFRS 8):

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2018</u>	<u>ANUL</u> <u>2019</u>	<u>ANUL</u> <u>2020</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	72,6%	71,63%	64,53%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	-	-	18,32%
Vos Kaiser GmbH (DE)	-	12,27%	-
Vof Interceptor (NL)	-	-	17,15%
Zanen Shipbuilding B.V. (NL)	-	16,10%	-
Concordia Damen Shibuilding BV	27,4%	-	-
TOTAL	100%	100%	100%

Conform datelor de mai sus, firma Rensen Driessen a continuat și in anul 2020 să dețină prima pozitie în ceea ce privește volumul livrărilor.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost asigurate fie prin acreditive irevocabile 100%, fie prin plata unor avansuri inițiale de până la 10% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

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

În noile condiții de piață, concurența în acest sector de activitate este destul de acerbă pentru că majoritatea comenzilor vin din Comunitatea Europeană, iar partenerii de afaceri au devenit mai exigenți în ceea ce privește calitatea lucrărilor. Compania dispune de un nivel tehnic și tehnologic

care satisface aceste exigențe și considerăm că este capabilă să câștige și alte contracte în raport cu concurența.

Principalii concurenți ai societății la activitatea de construcții și reparații nave sunt, la fel ca anii trecuți:

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

În cursul anului 2020 societatea s-a confruntat în mai mică măsură cu un deficit de personal, iar toate demersurile întreprinse la nivelul conducerii executive de recrutarea de noi muncitori calificați în meseriile de sudor și lăcătuși au fost pentru înlocuirea celor plecați, în special prin pensionare. În ceea ce privește personalul societății, putem concluziona ca:

- Pe de o parte se înregistrează un fenomen de îmbătrânire a personalului salariat care va continua și în perioada următoare;
- Pe de altă parte se înregistrează o oarecare scădere a gradului de calificare a personalului angajat, în special la meseriile de bază (sudori și lăcătuși constructori), fapt ce va atrage după sine externalizarea unor lucrări de construcții metalice în viitor, atâta timp cât nu există concurență la angajare;
- Și nu în ultimul rând este vorba de o creștere a fluctuației forței de muncă

În anul 2020 numărul de personal a cunoscut o creștere, cu 5,06 %, comparativ cu anul 2019.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2020 este de 374 salariați, față de 356 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2020 era de 376 angajați, din care 343 la sediul din Orșova și 33 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2020, situația se prezintă astfel:

- 374 în activitatea industrială
- 1 în activitatea de cantină
- 1 în activitatea medicală

În structură, situația se prezintă astfel:

- 45 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 38 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
 - 7 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 6 maiștri, din care 6 la Orșova ;
- 325 muncitori, din care:
 - 299 persoane la Orșova;
 - 26 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 325 persoane (332 în anul anterior);
- femei – 51 persoane (54 în anul anterior).

În cursul anului 2020 s-a înregistrat un număr de 49 salariați nou angajați și 53 ieșiri; aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care tin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urmă fiind cel mai des întâlnit.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare a personalului salariat, urmând ca această activitate să aibă un caracter continuu și în perioada următoare, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Din total salariați, cca. 95% sunt membrii de sindicat, iar raporturile dintre administrație și salariați sunt bune.

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

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

Politica de mediu a societății Santierul Naval Orsova SA, ca totalitate a acțiunilor, documentației sau programelor ce identifica, descrie și evaluează efectele posibile semnificative asupra mediului, este strâns legată atât de politica economică a societății, cât și de respectarea principiilor directivelor europene privind respectarea și protejarea mediului înconjurător (Directiva CE 2002/42/CE, Directiva SEA 2001/42/CE, Directiva Habitare 92/43/EC, Directiva 2004/35/CE privind răspunderea pentru daunele aduse mediului și Directiva DRM), în condițiile în care întreaga activitate a societății se desfășoară într-o arie protejată prin lege, în zona Parcului Național "Portile de Fier", axându-se pe următoarele direcții principale:

- integrarea considerentelor de mediu în elaborarea și adoptarea planurilor și programelor societății;
- valorificarea superioară a resurselor primare de materii prime și energie cu efecte asupra minimizării cantităților de deșuri, ape reziduale, poluanți din apă, aer și scăderea costurilor unitare pe tonă de produs;
- îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de acțiuni (parte integrantă a autorizației de mediu) având stabilite ținte, obiective, termene și responsabilități;
- creșterea gradului de educație în ceea ce privește protecția mediului prin asigurarea cadrului organizatoric și de implementare a proiectelor privind evacuarea apelor uzate, depozitarea deșeurilor (mai ales a celor periculoase), protecția solului;
- respectarea legislației române de mediu și alinierea la Directivele Uniunii Europene;
- atenuarea impactului avut de activitatea principală a societății asupra factorilor de mediu.

Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către autorități și firme de specialitate, pe baza de contracte ferme.

Impactul asupra mediului prin activitatea de încălzire și furnizare de apă caldă pentru angajații societății este nesemnificativ, data fiind trecerea în conservare începând cu data de 01.09.2010 a centralei termice. Încalzirea unității noastre (a centrului administrativ și a vestiarelor) se face în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru încălzire, cu puterea de 36 kW fiecare, și una de 24 kW, de tip ROMSTAL EKCO.L1, iar pentru prepararea apei calde există boilere electrice de capacitate mare.

Tot pe considerente de natură protejării mediului înconjurător, în cea de a doua jumătate a anului 2019, s-a început modernizarea automacaralelor societății, operațiune ce continuă și în prezent, în vederea minimizării impactului acestora asupra factorilor de mediu.

În cursul anului 2020 societatea a respectat întocmai obligațiile ce rezultă din Autorizația de Mediu nr. 21/27.02.2013, valabilă pe o perioadă de 10 ani, până la data de 27.02.2023, îndeplinind totodată și obligația de automonitoring asupra apelor uzate evacuate și verificarea a acvatorului, activități impuse în sarcina sa prin Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 144/11.05.2018 și Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 108/20.08.2020, nefiind semnalat nici un fel de eveniment

cu impact negativ asupra mediului inconjurator (dovada actele de control ale reprezentantilor autoritatilor de mediu, nefiind dispusa nici o masura din partea acestora in cursul anului 2020).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2020 societate nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2021 nu își propune efectuarea de astfel de cheltuieli, datorită faptului că – în continuare - proiectele tehnice ale navelor construite sunt furnizate, de regulă, de clienți sau sunt utilizate proiectele pe care societatea le-a cumpărat în anii trecuți cu drept de utilizare la construcțiile noi ce se vor realiza în viitor.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Pornind de la specificul activității principale al societății, respectiv construcția de nave și structuri plutitoare, precum și faptul că produsele companiei sunt vândute în spațiul comunitar, pot fi identificate o serie de riscuri. În momentul de față, datorită mediului concurențial, a schimbărilor bruște la nivel european și mondial este normal ca și gradul de expunere (de vulnerabilitate) la riscuri să fie mult mai mare decât în perioadele trecute.

Totodată, societatea a resimțit și resimte încă, efectele crizei economice și financiare mondiale.

Așadar, lista cuprinzând potențialele surse de risc ar putea cuprinde:

6. Riscul de piață
7. Riscul de preț
8. Riscul valutar
9. Riscul de mediu
10. Riscul securității informaționale
11. Riscul de lichiditate, etc.

Așa cum s-a mai arătat, scăderea cererii de nave însoțită de reducerea prețurilor de vânzare, ca efect al crizei economice mondiale, a afectat în ultimii ani, inclusiv în anul 2020 în mod direct, activitatea societății.

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

Luând în calcul estimările/prognozele privind evoluția cursului valutar în anul 2020-2021, societatea a efectuat – la fel ca și în perioadele trecute - operațiuni de acoperire a riscului valutar (hedging). Aceste operațiuni cu derivate au fost benefice, fiind încheiate la un curs valutar mult peste cel oficial din perioada respectivă, fapt ce a contribuit în foarte mare măsură la asigurarea unor venituri financiare suplimentare care să contribuie la acoperirea cheltuielilor de această natură. Diferențele de curs favorabile înregistrate în anul 2020 din astfel de operații, depășesc 160 mii lei.

