



ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.  
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734  
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei  
- varsat 28.557.297,5 lei  
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți  
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648  
E-mail: [mircea.sperdea@snorsova.ro](mailto:mircea.sperdea@snorsova.ro); [marketing@snorsova.ro](mailto:marketing@snorsova.ro)  
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLG79  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



**R A P O R T U L**  
**ANUAL AL ADMINISTRATORILOR,**  
**CONFORM LEGII NR.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 31.12.2021**

**Data raportului: 07 martie 2022**

- 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 reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : este o societate ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piața reglementata, 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 92,47% din cifra de afaceri a anului 2021, 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 2021 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (71,03%). Veniturile din închirierea salandelor au reprezentat 16,43% din cifra de afaceri a anului 2021 (26,60% în anul 2020). Cifra de afaceri realizată de sucursală a cunoscut o ușoară creștere față de anul precedent, cu 5,05%, ceea ce a făcut ca ponderea ei în total cifră de afaceri să crească cu 0,1% (de la 6,6% în anul 2020 la 6,7% în anul 2021).

#### 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 2021 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 5.4 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2021, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2021):

- venituri totale 75.533.784 lei
  - din care sucursala Agigea 5.104.612 lei
- costuri totale 75.022.945 lei
  - din care sucursala Agigea 7.269.944 lei
- profit brut, din care: 510.839 lei
  - sucursala Agigea -2.165.332 lei
  - sediul din Orșova 2.676.171 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, activitate derulată în ultima parte a anului, a fost realizată în interiorul țării unde cota de piață este de cca 4%.
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2021, totalizau 17.452.475 lei, din care:
  - 3.094.120 lei în contul de lei
  - 14.347.867 lei în conturile de valută
  - 6.254 lei, în casă
  - 4.234 lei alte valori, în casă

Principalele caracteristici ale anului 2021, 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 2021 și să mențină un nivel de rentabilitate ridicat la sediul principal.
- O scădere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a închirierii doar în ultimele luni ale anului a 3 din cele 5 nave, tip șalande, pe care societatea le deține la această subunitate. Veniturile din activitatea de reparatii nave au devenit preponderente în cifra de afaceri a sucursalei dar insuficiente pentru a acoperi costurile de exploatare.
- Numele bun pe care compania îl are pe piața constructorilor din Europa, a contribuit în bună măsură la obținerea de comenzi noi de construcții nave.
- Activitatea anului 2021 s-a desfășurat în contextul epidemiologic datorat pandemiei de COVID-19.

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 4 ani și care urmează a se finaliza în anul 2022 (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 pană noi, care urmează să le înlocuiască pe cele vechi, a blocării calei cu cel de-al doilea costier respectiv cu navele aduse la reparat).

În anul 2021, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate mai multe echipamente de sudura performante, automate, o masina de debitat OMNICUT, doua aeroterme VTB- 18000, un dezumidificator, o pompa sub presiune si un fierastrau cu banda, echipamente IT. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat, a fost modernizata statia de sablare si cheul vertical.

La sucursala Agigea a fost continuată acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare, au fost achiziționate 3 carucioare WELDYPAR, doua pompe hidraulice, un stivuitor electric si doua motostivuitoare HYSTER, doua echipamente de sudura. Totodata a fost modernizata o baraca container cu destinatia de magazie.

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.

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

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 Orșova 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 2021 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 2022, dar și în următorii ani. Tocmai de aceea, considerăm că 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 2021 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 (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:           | 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;                            |
| • 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
- OUTOKUMPU STAINLESS, pentru tablă navală
- NELF MARINE PAINTS

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2021, dar la un nivel mai scăzut decât cel din anii precedenți. 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
2. GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;
3. ECO STEEL SOLUTION SRL SRL – pentru activitatea de reparatii nave
4. BERG BANAT - pentru zincare

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total, a cunoscut o creștere cu cca. 4,06% față de anul precedent. De menționat că veniturile din activitatea de construcții nave au fost în creștere cu cca. 4,16%, în timp ce veniturile din activitatea de închiriere a navelor au scăzut cu 35,10% iar veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o creștere - cu 14,17% față de anul 2020. Cifra de afaceri realizată a fost, în mod deosebit, pe seama livrărilor și prestațiilor externe: intra-comunitare pentru navele construite la Orșova și a prestațiilor interne pentru veniturile din închirierea navelor, respectiv din activitatea de reparatii nave, de la sucursala Agigea.

Toate cele 7 nave finalizate și livrate în anul 2021, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața vest-europeană, printre ele numărându-se și cel de-al doilea costier din cele două ce au făcut obiectul litigiului cu firma VEKA.