Totodată, pentru a asigura o mai bună securitate a sistemului informatic și a bazei de date, societatea a continuat acțiunea începută în anii trecuți - când a refăcut întreaga rețea de calculatoare și a achiziționat un sistem informatic integrat bazat pe tehnologia Oracle - prin achiziționarea noi echipamente informatice care să asigure securitatea.

Alte aspectele privind managementul riscului (de credit, valutar, de lichiditate) sunt prezentate în NOTELE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

În ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 28 de ani în domeniul construcțiilor și reparațiilor de nave fluviale; acestea se execută la nivelul standardelor de calitate impuse de clienții externi, iar numele societății este deja bine cunoscut de constructorii de nave vest – europeni;
- Criza economico-financiară a avut ca efect reducerea cererii de nave și a prețurilor de vânzare, astfel încât societatea s-a văzut obligată ca începând încă din anul 2009 să procedeze la o redimensionare a numărului de personal. Această acțiune a continuat până la începutul anului 2013; începând cu anul 2014 nu au mai fost efectuate disponibilizări.
- În prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2021 care asigură acoperirea capacității de producție în proporție de 65%. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în anii următori;
- În ceea ce privește Sucursala Agigea, în patrimoniul acesteia există în prezent 6 nave (șalande hidroclap, macara plutitoare), nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport), din care 5 șalande au fost reparate și au avut avizele și autorizațiile necesare pentru a putea fi exploatate; Datorita pandemiei, în anul 2020 acestea au fost închiriate doar în prima parte a anului, iar prezent societatea depune eforturi de a găsi noi soluții de contractare/inchiriere. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave, activitatea de reparații nave fiind în creștere față de anii precedenți.
- Având în vedere contractele încheiate, structura producției și evoluția costurilor salariale și a celor cu materiile prime și materiale, compania și-a fundamentat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021 pe un volum al veniturilor, cheltuielilor și profitului apropiat, de cel realizat în anul 2020.
- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2021 efectuarea de investiții constând în principal în:
 - o Continuarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agigea, respectiv înlocuirea carucioarelor până; acest fapt va conduce la creșterea siguranței operațiunilor de ridicare-lansare nave;
 - o Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orșova (tehnica sudura și roboți)
 - o Echipamente IT
 - o Achiziționare unei mașini de debitat table cu plasma
 - o Achiziționare automacara de 50 to
 - o Achiziționare pompa caldura apa-aer
 - o Achiziționare de scule și dispozitive specifice
 - o Achiziționare sistem exhaustare gaze cu încălzire
 - o Modernizarea cilindrilor hidraulici de transfer
 - o Modernizare cai acces, platforme și drumuri interioare

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Terenurile și cele mai importante clădiri și echipamente de producție din proprietatea societății se află amplasate, o parte, la sediul principal din Orșova (str. Tufări, nr.4, loc. Orșova, județul Mehedinți), iar o altă parte la sediul sucursalei din Comuna Agigea, Incintă Port Constanța Sud, județul Constanța.

În anul 2020 nu s-au produs mutații majore în legătura cu componența acestora, cele mai mari cheltuieli de investiții au fost cele legate de repararea, înlocuirea și modernizarea celor existente,

așa cum am arătat. Precizăm faptul că la sucursala Agigea a fost scos din funcțiune un remorcher maritim, datorita uzurii fizice avansate .

- a) La Orșova deține în proprietate o suprafață totală de teren de 90.715 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară, după cum urmează:
- Sediul administrativ (inclusiv gospodărie anexă) - 85.790 mp;
 - Zona Grațca - 4.925 mp.

Mijloacele fixe existente la sediul din Orșova sunt, în principal, formate din:

- o cala de ridicare lansare de 1.800 t cu zece fire pe o lungime de 100 m liniari, cu ajutorul căreia pot fi lansate nave cu o lungime maxima de 135 m liniari si o lățime de 15 m liniari și care a fost modernizată în anul 2014.
- o platforma tehnologica care permite asamblarea simultana a 5 nave fluviale precum si execuția de secții si blocsecții aferente construcțiilor navale;
- 5 macarale portal de 80+25 t achiziționate în ultimii ani pentru platforma de asamblare, 2 macarale portal de 16 tone împreună cu 2 traverse magnetice pentru manipularea tablelor la depozitul de tablă și stația de sablare și una macara Portal de 5 tone, achiziționată în anul 2019; acestea conferă mai multa siguranță si au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;
- 1 mașină de debitare in coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 3 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009 și 2018;
- Presa hidraulica de indoit tabla, achiziționata in anul 2017
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI;
- o linie de sablare vopsire orizontala automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- clădiri, magazii, depozite de materiale , pavilion administrativ;
- macarale de 10 - 50 tone , aparatură de sudură și vopsire , mașină de roluit tablă, 2 prese hidraulice de curbat profile de 200 tone pentru fasonarea profilelor la zonele de retragere (pupa, prova), etc.

- b) La Sucursala de la Agigea societatea deține proprietatea asupra unui teren, situat în Constanța, în suprafață de 210 mp, pe care este construită o clădire, unde până în anul 2009 a fost vechiul sediu administrativ al societății, înainte de fuziune. In prezent birourile sucursalei se află la Agigea, iar clădirea din Constanța a fost trecuta in conservare incepand cu anul 2016, nefiind gasite solutii de inchiriere. In ultima parte a anului 2019 această clădire a fost închiriată, fiind reclasificată ca investitie imobiliara. Contracul de inchiriere a fost prelungit pana la finele anului 2021. Lucrarea cadastrală de intabulare a acesteia, a fost suspendata pana la solutionarea unui litigiu cu Primaria Constanta, privind unele modificari care au fost efectuate la aceasta cladire de vechiul proprietar. Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt cele din anii trecuți, cu precizarea că în cursul anului 2020 a continuat actiunea de reparare și modernizare a calei de lansare.

In ceea ce privește cala de lansare, în anul 2015 a fost parcursă o primă etapă de înlocuire a șinelor de rulare deteriorate, în anul 2016 a fost soluționată problema sistemului de tractare pentru lansarea la apă a navelor, acțiunea de modernizare continuând și în anul 2017 si 2018. In anul 2019 s-a prevazut prin planul de investitii schimbarea carucioarelor pana de la aceasta cala. Cele 14 cărucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019 , o parte au fost schimbate în anul 2020, actiunea de inlocuire urmand a fi finalizata in anul 2021.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

Principalele dotări existente la sucursala Agigea :

- 6 nave maritime de diferite tipuri și capacități, din care:
 - o 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie);
 - o 1 macara plutitoare de 60 to, fără propulsie
- cala de construcție și lansare, având 14 file, pe care se pot executa lucrări de ridicare/coborâre a navelor, având următoarele dimensiuni:
 - o lungime maximă = 90.00 m
 - o lățime maximă = 18.00 m
 - o înălțime maximă = 3.60 m
 - o greutate nava goală = 1.800 t
- 1 macara cu braț mobil 16 tf x 16 m/ 8 picioare x 32m;
- 2 macarale tip KB 674.25 picioare x 15m/8 picioare x 35m;
- 1 Macara portal de 80 to, achiziționată în anul 2008;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- hale de producție (pentru lucrări metalice, asamblare motoare, echipamente navale);
- rețea de gaze tehnice;
- ateliere destinate activităților de reparații electrice, strungărie (cu posibilități de prelucrare a pieselor cu un diametru maxim de 600 mm și lungime maximă de 11.000 mm, dotat cu pod rulant 5 tf x 16.5 m), etc;
- spații de depozitare acoperite și neacoperite
 - depozit materiale 60 x 60 = 3600 mp;
 - platforma lucru 40 x 30 = 1200 mp;
 - platforma lucru 120 x 40 = 4800 mp.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății

La 31.12.2020 societatea a procedat la reevaluarea grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercițiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2020 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD 01.01.2020	LA 31.12.2020
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	18.516.839	16.999.328
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	16.098.044	16.351.202
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	73.640	53.638
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	179.427	22.713
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	2.862.195	2.788.492
TOTAL	38.932.086	37.417.314

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2020; societatea a întocmit un raport special privind rezultatele acestei operațiuni, în detaliu, în vederea prezentării acționarilor spre aprobare, raport care completează această prezentare.

O parte din mijloacele fixe din categoria utilajelor și clădirilor au fost trecute în anii trecuți în conservare și multe dintre ele se aflau în aceeași situație la 31.12.2020, în timp ce altele au fost casate în cursul anului. Pentru această categorie de mijloace fixe (altele decât clădiri) au fost constituite deprecieri în valoare totală de 406.522 lei.

Dintre activele ce au fost reclasificate ca Active imobilizate detinute în vederea vânzării, aprobate de administratori în anii trecuți spre a fi vândute prin licitație, în cursul anului 2020 au fost valorificate prin vânzare două active, respectiv docul plutitor și un apartament. Valoarea activelor imobilizate detinute de societate în vederea vânzării totalizează la 31.12.2020 suma de 18.637 lei și se referă la două terenuri situate în Orșova .

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

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

În prezent societatea nu are alte litigii legate de dreptul de proprietate.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE ȘI GUVERNANTA CORPORATIVA

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate.

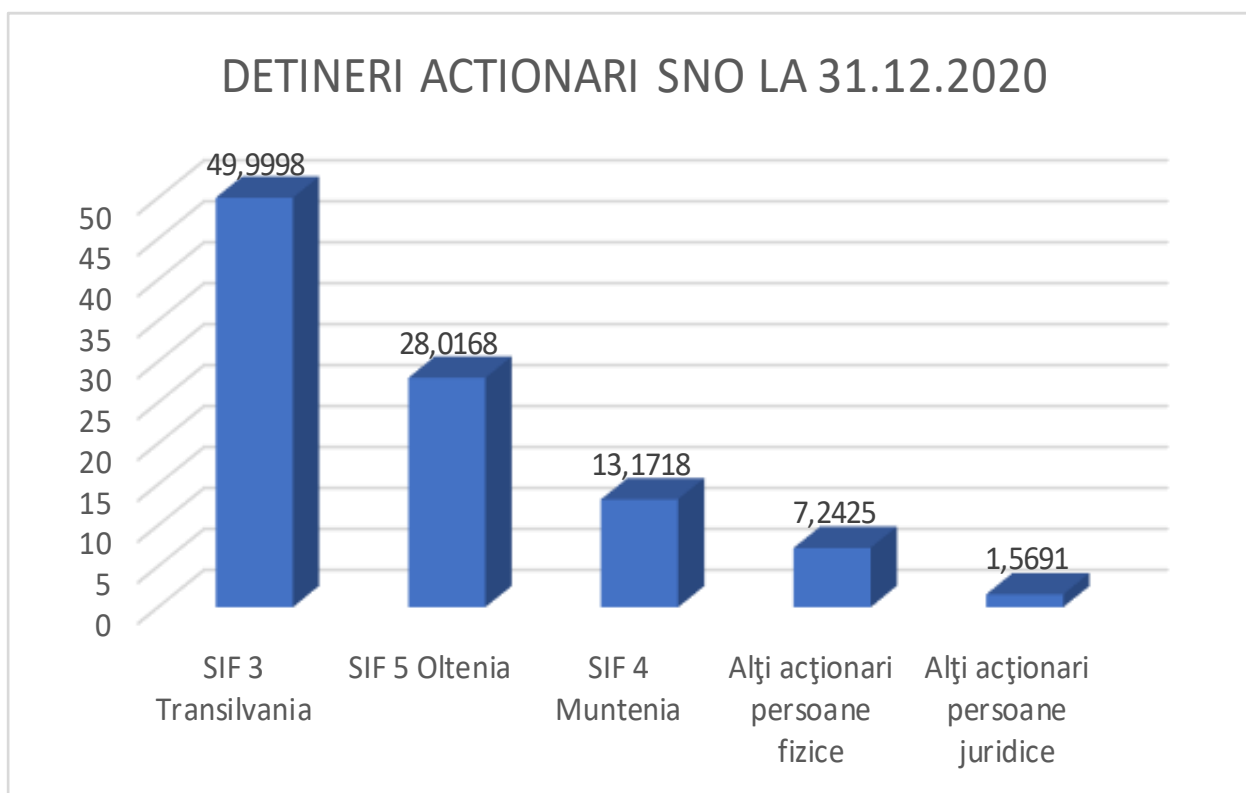
Acțiunile Societății Șantierul Naval Orșova sunt înscrise și se tranzacționează, din anul 1998, la cota Bursei de Valori București, având simbolul SNO. În momentul de față acțiunile se tranzacționează la categoria: STANDARD. Activitatea de ținere a registrului acționarilor a fost și este realizată de S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.24494 din data de 17 mai 2007.

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

Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2020

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2020, structura acționarilor se prezintă astfel:

<u>Actionari</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procentaj</u> (%)
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580	49,9998
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843	28,0168
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	13,1718
Alți acționari persoane fizice	827.307	2.068.268	7,2425
Alți acționari persoane juridice	179.243	448.107	1,5691
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,000</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.

La 31.12.2020, comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2019, nu se înregistrează modificări în ceea ce privește detinerile acționarilor semnificative, în schimb se observă o mică creștere a acționarilor persoane juridice, în detrimentul celor fizice. Acțiunile societății sunt ordinare și indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia 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 (Depozitarul Central București)

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.

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

Evoluția prețului acțiunilor societății Șantierul Naval Orșova SA, pe un an, respectiv 5 ani de zile, împreună cu volumul de acțiuni tranzacționate în această perioadă, este ilustrată în graficul de mai jos (sursa: Bursa de Valori București)

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

Published on TradingView.com, February 21, 2021 19:00:32 EET
BVB:SND, D O: 3,8800 H: 3,8800 L: 3,8800 C: 3,8800



TradingView

Published on TradingView.com, February 21, 2021 18:58:24 EET
BVB:SND, M O: 3,8000 H: 4,0800 L: 3,8000 C: 3,8800



TradingView

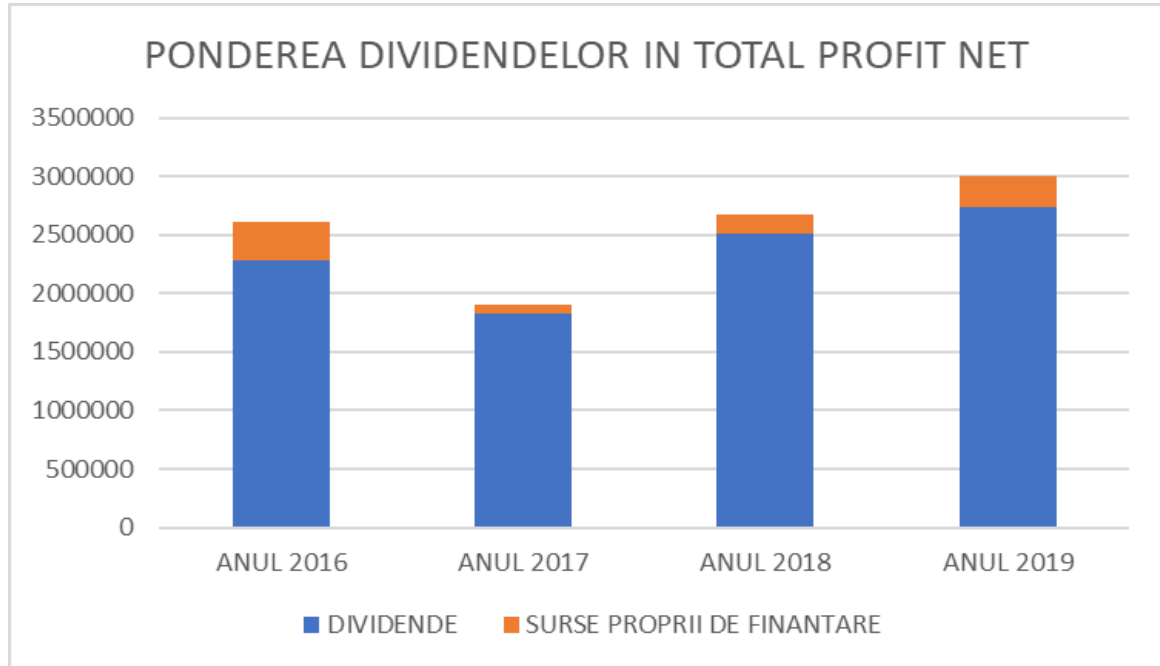
Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 2,62 lei/acțiune și 4,08 lei/acțiune (creștere 55,7%). Referindu-ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii aprilie 2016 (2,3026 lei acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat la începutul lunii februarie 2021 (4,08 lei acțiune).