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

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2019</u>	<u>ANUL</u> <u>2020</u>	<u>ANUL</u> <u>2021</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	71,36%	64,53%	67,76%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	-	18,32%	17,88%
Vos Kaiser GmbH (DE)	12,27%	-	-
Vof Interceptor (NL)	-	17,15%	-
Zanen Shipbuilding B.V. (NL)	16,10%	-	-
TEAMCO BV	-	-	14,02%
ASTO B.V.	-	-	0,34%
TOTAL	100%	100%	100%

Asa cum reiese din datele de mai sus, firma Rensen Driessen a continuat și în anul 2021 să dețină prima poziție în ceea ce privește volumul livrărilor.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost prin plata unor avansuri inițiale de la 10% până la 75% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

La fel ca în anii trecuți, principală 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. 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 are o poziție stabilă în rândul constructorilor navali, ceea ce ne determină să apreciem 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 2021 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 2021 numărul de personal a cunoscut o scădere, cu 4,01%, comparativ cu anul 2020.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2021 este de 359 salariați, față de 374 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2021 era de 361 angajați, din care 314 la sediul din Orșova și 47 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2021, situația se prezintă astfel:

- 359 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).
- 5 maiștri, din care 5 la Orșova;
- 311 muncitori, din care:
  - 271 persoane la Orșova;
  - 40 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 309 persoane (325 în anul anterior);
- femei – 52 persoane (51 în anul anterior).

În cursul anului 2021 s-a înregistrat un număr de 56 salariați nou angajați și 77 ieșiri; aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care țin 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. 76% 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 identifică, 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 Habitate 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, încălzirea unității noastre (a centrului administrativ și a vestiarelor) făcându-se în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru încălzirea apei calde, cu puterea de 36 kW fiecare, și una de 24 kW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

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 2021 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, avizată de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului Mehedinți pentru anii 2021 și 2022, îndeplinind totodată și obligația de automonitoring asupra apelor uzate evacuate și verificare a acvatorului, activități impuse în sarcina sa de către Autorizația de Gospodărire a Apelor nr 108/20.08.2020,

nefiind semnalat nici un fel de eveniment cu impact negativ asupra mediului înconjurător (dovada actele de control ale reprezentanților autorităților de mediu, nefiind dispuse nici o măsură din partea acestora în cursul anului 2021).

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

La fel ca în anii trecuți, în anul 2021 societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2022 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:

5. Riscul de piață
6. Riscul de preț
7. Riscul valutar
8. Riscul de mediu
9. Riscul securității informaționale
10. 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 2021 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 2021, societatea a efectuat în mai mică măsură operațiuni de acoperire a riscului valutar (hedging). Aceste operațiuni cu derivate au fost încheiate în anul 2020 și finalizate în anul 2021 la un curs valutar peste cel oficial din perioada respectivă, fapt ce a determinat ca diferențele de curs nefavorabile înregistrate în anul 2021 din astfel de operații să fie de cca 34 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

In ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 29 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.
- In prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2022 care asigură acoperirea capacității de producție în proporție de 100%. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în anul următor, la aceasta data existând contracte incheiate și pentru anul 2023;
- In 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, și in anul 2021 acestea au fost inchiriate doar in ultima parte a anului, iar prezent societatea depune eforturi de a gasi noi solutii de contractare/inchiriere . Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave, activitatea de reparatii nave fiind in crestere fata de anii precedenti.
- 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 2022 pe un volum al veniturilor apropiat de cel realizat in anul 2021.
- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2022 efectuarea de investiții constând în principal în:
  - o Continuarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agigea, respectiv inlocuirea carucioarelor pana; aceasta lucrare va fi finalizata in anul 2022 si va conduce la cresterea sigurantei operatiunilor de ridicare-lansare nave;
  - o Achiziționare de echipamente de sudură, in special pentru sediul de la Orsova (tehnica sudura si roboți)
  - o Echipamente IT
  - o Achizitionare de sisteme de ventilatie
  - o Achizitionare de masini si utilaje pentru taiere mecanica, fasonare profile
  - o Achizitionare de centrale fotovoltaice
  - o Achizitionare de scule si dispozitive specifice
  - o Modernizare automacarale
  - o Modernizare platforme tehnologice, drumuri interioare si cladiri
  - o Modernizare/achizitie valt roluit

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

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.

In anul 2021 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 ca cele două terenuri, în suprafața de 4.924 mp, deținute la Orșova, în zona Gratca, au fost vandute prin licitație la finele anului 2021.

a) La Orșova deține în proprietate, la sediul administrativ, o suprafață totală de teren de 85.790 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară.