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

Făcând o retrospectivă a ultimilor 10 ani în ceea ce privește politica de dividende, putem concluziona:

- abordarea privind destinația profitului net a fost diferită, funcție de nivelul profitului, de interesul acționarilor și de prevederile legale;
- până în anul 2009, atâta timp cât sumele din contul de profit au fost mai însemnate, Adunarea generală a acționarilor a aprobat distribuirea de dividende din profitul net de repartizat, care au reprezentat cca.50-60% din profitul net. Valoarea în lei/acțiune a fost cuprinsă între 0,4-0,75 lei/acțiune. Mărimea, în valoare absolută a dividendului brut pe acțiune, a fost stabilită în funcție de performanțele societății. În toată perioada în care a fost aprobată distribuirea de dividende, plata acestora s-a efectuat în termenul stabilit de Adunarea Generală a Acționarilor, nefiind înregistrate întârzieri sau reclamații din partea acționarilor.
- În perioada 2010-2011 când nivelul profitului a fost la un nivel relativ scăzut, adunarea generală a acționarilor a hotărât ca această sumă să rămână la dispoziția societății, ca sursă proprie de finanțare, fără a se distribui dividende.
- În perioada 2012 - 2013, societatea a înregistrat pierdere, astfel încât nu a fost posibilă distribuirea de dividende.
- În anii 2014 și 2015, societatea a înregistrat profit, acesta fiind utilizat pentru acoperirea parțială a pierderilor din anii precedenți.
- În anul 2016, după acoperirea pierderilor din anii precedenți din "Alte rezerve", din profitul net aferent acestui an a fost distribuit, conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 07 aprilie 2017, un dividend brut de 0,2 lei/acțiune;
- Pentru exercițiul financiar 2017 a fost aprobat un dividend brut de 0,16 lei/acțiune, pentru 2018 quantumul dividendului brut a fost de 0,22 lei/acțiune iar în anul 2019 a fost aprobat și distribuit un dividend brut de 0,24 lei/ acțiune.
- Pentru anul 2020, adunarea generală a acționarilor urmează să discute și să aprobe modul de repartizare a profitului net, după deducerea rezervei legale, în sumă de 4.461.678 lei (care este superior anului 2019: 3.006.285 lei).

Evoluția ponderii dividendelor și a surselor proprii de finanțare în total profit net, în ultimii 4 ani este ilustrată în graficul de mai jos:



3.3. Descrierea oricăror activități de achiziționare a propriilor acțiuni.

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

3.4. Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor deținute de filiale.

Societatea nu are filiale în alte localități. Șantierul Naval Orsova are, începând cu anul 2008, așa cum s-a precizat la punctul 1.1 c), o sucursală la Agigea.

3.5. Emiterea de obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2019, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

4. CONDUCEREA EMITENTULUI

4.1. În adunarea generală ordinară a acționarilor (AGOA) din data de 18.04.2019, a fost ales noul Consiliu de Administrație al societății, pe o perioadă de 4 ani, în următoarea componență:

- DOMNUL FERCALA MIHAI - cetățean român, în vârstă de 70 ani, de profesie economist. Este ales membru al Consiliului de Administrație al societății în 24.03.2000, iar din anul 2003 este președintele C.A. La data de 31.12.2020 d-l Fercala Mihai deținea un număr de 1.000 acțiuni, reprezentând 0,0087% din capitalul social al societății;
- DOMNUL CIUREZU TUDOR - cetățean român, în vârstă de 66 ani, de profesie economist. În perioada aprilie 2007-aprilie 2011 a fost membru al C.A. Revine în această funcție

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

incepand cu anul 2019. La 31.12.2020 detinea un numar de 16.500 actiuni, reprezentand 0,14% din capitalul social al societatii;

- DOMNUL FIRU FLORIEAN - cetătean român, in varsta de 67 ani, de profesie economist. Este membru al C.A. din anul 1999. La 31.12.2020 detinea un numar de 10.000 actiuni, reprezentand 0,09% din capitalul social al societatii;
- DOMNUL IONESCU LUCIAN - cetătean român, in varsta de 66 ani, de profesie economist. Este membru al C.A. din anul 2007. La 31.12.2020 nu detinea actiuni la societate;
- DOMNUL PANTEA MARIUS IOAN - cetatean român, in varsta de 46 ani, de profesie economist. Este membru al C.A. din anul 2016. La 31.12.2020 detinea un numar de 25 actiuni la societate;

La solicitarea actionarului majoritar, SIF Transilvania, in data de 02.10.2020 a fost ales, prin metoda votului cumulativ, un nou consiliu de administratie pentru un mandat de doi ani, cu urmatoarea componenta:

- DOMNUL ANDANUT CRINEL-VALER, cetătean român, in varsta de 63 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu detinea actiuni la societate;;
- DOMNUL MOLDOVAN MARIUS-ADRIAN, cetatean român, in varsta de 40 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 nu detinea actiuni la societate;
- DOAMNA DUMITRESCU LUCIA-CARMEN, cetătean român, in varsta de 58 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu detinea actiuni la societate;
- DOMNUL CIUREZU TUDOR, cetatean român, in varsta de 66 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 detinea un numar de 16.500 actiuni, reprezentand 0,14% din capitalul social al societatii;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetătean român, in varsta de 54 ani, de profesie avocat. La 31.12.2020 nu detinea actiuni la societate;

Informatii suplimentare despre pregatirea si experienta profesionala a administratorilor, se regasesc in CV-ul acestora ce poate fi consultat pe website-ul societății :www.snorsova.ro, secțiunea: Despre → contact.

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

Conform dispozițiilor legale și a celor cuprinse în ACTUL CONSTITUTIV, Consiliul de Administrație s-a întrunit, în cursul anului 2020, în mai multe ședințe (12) , pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2020, se referă la:

- măsuri organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2020
- fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC,

- analiza modului de indeplinire a programului de investitii pe anul 2020,
- aprobarea efectuării de tranzacții pentru protejarea cursului valutar, de tip hedging,
- aprobarea contractelor externe construcții nave fluviale,
- analiza evoluției litigiului cu firma VEKA din Olanda de la Curtea de arbitraj din Rotterdam
- aprobarea plafoanelor globale în relația cu bancile
- aprobarea planurilor de audit intern și analizarea concluziilor misiunilor de audit intern,
- aprobarea unor casări și declasări de bunuri și a altor aspecte a caror competență de aprobare ține de C.A.
- aprobarea majorărilor salariale negociate cu sindicatele, soluționarea diverselor cereri salariale ale sindicatelor și altor probleme curente înscrise pe ordinea de zi
- aprobarea proiectului de actualizare/modificare a Regulamentului de organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al societății.
- Analiza și aprobarea de măsuri operaționale la sucursala Agigea.

4.2. În legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm că începând cu luna martie 2011, pe postul de director general a fost numit domnul Mircea Ion Sperdea, conducerea societății realizându-se pe bază de contract de mandat. În luna aprilie 2015 a fost prelungit mandatul domnului Mircea Ion Sperdea pe o perioadă de 4 ani. În luna aprilie 2019 i-a fost prelungit mandatul domnului Mircea Ion Sperdea pe o perioadă de 1 an de zile, respectiv până în aprilie 2020. În luna aprilie 2020 contractul de mandat a fost prelungit pe o perioadă de 4 ani, iar în luna octombrie 2020, noul Consiliu de Administrație ales în AGOA din data de 02.10.2020 a încheiat un nou contract de mandat cu dl Sperdea Ion Mircea pentru o perioadă de doi ani.

La 31.12.2020, conducerea executivă avea următoarea componență:

- | | |
|-------------------------|--|
| - Ing. Sperdea Mircea | - director general |
| - Ec. Vișescu Marilena | - director economic |
| - Ing. Stoinel Florin | - director tehnic cu preg. fabricației |
| - Ing. Căndeș Alexandru | - director Sucursala Agigea |

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

Informăm acționarii că în conformitate cu dispozițiile legale (modificarea Legii nr.31/1990 - Legea societăților comerciale, republicată) directorului general i s-a suspendat contractul de muncă începând cu data de 1 martie 2011, fiind încheiat și semnat între societate, reprezentată prin președintele Consiliului de Administrație – domnul Fercală Mihai - și domnul Mircea Ion Sperdea, un contract de mandat pe o perioadă de 2 ani și care ulterior a fost prelungit succesiv, așa cum s-a arătat. Acest contract privește încredințarea și exercitarea funcției de director în baza delegării de către Consiliul de Administrație al societății către director, a unora dintre atribuțiile de conducere ale acestui organ de gestiune, în limitele permise de lege și în scopul realizării obiectului de activitate al societății. Domnul Sperdea Mircea deținea la 31.12.2020 un număr de 12.000 acțiuni reprezentând 0,11 % din capitalul social.

Doamna Vișescu Marilena a fost angajată în această societate, în anul 1987, imediat după absolvirea Facultății de Științe Economice din Craiova, specializarea finanțe-contabilitate, pe postul de economist. Începând cu 01.11.1990 a îndeplinit funcția de șef birou contabilitate până la

30.06.2019, când a fost promovată pe funcția de director economic. Deținea la 31.12.2020 un număr de 10 acțiuni la Societatea Șantierul Naval Orsova SA.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995, și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul societății Șantierul Naval Orșova SA. În perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca șef birou proiectare, iar în data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2020 un număr de 400 de acțiuni la Șantierul Naval Orșova SA.

Domnul Câdea Alexandru a absolvit Facultatea de Mecanica Gheorghe Asachi din Iași, specialitatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini în anul 1977. Incepând cu martie 2004 a ocupat funcția de inginer șef la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, venind prin transfer de la MIHEI Shipping Constanța, iar din februarie 2007 a ocupat funcția de director general la aceeași societate. În anul 2008, după finalizare fuziunii dintre cele două societăți, a devenit director de sucursală. La 31.12.2020 nu deținea acțiuni la SNO.

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

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

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

4.4 Alte aspecte privind GUVERNANTA CORPORATIVA.

Ultima modificare a Actului constitutiv al societății a fost realizată în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 02.10.2020 și a vizat capitolele Consiliul de Administrație și Directorii societății.

Associated Business Auditors S.R.L Timișoara a fost desemnată de către Consiliul de Administrație să asigure auditul intern, această societate fiind autorizată să desfășoare acest gen de activități. În notele explicative la situațiile financiare se regăsesc și amănunte referitoare la onorariu, precum și alte informații legate de activitatea de audit intern.

Șantierul Naval Orșova S.A., în calitate de emitent, respectând prevederile din Codul de Guvernanță Corporativă a B.V.B, a publicat cu regularitate informații privind subiectele de maxim interes pentru acționari, după cum urmează:

- rapoarte curente, comunicate;
- detalii privind desfășurarea Adunării Generale – convocatoare, materiale aferente ordinii de zi, model de procură specială, reguli și proceduri de participare la adunările generale, drepturi ale acționarilor, rezultat detaliat al votului, decizii luate în cadrul adunărilor generale;
- rapoarte cu informațiile financiare trimestriale, semestriale, anuale;
- informații privind administratorii și membrii conducerii executive, inclusiv datele de contact ale acestora, dar și modificări survenite în structura Consiliului de Administrație;
- date referitoare la comitetele consultative constituite la nivelul CA;
- calendar financiar;

- decizii ale Adunării Generale a Acționarilor;
- act constitutiv în vigoare;

Consiliul de administrație este format numai din membri ne-executivi, iar procesul decizional, în cadrul acestui organ de conducere, prin modul de organizare, nu este dominat de o persoană sau de un grup de persoane. Procedura de alegere a membrilor CA este una transparentă, candidaturile fiind publice. Compania desfășoară activități privind responsabilitatea socială și de mediu, persoane salariate instruite fiind desemnate în acest scop.

Comitetul de audit și Comitetul de remunerare operează în cadrul Consiliului de Administrație.

Data fiind ponderea de cca. 91% pe care SIF-urile (SIF 3, SIF 4 și SIF 5) o dețin în capitalul social, administratorii au fost propuși/aleși ca fiind reprezentanții acestora.

În prezent, dintre cei cinci administratori, doi sunt independenți.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Începând cu anul 2012, în baza prevederilor Ordinului MFP nr. 881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și a Ordinului nr.1.286/01.10.2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, societatea a trecut la raportarea pe aceste standarde.

Pentru exercițiul financiar al anului 2012, situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS au fost întocmite prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Ordinului MFP nr.3055/2009, urmînd ca începînd cu exercițiul financiar al anului 2013 contabilitatea să se țină în baza prevederilor IFRS, ca baza de raportare.

Anul 2012 a fost primul an de aplicare a IFRS, iar pentru a se asigura datele comparative cu perioadele anterioare, a fost necesară efectuarea de retratări atât pentru 01.01.2011, cât și pentru 31.12.2011, deci, cu alte cuvinte, au fost efectuate ajustări (retratări) pentru 3 ani.

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

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2020 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara, în baza contractului nr.405/22.07.2013, a cărui valabilitate inițială a fost pe 2 ani, ulterior a fost prelungit pe încă 2 ani, iar în anul 2017 a fost prelungit pe încă 3 ani, până la 30.04.2020, conform Hotărârii AGOA din data de 07.04.2017. În AGOA din data de 10.04.2020 contractul a fost prelungit cu 2 ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor 2020 și 2021.

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2020

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2020, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2020</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2018</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2020/AN 2019</i> <i>(%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	34.628.822	36.069.891	39.018.621	(4)
- terenuri si constructii	18.201.269	19.718.780	21.641.723	(7,7
- instalatii tehnice si mijloace de transport	16.373.915	16.277.471	17.303.930	0,59
- alte imobilizări corporale	53.638	73.640	72.968	(27,16)
II. Imobilizări necorporale	6.192	3.083	3.933	100,84
III. Imobilizari corporale in curs de exec.	2.788.492	2.862.195	0	(2,58)
IV. Investitii imobiliare	508.019	517.515	0	(1,83)
IV. Alte active imobilizate	496.543	110.824	162.464	348,07
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	38.428.068	39.563.508	39.185.018	(2,87)
I. Stocuri	34.611.321	44.839.962	47.861.022	(22,81)
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	1.185.231	2.091.262	7.379.937	(43,32)
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	3.857.609	6.677.460	8.470.227	(42,23)
IV. Numerar și echivalente de numerar	30.825.273	13.939.382	6.638.636	121,14
V. Active clasificate ca deținute pentru vânzare	18.637	318.158	68.853	(94,14)
VI. Cheltuieli în avans	130.348	67.119	55.869	94,20
B. TOTAL ACTIVE CURENTE	70.628.419	67.933.343	70.474.544	3,97
TOTAL ACTIVE	109.056.487	107.496.851	109.659.562	1,45
I. Capital social	28.557.298	28.557.298	28.557.298	0
II. Ajustări ale capitalului social	-	-	-	-
III. Prime de capital	8.862.843	8.862.843	8.862.843	0
IV. Rezerve	51.777.818	52.191.937	53.054.695	(0,79)
V. Alte rezerve din aplicarea IAS 29	-	-	-	-
V. Rezultatul exercițiului	4.653.501	3.205.050	2.852.126	45,19
VI. Rezultatul reportat	7.743.844	7.431.918	6.353.858	4,20

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2020</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2018</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2020/AN 2019</i> <i>(%)</i>
VII. Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima dată a IAS 29	-	-	-	-
VIII. Repartizarea profitului	(191.823)	(198.765)	(179.278)	(3,49)
IX. Alte elemente de capitaluri proprii	(4.028.932)	(4.290.219)	(4.498.960)	(6,09)
C. TOTAL CAPITALURI PROPRII	97.374.549	95.760.062	95.002.582	1,69
I. Datorii privind impozitul amânat	4.037.136	4.299.942	4.498.960	(6,11)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	4.037.136	4.299.942	4.498.960	(6,11)
I. Imprumuturi pe termen scurt	-	-	-	-
II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	6.619.329	6.804.366	9.618.869	(2,72)
III. Venituri înregistrate în avans	215	1.246	2.277	(82,74)
IV. Provizioane	1.025.258	631.235	536.874	62,42
E. TOTAL DATORII CURENTE	7.644.802	7.436.847	10.158.020	2,80
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	109.056.487	107.496.851	109.659.562	1,45

Activele imobilizate: Această categorie de active, pe total, se menține la un nivel apropiat față de anul precedent. În structura însă se constată o pierdere de valoare pe seama amortizării. În ceea ce privește imobilizările corporale în curs de execuție, acestea se mențin la un nivel apropiat de cel din anul 2019. Totodată se constată o creștere cu 348,07% a altor active imobilizate, în cea mai mare parte pe seama creanțelor financiare aferente constituirii unui depozit în vamă pentru plata TVA la importul de materii prime.