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 maximă de 135 m liniari și o lățime de 15 m liniari și care a fost modernizată în anul 2014.
- o platforma tehnologică care permite asamblarea simultană a 5 nave fluviale precum și execuția de secții și 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 multă siguranță și au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente și care erau uzate fizic și moral;
- 1 mașină de debitare în coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 4 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009 , 2018 și 2021;
- Presa hidraulică de indoit tabla, achiziționată în anul 2017
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI;
- o linie de sablare vopsire orizontală 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. În prezent birourile sucursalei se află la Agigea, iar clădirea din Constanța a fost trecută în conservare începând cu anul 2016, nefiind găsite soluții de închiriere. În ultima parte a anului 2019 această clădire a fost închiriată, fiind reclasificată ca investiție imobiliară. Contractul de închiriere a fost prelungit până la finele anului 2023, acesta conținând clauze privind renegocierea tarifului din 5 în cinci ani și o valoare a chiriei indexabilă anuală. Lucrarea cadastrală și înscrierea dreptului de proprietate în Cartea Funciară a fost suspendată până la soluționarea unui litigiu cu Primăria Constanța, privind unele modificări care au fost efectuate la această clădire de vechiul proprietar. În prima parte a anului 2022 vor fi finalizate lucrările dispuse de Primăria Constanța. Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

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 2021 a continuat acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare.

În 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 și 2018. În anul 2019 s-a prevăzut prin planul de investiții schimbarea carucioarelor până de la această cala. Cele 14 carucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019, o parte au fost schimbate în anul 2020, acțiunea de înlocuire urmand a fi finalizată în anul 2022.

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 31.12.2021 societatea a procedat la reevaluarea grupei ”Constructii” și 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 31.12.2021 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD 01.01.2021	LA 31.12.2020
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	20.060.165	16.999.328
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	15.641.959	16.351.202
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	64.602	53.638
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	-	22.713
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	3.564.578	2.788.492
TOTAL	40.533.245	37.417.314

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2021; 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 31.12.2021, 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 435.721 lei.

În ceea ce privește activele ce au fost reclasificate ca Active imobilizate deținute în vederea vânzării, aprobate de administratori în anii trecuți spre a fi vândute prin licitație, în cursul anului 2021 au fost valorificate prin vânzare ultimele active rămase în această categorie, așa cum am mai arătat, respectiv cele două terenuri din zona Gratca.

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. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE SI 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.

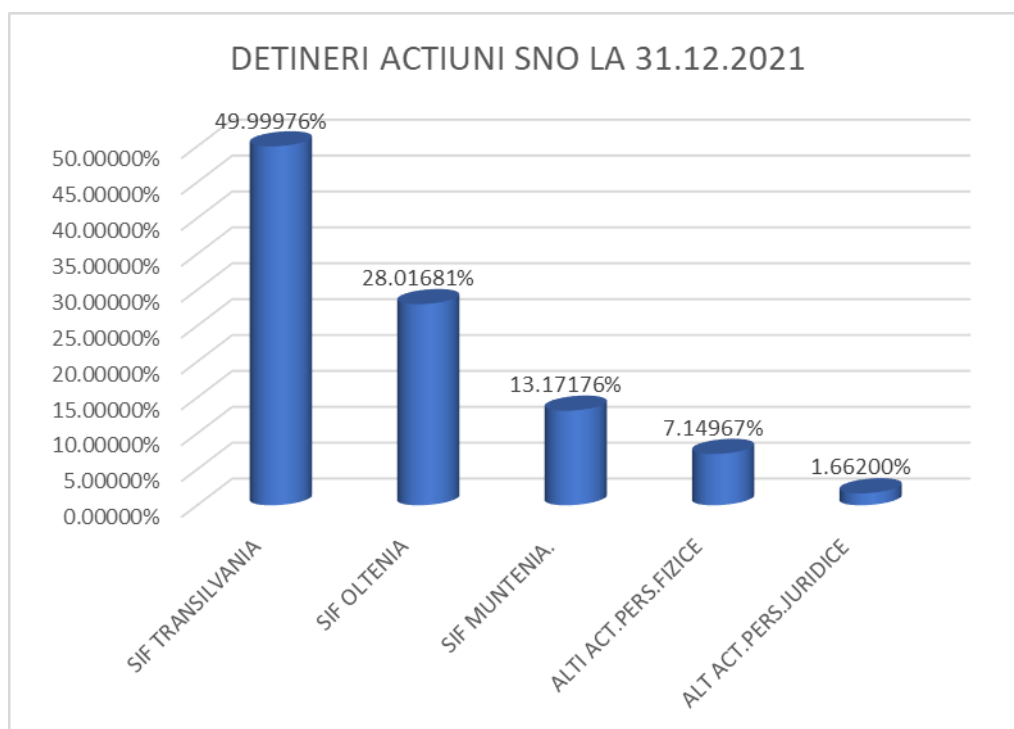
Valorile mobiliare ale societății nu se tranzacționează pe alte piețe din țară sau din străinătate.

Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2021.

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2021, structura acționarilor se prezintă astfel:

<u>Actionari</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procent</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	816.701	2.041.752	7,1497
Alți acționari persoane juridice	189.849	474.623	1,6620
	<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 31.12.2021, comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2020, 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 oricărui drepturi derivate din calitatea de acționar.

Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la statut si la modificarile 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)

Published on TradingView.com, February 08, 2022 10:06:24 EET  
BVB:SNO, D O:5,7000 H:5,7000 L:5,7000 C:5,7000



TradingView

Published on TradingView.com, February 08, 2022 10:07:21 EET  
BVB:SNO, M O:5,5000 H:5,7000 L:5,5000 C:5,7000



TradingView



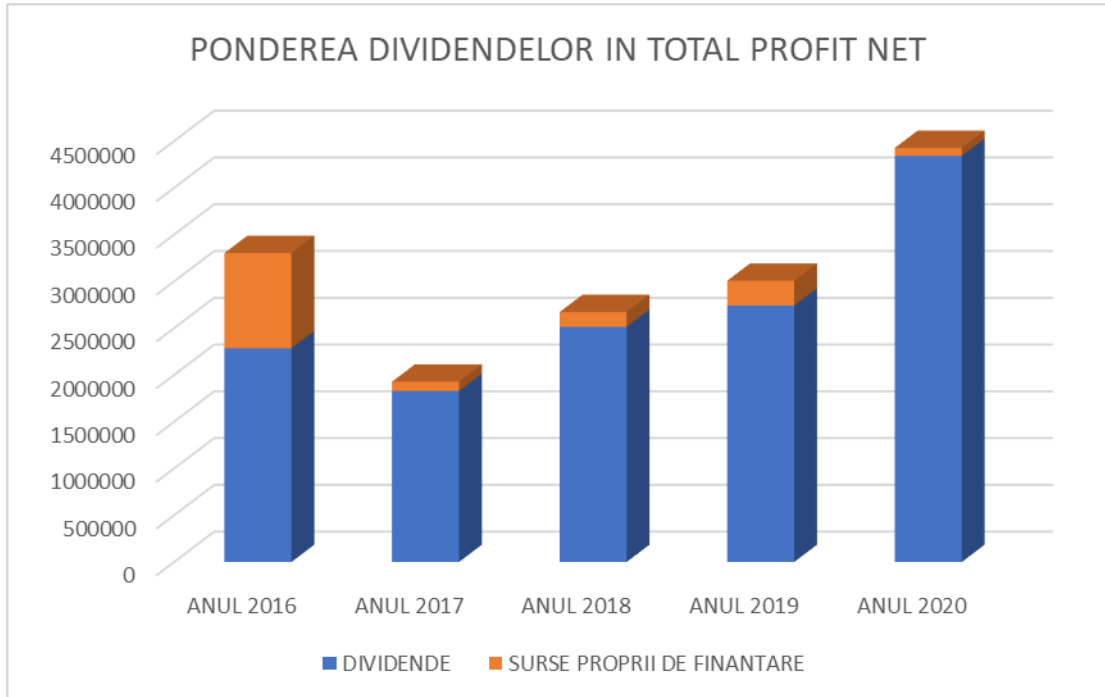
Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 3,74 lei/acțiune și 7,09 lei/acțiune (creștere 89,57%). Referindu-ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii aprilie 2016 (2,3026 lei acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat la începutul lunii mai 2021 (7,3 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 exercitiul financiar 2020, a fost aprobată distribuirea unui dividend brut total de 1 leu/acțiune, din care 0,38 lei/acțiune repartizat din profitul net al anului 2020 și 0,62 lei/acțiune ca dividend brut suplimentar repartizat din rezultatul reportat.
- În anul 2021, societatea nu înregistrează profit net.

Evoluția ponderii dividendelor și a surselor proprii de finanțare în total profit net, în ultimii 5 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 2021, 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. Șantierul Naval Orsova S.A. este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 5 membrii, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor prin metoda votului cumulativ.