Imobilizările necorporale cresc cu 100,84% (au fost achiziționate de licențe și programe informatice).

Stocurile, au înregistrat, pe total, o scădere cu 22,81% față de 31.12.2019, în special pe seama producției în curs de execuție și a stocurilor de materiale din depozite. De menționat că în structura, producția în curs de execuție a scăzut cu cca. 30%, datorită livrării primului costier dintre cele două ce au făcut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constată o scădere însemnată a creanțelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 43,32%). La finele anului 2020 societatea avea neincasate creanțe curente iar o bună parte din acestea au fost lichidate în perioada de început a

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

anului 2021, prin incasare. Alte informatii in legatura cu creantele comerciale si alte creante se gasesc in Notele la situatiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează o crestere semnificativa, cu 121,14% față de anul 2019, si are legatura directa cu scaderea creantelor de la pozitia precedenta dar si incasarea navei tip costier.

Cheltuielile in avans de asemenea inregistreaza o crestere insemnata, cu 94,20%, urmare achizitionarii de pavilioane pentru salandele din patrimoniul sucursalei Agigea.

Pe total, activele curente cunosc o crestere cu 3,97 %.

Mai multe informații despre toate aceste elemente se pot obține consultând Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

Capitalurile proprii cunosc o crestere cu 1,69%, in special pe seama cresterii rezultatului reportat (cu 4,20%) si rezultatului exercitiului (cu 45,19%). Scadere se inregistreaza la pozitia Rezerve, in corelatie cu diminuarea Altor elemente de capitaluri proprii.

Provizioanele cunosc o crestere insemnata (cu 62,42%). Aceasta crestere este daterminata in special de de constituirea unui provizion pentru litigii .

Datoriile comerciale inregistreaza de asemenea o scadere cu 2,7%.

Pe total capitalurile proprii si datoriile cunosc o crestere cu 1,45%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

Rezultatul brut inainte de impozitare realizat in anul 2020 este superior celui realizat in anul 2019 (crestere cu 1,76%), dar si celui prevazut prin BVC, fiind inregistrata o depasire cu 7,88%. Aceste realizari au fost posibile in conditiile in care cifra de afaceri pe anul 2020 a inregistrat o creștere, fata de anul precedent cu 7,36%.

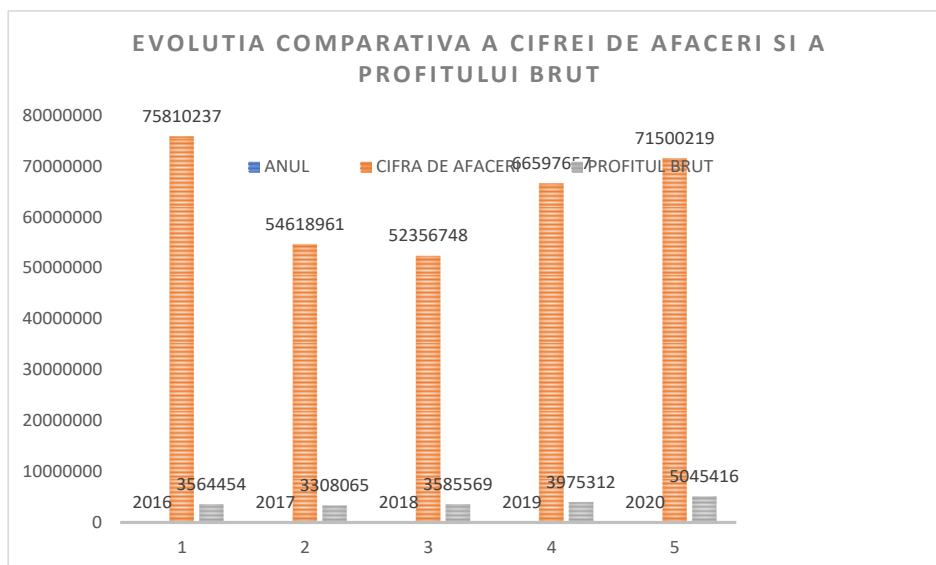
Rezultatul anului 2020 a fost influentat negativ de diminuarea activitatii sucursalei ca urmare a pandemiei COVID-19. Segmentul de inchiriere de nave tip salanda a fost grav afectat iar veniturile realizate din aceasta activitate au inregistrat o scadere insemnata, fapt ce a dus la inregistrare de pierdere la nivelul sucursalei.

Comparativ cu anul trecut si cu prevederile din BVC, evolutia profitului brut se prezinta astfel:

- Profit brut prevăzut în BVC an 2020	3.750.000 lei
- Profit brut realizat an 2020	5.045.416 lei
- Profit brut realizat în anul 2019	3.975.312 lei

O evoluție a profitului brut pe perioada ultimilor 5 ani este redată în diagrama de mai jos:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020



In tabelul de mai jos sunt redade, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2020 comparativ cu cele ale anului precedent și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, cu precizarea că veniturile și cheltuielile celor 2 ani au fost prezentate conform prevederilor din OMFP nr.2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor conforme cu Standardele de Raportare financiară.

- LEI -

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT (2019)	EXERCITIUL FINANCIAR 2020			GRAD DE REALIZARE (%) An 2020 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR-SALĂ	REALIZARI AN 2019	PREVEDE RI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	67.698.135	66.917.600	73.660.173	4.889.418	108,81	110,1
- Venituri din exploatare (operaționale)	66.694.538	66.267.600	72.982.950	4.747.800	109,43	110,13
- Venituri financiare	1.003.597	650.000	677.223	141.618	67,48	104,19
CHELTUIELI TOTALE, din care:	63.722.823	63.167.600	68.614.757	6.501.961	107,67	108,62
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	63.353.281	62.517.600	68.386.077	6.481.875	107,94	107,39
- cheltuieli financiare	369.542	650.000	228.680	20.086	61,88	35,18
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	3.975.312	3.750.000	5.045.416	-1.612.543	126,92	134,54
- profit/pierdere din exploatare	3.341.257	3.750.000	4.596.873	-1.734.075	137,58	122,58
- profit/pierdere financiară	634.055	-	448.543	121.532	70,74	-

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚA -/+)	(770.262)	(570.000)	(391.915)	-	50,88	68,76
REZULTATUL NET	3.205.050	3.180.000	4.653.501	-	145,19	146,34
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	0,2806	0,2783	0,4073	-	145,15	146,35

Este de remarcat faptul că profitul brut a fost realizat la sediul principal din Orșova în timp ce sucursala de la Agigea a înregistrat pierdere. Un aport deosebit de important în realizarea profitului total brut l-a avut și profitul realizat din activitatea financiară, atât la sediul principal cât și la sucursală, așa cum vom arăta în cele ce urmează.

5.2.1 Analiza activității din exploatare

Așa cum, deja, am arătat veniturile operaționale ale anului 2020 au provenit în proporție de 93,5% de la sediul principal din Orșova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 6 nave (în anul 2019: 7 nave), în valoare de 13.642 mii euro / 66.052 mii lei (în anul 2019: 11.639 mii euro, respectiv 55.138 mii lei, la un curs mediu de 4,8418 lei/€ (în anul 2019: 4,7373 lei/€), față de un curs de 4,78 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constata ca pe total veniturile operaționale au fost mai mari față de cele ale anului precedent (au crescut cu 9,4%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o depășire cu 10,13%), iar profitul din exploatare a fost superior celui realizat în anul 2019 dar și celui prevăzut prin BVC, înregistrându-se un grad de realizare de 137,58% și respectiv 122,58%. Nerealizarea profitului din exploatare față de cel proiectat în BVC de la sucursala Agigea este efectul unor cauze obiective, respectiv pandemia de COVID-19.