În adunarea generală ordinară a acționarilor (AGOA) din data de 02.10.2020, a fost ales noul Consiliu de Administrație al societății, pe o perioadă de 2 ani, în următoarea componență:

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

- DOMNUL ANDANUT CRINEL-VALER, cetățean român, în vârstă de 63 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu detinea acțiuni la societate;;
- DOMNUL MOLDOVAN MARIUS-ADRIAN, cetățean român, în vârstă de 40 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 nu detinea acțiuni la societate;
- DOAMNA DUMITRESCU LUCIA-CARMEN, cetățean român, în vârstă de 58 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL CIUREZU TUDOR, cetățean român, în vârstă de 66 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 detinea un număr de 16.500 acțiuni, reprezentând 0,14% din capitalul social al societății;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetățean român, în vârstă de 54 ani, de profesie avocat. La 31.12.2020 nu detinea acțiuni la societate;

La solicitarea acționarului majoritar, SIF Transilvania, în data de 28.12.2021 a fost convocată AGOA pentru alegerea unui nou Consiliu de Administrație prin metoda votului cumulativ, pentru un mandat de 4 ani. Urmare acestor alegeri, Consiliul de Administrație are următoarea componentă:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 49 ani, de profesie economist. La 31.12.2021 nu detinea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetățean român, în vârstă de 52 ani, de profesie inginer. La 31.12.2021 nu detinea acțiuni la societate;
- DOAMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetățean român, în vârstă de 68 ani, de profesie inginer. La 31.12.2021 detinea un număr de 12.000 acțiuni la societate, reprezentând 0,11% din capitalul social al societății;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetățean român, în vârstă de 42 ani, de profesie economist. La 31.12.2021 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetățean român, în vârstă de 55 ani, de profesie avocat. La 31.12.2021 nu detinea acțiuni la societate;

Informații suplimentare despre pregătirea și experiența profesională a administratorilor, se regăsesc în CV-ul acestora ce poate fi consultat pe website-ul societății :[www.snorsova.ro](http://www.snorsova.ro), secțiunea: Investitori/Guvernanta corporativă → Consiliul de Administrație&Conducerea executivă.

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 2021, în mai multe ședințe (12), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste ședințe personal- fizic sau online, prin telefon și e-mail, pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2021, se referă la:

- Măsuri organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2021,
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare,
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC,
- Analiza modului de îndeplinire a programului de investiții pe anul 2021,
- Analiza procedurilor interne existente la nivelul societății și aprobarea măsurilor privind completarea/intocmirea de noi proceduri de lucru;
- Aprobarea constituirii unei comisii de negociere a contractelor externe de 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, dispunerea de măsuri;
- Aprobarea unor casări și declasări de bunuri și a altor aspecte a căror 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
- Analiza costurilor salariale și a abaterilor dintre antecalcul și postcalcul referitor la construcțiile noi;
- Analiza și aprobarea de măsuri operationale la sucursala Agigea.
- Stabilirea de măsuri în vederea creșterii gradului de conformare a societății cu principiile de guvernanta corporativă;

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 31.12.2021, conducerea executivă avea următoarea componență:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| - Ing. Sperdea Mircea  | - director general                       |
| - Ec. Vișescu Marilena | - director economic                      |
| - Ing. Stoinel Florin  | - director tehnic cu preg. fabricației   |
| - Ing. Lascu Adrian    | - responsabil interimar 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, la acea

data, de 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 31.12.2021 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. Incepând 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 31.12.2021 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 31.12.2021 un număr de 400 de acțiuni la Șantierul Naval Orșova SA.

Domnul Lascu Adrian a absolvit Facultatea de Inginerie din cadrul Universității Ovidius din Constanța, specialitatea Utilaje și instalații portuare, în anul 1995. Incepând cu aprilie 2005 a ocupat funcția de șef serviciu reparații, construcții nave la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, continuând activitatea în această funcție și după fuziunea SCM cu Șantierul Naval Orsova S.A. Din septembrie 2021 exercită și funcția de responsabil interimar la sucursala Agigea. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la SNO.

Mentionăm că în cursul anului 2021 au avut loc schimbări în conducerea sucursalei Agigea, respectiv în data de 29.03.2021 a fost revocat din funcția de director d-l Candea Alexandru și a fost numit în această funcție d-l Varlan Alexandru, pentru un mandat cuprins între 01.04.2021 și 31.12.2021. Incepând cu data de 30.08.2021 încetează contractul de mandat al d-lui Varlan Alexandru ca urmare a cererii de demisie formulată de acesta, iar d-l Lascu Adrian este numit Responsabil interimar al sucursalei pe perioada 01.09.2021-28.02.2022. Consiliul de Administrație al societății decide, în data de 22.02.2022 prelungirea mandatului d-lui Lascu Adrian cu încă 6 luni.

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.

Precizăm că societatea nu are cunoștință că persoanele prezentate la punctele 4.1 și 4.2 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.

#### 4.3 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 Guvernare 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 din 4 membri ne-executivi și un membru executiv, 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.

La nivelul Consiliului de Administrație sunt constituite două comitete consultative, respectiv Comitetul de audit și Comitetul de nominalizare și remunerare, fiecare comitet fiind format din 3 membri.

Dată 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, trei 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

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

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 2021 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 31.12.2021

În anul 2021, în urma reevaluării cerințelor IFRS 16, societatea a încadrat contractul de închiriere cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța, încheiat în ultima parte a anului 2019, sub incidența acestui standard și a retratată corespunzător indicatorii și elementele de active, datorii și capitaluri pentru anul 2020. Mai multe informații în acest sens sunt prezentate în Notele la situațiile financiare.

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2021, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratată)</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>(retratată)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2021/AN 2020</i> <i>(%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	36.968.667	34.628.822	36.069.891	6,76
- terenuri și construcții	21.262.106	18.201.269	19.718.780	16,82
- instalații tehnice și mijloace de transport	15.641.959	16.373.915	16.277.471	(4,47)
- alte imobilizări corporale	64.602	53.638	73.640	20,44
II. Imobilizări necorporale	20.138	6.192	3.083	225,23
III. Imobilizări corporale în curs de execuție	3.564.578	2.788.492	2.862.195	27,83
IV. Investiții imobiliare	522.236	508.019	517.515	2,8
IV. Alte active imobilizate	621.530	496.543	110.824	25,17
V. Drepturi de utilizare a activelor închiriate	1.559.962	1.950.983	2.377.179	(20,04)

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021**

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2021/AN 2020</i> <i>(%)</i>
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	43.257.111	40.379.051	41.940.687	7,13
I. Stocuri	22.400.725	34.611.321	44.839.962	(35,28)
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	20.330.881	1.185.231	2.091.262	1615,35
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	3.087.107	3.857.609	6.677.460	(19,97)
IV. Numerar și echivalente de numerar	14.365.368	30.825.273	13.939.382	(53,40)
V. Active clasificate ca deținute pentru vânzare	-	18.637	318.158	-
VI. Cheltuieli în avans	165.412	130.348	67.119	26,90
B.TOTAL ACTIVE CURENTE	60.349.493	70.628.419	67.933.343	(14,55)
TOTAL ACTIVE	103.606.604	111.007.470	109.874.030	(6,67)
I. Capital social	28.557.298	28.557.298	28.557.298	0
II. Prime de capital	8.862.843	8.862.843	8.862.843	0
III. Rezerve	54.896.946	51.777.818	52.191.937	6,02
IV. Rezultatul exercițiului	(153.870)	4.635.374	3.199.201	-
V. Rezultatul reportat	941.454	7.737.995	7.431.918	(87,83)
VI. Repartizarea profitului	-	(191.823)	(198.765)	-
VII. Alte elemente de capitaluri proprii	(4.338.244)	(4.028.932)	(4.290.219)	7,68
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	88.766.427	97.350.573	95.754.213	(8,82)
I. Datorii privind impozitul amânat	4.352.333	4.037.136	4.299.942	7,81
II. Alte datorii	1.047.860	1.449.720	1.880.893	(27,72)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	5.400.193	5.486.856	6.180.835	(1,58)
I. Imprumuturi pe termen scurt	-	-	-	-
II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	8.804.168	7.144.568	7.306.501	23,23
III. Venituri inregistrate in avans	3.801	215	1.246	1.667,91
IV. Provizioane	1.032.015	1.025.258	631.235	0,66
E. TOTAL DATORII CURENTE	9.439.984	8.170.041	7.938.982	15,54



**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021**

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2021/AN 2020</i> <i>(%)</i>
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	103.606.604	111.007.470	109.874.030	(6,67)

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constata o crestere cu 6,76% față de anul precedent, în special ca urmare a operatiunii de reevaluare (in scopuri de raportare financiară) a grupelor de constructii, respectiv nave, realizata la 31.12.2021, dar si ca urmare a achizițiilor realizate in scopul modernizării activitatii. In ceea ce imobilizarilor corporale in curs de executie, cresterea fata de anul precedent ( cu 27,83%) este datorata in principal lucrarilor de modernizare a calei de lansare, lucrari ce vor fi finalizate in anul 2022 . Totodata se constata o crestere cu 25,17% a altor active imobilizate, in cea mai mare parte pe seama creantelor financiare aferente sumelor consemnate.

Imobilizarile necorporale cresc cu 225,23% (au fost achizitionate licente) .

Drepturi de utilizare a activelor inchiriate. In anul 2021 societatea a reanalizat contractul de inchiriere teren incheiat cu Compania Nationala Administrarea Porturilor Constanta, si a constatat ca acesta se incadreaza in criteriile de de recunoastere sub incidenta standardului IFRS 16. Astfel societatea a inregistrat un activ aferent dreptului de utilizate si o datorie de leasing in corespondenta, procedand in consecinta la retratarea retroactiva a erorilor generate de neaplicarea standardului. Scaderea inregistrata la aceasta pozitie ( cu 20,04)% este corespunzatoare reducerii dreptului de utilizare pe perioada de contract ramasa . Mai multe informatii in legatura cu aplicarea IFRS 16 si retratarea erorilor generate de neaplicare in perioada precedenta sunt prezentate in Notele la situatiile financiare.