Influente negative asupra activității din exploatare sunt și datorită imposibilității aprovizionării din țară, de la furnizorii tradiționali, a unor materiale cu specific naval, ceea ce a determinat achiziționarea acestora de pe piețele externe, la prețuri ceva mai mari, pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a putea să ne încadrăm în termenele de livrare contractuale a fost necesară externalizarea unor lucrări, ceea ce a însemnat de asemenea costuri suplimentare.

Navele construite la Orșova au fost destinate în totalitate livrărilor intracomunitare, respectiv în Olanda. În ceea ce privește structura/tipul navelor construite se poate spune că aceasta este apropiată de ceea ce a ultimilor ani. Trebuie menționat însă faptul că societatea a construit și livrat în premieră o navă tip pasager dar și a fost valorificată și prima navă costier. Prin urmare, în anul curent (2020) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 TANC cu lungimea de 135 m
- 2 TANCURI cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA CRANE SHIP cu lungimea de 85 m
- 1 NAVA PASAGER
- 1 NAVA COSTIER

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2020. Reducerea cu cca. 45% a volumului de mărfuri transportate, cu cca. 65% a numărului de comenzi noi, conform analiștilor de piață, a fost și urmare a contextului

epidemiologic generat de pandemia COVID-19 care a marcat activitatea pe acest segment de piata in anul 2020.

Totuși, chiar și în aceste condiții, societatea Santierul Naval Orsova SA a reușit să aibă acoperita întreaga capacitate de producție de la Orșova, iar în ceea ce privește sucursala Agigea, cele 5 șalande au fost închiriate unei firme din Turcia, în prima parte a anului.

Alte informații legate de analiza principalilor indicatori economico-financiarți se găsesc în NOTELE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

5.2.2 Analiza veniturilor și cheltuielilor financiare

Faptul că în proporție de peste 95% din încasările companiei sunt exprimate în euro, provenind din livrări de nave în spațiul intracomunitar și închirierea șalandelor de la Agigea unor clienți din afară (intra și extra-comunitari), a făcut ca societatea să fie expusă în permanența riscului valutar (paritatea lei/euro). Tocmai de aceea, pe tot parcursul anului 2020 a fost continuată politica de protejare a cursului valutar, prin operațiuni de tip hedging, câștigul din aceste tranzacții fiind de peste 160 mii lei. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 448.543 lei (in anul anterior s-a înregistrat un profit de 634.055 lei), din care diferențe de curs favorabile: 393.890 lei. Mai multe informații în legătură cu influențele respective se găsesc în Notele la situațiile financiare.

Având un flux al încasărilor echilibrat pe tot parcursul anului compania nu a avut contractate credite bancare nici în anul 2020. Prin urmare, la 31.12.2020, societatea nu avea credite și avea suficiente disponibilități în cont pentru a putea susține finanțarea activității curente, dar și cea pentru investiții, din surse proprii.

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

5.2.3 Provizioane și deprecieri

La fel ca în anii trecuți, compania a considerat util ca pentru o reflectare corectă a situației unor imobilizări corporale aflate în conservare, imobilizări financiare, stocuri vechi fără mișcare, a unor nave existente în producția în curs de fabricație a căror vânzare se estimează ca va fi sub nivelul costurilor acumulate până în prezent, creanțe litigioase, precum și pentru concedii și alte drepturi salariale aferente anului 2020 și care se vor plăti în anul 2021, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2020, este următoarea:

- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	406.522
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Litigii	531.210
d) Provizioane concedii și bonus pensionare	494.048
e) Ajustarea deprecierii stocurilor	2.870.180
f) Ajustarea deprecierii creanțelor (clienți/debitori)	714.863

TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI 5.701.318

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

Pe total, față de anul precedent, se observă o diminuare a acestora, în cifre absolute, cu 3.657.001 lei. În structură se constată, pe de o parte, o diminuare semnificativă a deprecierilor legate de stocuri (în special pe seama producției neterminate), iar pe de alta parte s-a înregistrat o creștere la categoria provizioane pentru litigii. Celelalte poziții de provizioane și deprecieri nu au înregistrat abateri semnificative față de anul precedent.

În ceea ce privește variația deprecierii stocurilor, în cifre absolute se înregistrează o scădere cu 3.970.649 lei față de anul precedent, din care:

- 4.338.468 lei ajustarea (prin scădere) deprecierilor pentru faptul că unul din cele 2 costiere aflate în litigiu, a fost deja livrat, iar deprecierile respective au fost anulate prin trecerea la venituri, urmare unei soluții favorabile pronunțată de Curtea de arbitraj de la Rotterdam; pentru cel de-al doilea costier, care încă nu era livrat la 31.12.2020, deprecierile au fost ajustate (prin diminuare) funcție de noile condiții de vânzare negociate cu clientul olandez. O descriere a acestui litigiu se găsește la punctul 5.5 din acest raport
- 367.819 creștere deprecierilor pentru stocuri materiale fără miscarea.

Provizionul pentru litigii în sumă de 531.210 lei se referă la un dosar aflat pe rolul instanțelor de judecată (Tribunalul Mehedinti), înregistrat la sfârșitul anului 2020, prin care fostul președinte al Consiliului de administrație – domnul Mihai Fercală – a solicitat daune interese pentru revocarea din funcție înainte de expirarea mandatului și pentru care instanța a acordat termen pentru dezbateri la data de 9 aprilie 2021.

Alte informații în legătura cu provizioanele și ajustările pentru deprecierea activelor, se găsesc în Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

5.3 Analiza rezultatului și distribuția profitului net

Profitul brut realizat la 31.12.2020 este în valoare de 5.045.416 lei.

Pentru determinarea profitului impozabil, conform dispozițiilor legale, societatea a ținut seama atât de veniturile neimpozabile, elemente similare veniturilor sau cheltuielilor, cât și de cheltuielile nedeductibile fiscal.

S-a avut în vedere de asemenea faptul că pentru activitatea de la cantina aflată în administrarea societății, compania datorează impozit specific conform Legii nr.170/2016.

Veniturile neimpozabile se referă în principal la reluarea la venituri a provizioanelor și deprecierilor care inițial, la constituire, au reprezentat cheltuieli nedeductibile fiscal.

Cheltuielile nedeductibile se compun din sponsorizări, provizioane și deprecieri (conform prezentării de mai sus), pierderi din creanțe neincasate, amenzi și penalități și alte cheltuieli.

O prezentare în detaliu a acestor elemente de venituri și cheltuieli se găsește în Notele la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

După deducerea fondului de rezervă de până la 5% din profitul net, conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

- lei -

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Suma
1.	Profit brut	5.045.416
2.	Impozit profit și impozit specific	391.915
3.	<u>Profit net (1-2),</u>	<u>4.653.501</u>
4.	Rezerve legale (≤5%)	191.823
5.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	4.461.678

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

La 31.12.2020 societatea a constituit rezerve legale sub cota de 5% din profit deoarece a fost atinsă a cincea parte din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

În adunarea generală ordinară a acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2020, urmează să se stabilească modul de distribuire a profitului net rămas de repartizat, conform celor de mai sus.

5.4 Cash flow, asigurarea resurselor financiare, cheltuieli pentru investiții, onorarea obligațiilor de plată.

În funcție de nevoile concrete ale companiei, pentru obținerea de scrisori de garanție, deschiderea de acreditive pentru furnizori, dar și pentru o eventuală acoperire a necesarului de surse de finanțare, societatea a beneficiat și în anul 2020 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut aprobat și în anul 2020 un plafon global multioptiuni și multidevize, prin BRD, de 2 milioane euro, plafon care s-a dovedit a fi suficient pentru nevoile de finanțare ale firmei.

Totodată societatea a solicitat, și i-a fost aprobat prin BRD, un plafon pentru acoperirea riscului valutar, în valoare de 2.069.000 USD, la același nivel cu cel din anul 2019.

Garantarea acestor plafoane s-a realizat cu un mixt de garanții constând în ipotecă, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare de 401.201 EURO și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, compania neavând nevoie, în cursul anului 2020, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2020, acest plafon era utilizat parțial, fiind emise două scrisori de garanție, în suma totală de 459.759,51 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța.

În ceea ce privește cheltuielile pentru investiții, acestea au cunoscut o scădere față de anul precedent cu 43%.

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 2.875.047 lei (în anul 2019: 5.033.567 lei), din care:

- 1.472.369 lei la sediul din Orșova
- 1.402.678 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 71,9% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 4.000.000 lei).

Nerealizarea programului de investiții se datorează, pe de o parte achiziționării unora dintre acestea la un preț mai mic decât cel avut în vedere la fundamentarea BVC-ului, dar și faptului că societatea, în contextul pandemic existent pe parcursul anului 2020, s-a limitat la achiziționarea unor echipamente tehnice de strictă necesitate pentru desfășurarea activității.

La sediul principal din Orșova au fost date în funcțiune următoarele obiective mai importante:

- Macara portal 5 to
- Instalație sudură cu tractor VERSOTRAC EWT
- Instalație radiologie Eresco
- Echipamente de sudură automate
- Pene reglaj
- Aspiratoare industriale
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Modernizare macarale și poduri rulante
- Defectoscop

- Echipamente IT
- Detector gaze

Prin achiziționarea acestor echipamente s-a urmărit reducerea efortului fizic, creșterea productivității muncii, eliminarea curățirii manuale a spațiilor dificile și înguste, reducerea costurilor cu manopera, securitatea sistemelor informatice.

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu aceasta destinație, peste 98% se referă la operațiunea de modernizare a calei de lansare și înlocuirea carucioarelor pana.

În cursul anului 2020 printre cele mai importante ieșiri de active, prin vânzare, se numără un doc plutitor și un apartament cu 2 camere, acestea fiind reclassificate în mod corespunzător, ca fiind active imobilizate deținute în vederea vânzării, așa cum am arătat la punctul 2.2 de mai sus. Celelalte ieșiri se referă la casări de mijloace fixe ce nu mai puteau fi utilizate în procesul de producție, datorită uzurii avansate.

În perioada analizată societatea nu a contractat credite pentru investiții, toate achizițiile de mijloace fixe au fost efectuate din surse proprii.

Pe parcursul întregului an compania a asigurat un echilibru financiar, astfel încât și-a onorat la timp, obligațiile față de furnizori, personalul muncitor și față de bugetul statului, bănci și alți creditori.

Alte informații (inclusiv situația fluxurilor de trezorerie) se găsesc în Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

5.5 Litigii; acțiuni pe rolul instanțelor de judecată

Ne vom referi în primul rând la litigiul mai vechi, pe care Șantierul Naval Orsova l-a avut cu unul dintre clienții săi externi: Veka Shipbuilding BV Olanda și a cărui valoare în discuție este de cca. 5 milioane euro.

Așa cum am informat acționarii prin raportul curent din 14.06.2019, în urma deciziei Curtii de arbitraj de la Rotterdam (AKD N.V.), pronunțată la data de 13 iunie 2019, firma olandeză Veka Shipbuilding B.V. a fost obligată la deschiderea acreditivelor (L/C-urilor) pentru cele 2 nave, la nivelul pretului convenit anterior de parti, iar în situația nerespectării deciziei privind deschiderea L/C-urilor în termen de 4 săptămâni de la pronunțarea acesteia, clientul va fi obligat la plăți penalizatoare.

Deoarece debitoarea nu s-a conformat acestei decizii, Șantierul Naval Orșova a efectuat mai multe notificări și somații către aceasta în sensul respectării deciziei și amenințarea cu trecerea la executarea silită. În cele din urmă, în luna septembrie 2020, după ce Veka a găsit un client pentru cumpărarea costierelor în discuție, a fost încheiată o înțelegere de preluare a celor 2 nave, la un preț negociat de părți, urmând ca primul dintre acestea să fie achitat în luna septembrie 2020, urmat de preluarea acestuia de la sucursala Agigea, pe cheltuielile sale (aceasta însemnând că toate cheltuielile cu transportul, asigurarea, agenturarea, etc. să fie în sarcina Veka), iar cel de-al doilea să fie achitat și preluat la începutul anului 2021. Până în prezent a fost finalizată vânzarea primului costier, nava fiind livrată și încasată, conform înțelegerii, iar cel de-al doilea urmează a fi livrat în perioada următoare.

În anul 2020 a apărut un singur litigiu nou, în care societatea noastră are calitatea de pârât, pentru suma de 531.210 lei, daune interese. Reclamant în acest litigiu este, așa cum am mai arătat, fostul președinte al Consiliului de administrație – domnul Fercală Mihai – care a considerat că a fost revocat înainte de expirarea mandatului, fără just motiv, și este îndreptățit la plata de daune interese

pe perioada până la expirarea mandatului, precum și plata dobânzilor legale calculate la această sumă. Acțiunea a fost introdusă în luna noiembrie 2020 și se află pe rolul Tribunalului Mehedinți, având termen pentru dezbateri la 09 aprilie 2021.

La sediul principal mai era pe rol, din anii trecuți, un litigiu comercial cu INNOTEHNIC Satu Mare, în care societatea noastră era reclamant. Intrucât pârâta a formulat la randul său pretenții, printr-o cerere reconvențională, la ultima ședință din 27.11.2020, instanța, la cererea părților, a amanat cauza pentru data de 19.02.2021, astfel încât acestea să convină amiabil în legătura cu pretențiile reciproce. În prezent, la data de 17.02.2021 cele 2 societăți au încheiat Contractul de tranzacție nr.367/17.02.2021 prin care au convenit stingerea pe cale amiabilă a acestui litigiu, document care a fost depus și la instanță.

La sucursala Agigea, sunt în derulare, mai multe acțiuni din anii trecuți, în diverse faze, în care societatea noastră este reclamantă. Sumele în discuție sunt nesemnificative și se referă în special la creanțe comerciale, pentru care firmele debitoare sunt în curs de finalizare a procedurii insolvenței sau falimentului. Pentru toate aceste creanțe neîncasate au fost constituite deprecieri la momentul constatării incapacității de plată a debitorului.

6. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2020

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2020 s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861/2009 și a Manualului cu procedurile de inventariere elaborat la nivelul societății. Pentru aceasta au fost emise decizii interne de constituire a comisiei centrale și, respectiv subcomisii de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății, de la sediul central și sucursala Agigea.

Principalele concluzii desprinse în urma inventarierii sunt:

- Au fost constatate unele diferențe la gestiunile de mijloace fixe și obiecte de inventar în folosință, în sensul că responsabilii cu gestionarea acestor bunuri au transferat între ei diverse mijloace fixe sau obiecte de inventar fără să întocmească documentele aferente. Aceste situații au fost soluționate operativ, pe teren, de către comisiile numite la fiecare gestiune.
- La celelalte gestiuni nu au fost constatate diferențe cantitative și valorice între situația scriptică și cea faptică;
- Cu ocazia inventarierii, comisiile au constat existența unor bunuri ce necesită scoaterea din evidență. Propunerile comisiilor privind casarea sau scoaterea din uz vor fi discutate și analizate la nivelul conducerii executive, din punct de vedere al necesității și oportunității acestei măsuri, după care vor fi supuse spre aprobarea Consiliului de Administrație;
- Pentru materialele inutilizabile sau degradate au fost întocmite liste de inventariere separată, care urmează a fi analizate de comisiile de specialitate existente la nivelul societății, iar în funcție de concluziile acestor comisii, urmează a se proceda în consecință.
- La sediul din Orșova au fost constatate anumite materiale aparținând terților – în custodie temporară la data inventarierii. Pentru aceste bunuri au fost întocmite liste separate și trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective, conform dispozițiilor legale;

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2020

- La inventarierea anuală a patrimoniului au participat și auditorii externi conform obligațiilor legale ce le revin pe această linie, care au verificat prin sondaj la diverse gestiuni existența stocurilor factice, fără a se constata deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din bilanțurile sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și cu Reglementările contabile aplicabile (Ordinul nr.2.844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară).

Pentru informații suplimentare, acționarilor interesați au la dispoziție Notele la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

Președintele Consiliului de Administrație,
Dr.Ing. Andanut Crinel-Valer