Stocurile, au înregistrat, pe total, o scadere cu 35,28% fata de 31.12.2020, în special pe seama producției în curs de execuție. De mentionat ca in structura, productia in curs de executie a scazut cu 48,97%, datorita livrării ultimului costier dintre cele doua ce au facut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constata o crestere insemnata a creantelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 1.615,35%). La finele anului 2021 societatea avea neincasate creante curente iar o buna parte din acestea au fost lichidate in perioada de inceput a anului 2021, prin incasare, dar inregistreaza si o creanta restanta din relatia comerciala cu compania Veka, creanta a carei plata a fost reesalonata, in conformitate cu acordul incheiat in luna februarie 2022, termenul final de plata fiind luna octombrie 2022. Alte informatii in legatura cu creantele comerciale si alte creante se gasesc in Notele la situatiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează o scadere semnificativa, cu 53,40% față de anul 2020, si are legatura directa cu cresterea creantelor de la pozitia precedenta dar si cu plata dividendelor distribuite in anul 2021.

Cheltuielile in avans de asemenea inregistreaza o crestere cu 26,90%, urmare achizitionarii de pavilioane pentru salandele din patrimoniul sucursalei Agigea dar si a unor cheltuieli de proiectare.

Pe total, activele curente cunosc o scadere cu 14,55 %.

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

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Capitalurile proprii cunosc, pe total, o scadere cu 8,82%. In structura se remarca o scadere insemnata pe seama rezultatului reportat (cu 87,83%) datorita distribuirii de dividend suplimentar in anul 2021 dar si pe seama rezultatului exercitiului, la finele anului societatea inregistrand pierdere neta. Crestere se inregistreaza la pozitia Rezerve, in corelatie cu Alte elemente de capitaluri proprii, urmare reevaluarii efectuate de societate la grupele de constructii si nave.

Provizioanele se mentin la un nivel apropiat de cel al anului 2020

Datoriile comerciale si alte datorii inregistreaza de asemenea o crestere cu 23,23% fata de anul 2020, dar in principal reprezinta datorii curente, cu scadente in perioada urmatoare .

Pe total capitalurile proprii si datoriile cunosc o scadere cu 6,67%.

### 5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

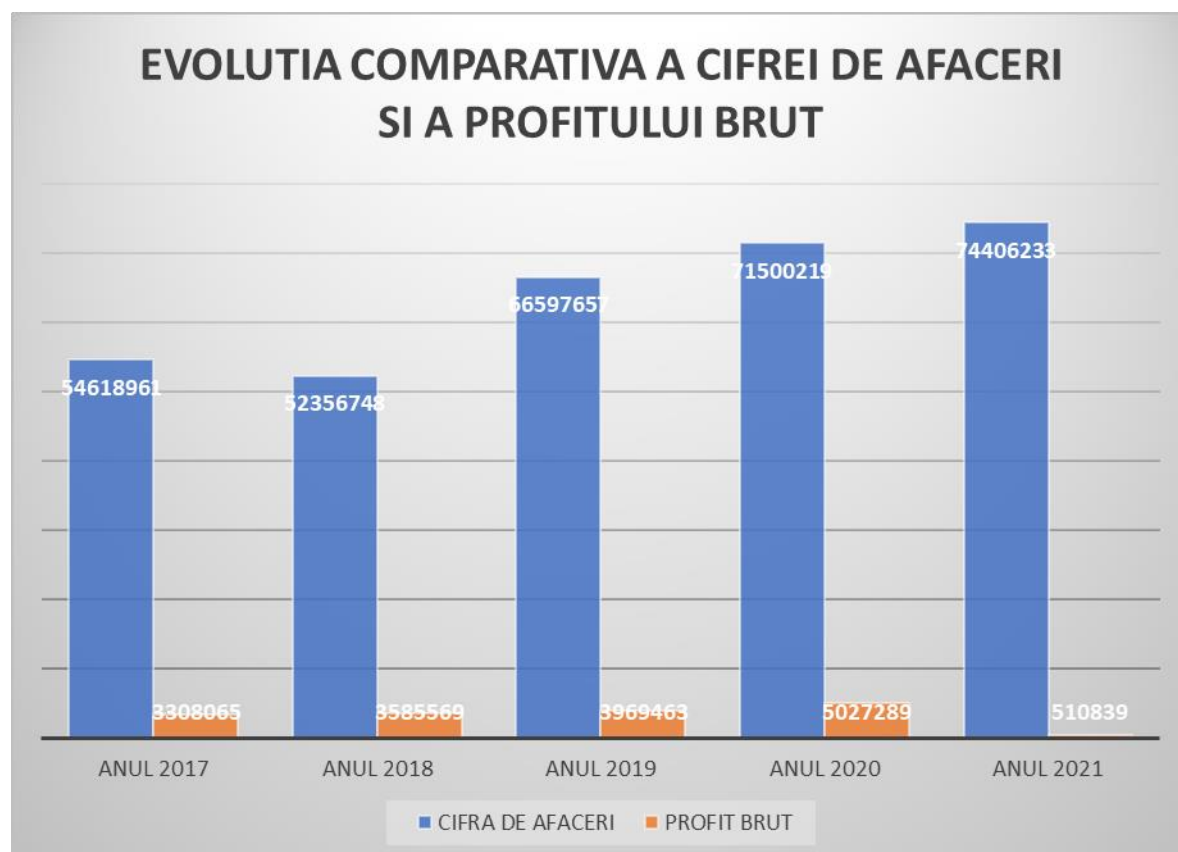
Rezultatul brut inainte de impozitare realizat in anul 2021 este inferior celui realizat in anul 2020 (descrestere cu 89,84%), dar si celui prevazut prin BVC, fiind inregistrata o scadere cu 85,40%, in conditiile in care cifra de afaceri pe anul 2021 a inregistrat o crestere, fata de anul precedent cu 4,06%.

Rezultatul anului 2021 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 2021 3. 500.000 lei
- Profit brut realizat an 2021 510.839 lei
- Profit brut realizat în anul 2020-retratat 5.027.289 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 2021**

In tabelul de mai jos sunt redade, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2021 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 (2020 retratat)	EXERCITIUL FINANCIAR 2021			GRAD DE REALIZARE (%) An 2021 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZARI AN 2020	PREVEDE RI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	73.660.173	72.790.000	75.533.784	5.104.612	102,54	103,77
- Venituri din exploatare (operaționale)	72.982.950	72.190.000	74.669.943	5.003.991	102,31	103,44
- Venituri financiare	677.223	600.000	863.841	100.621	127,56	143,97
CHELTUIELI TOTALE, din care:	67.632.884	69.290.000	75.022.945	7.269.944	110,96	108,27
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	68.359.248	68.890.000	74.660.228	7.223.241	109,22	108,38
- cheltuieli financiare	273.636	400.000	362.717	46.703	135,55	90,68
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	5.027.289	3.500.000	510.839	-2.165.332	10,16	14,60
- profit/pierdere din exploatare	4.623.702	3.300.000	9.715	-2.219.250	0,21	0,29
- profit/pierdere financiară	403.587	200.000	501.124	53.918	124,17	250,56
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚA +/-)	(391.915)	(560.000)	(664.709)	-	169,61	118,70
REZULTATUL NET	4.635.374	2.940.000	(153.870)	-	-	-
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	0,4057	0,2573	(0.0134)	-	-	-

Este de remarcat faptul că profitul brut a fost realizat la sediul principal din Orșova in 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 2021 au provenit în proporție de 93,3% de la sediul principal din Orsova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 7 nave (în anul 2020: 6 nave), în valoare de 13.985 mii euro / 68.802 mii lei (în anul 2020: 13.642 mii euro, respectiv 66.052 mii lei), la un curs mediu de 4,9196 lei/€ (în anul 2020: 4,8418 lei/€), față de un curs de 4,88 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 2,31%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o depășire cu 3,44%). Totuși, rezultatul din exploatare este nesemnificativ, societatea înregistrând din activitatea de exploatare un profit în suma de 9.715 lei. Nerealizarea profitului din exploatare față de cel proiectat în BVC la sediul din Orsova (cu 35,21%) este datorat în principal creșterii prețurilor la materiile prime de bază (tabla și profilele metalice). Pierderea înregistrată de sucursala Agigea este efectul unor cauze obiective, respectiv pandemia de COVID-19, care a influențat negativ piața închirierii de nave, iar veniturile realizate din reparatia de nave nu au acoperit cheltuielile de exploatare.

Influențe 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 și cu întâzieri în livrare, 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. Prin urmare, în anul curent (2021) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 TANC INOX cu lungimea de 110 m
- 2 TANCURI cu lungimea de 110 m
- 3 NAVE MONEY MAKER cu lungimea de 110 m
- 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 2021. Reducerea, comparativ cu anul 2020, cu cca. 30% a volumului de mărfuri transportate, cu cca.80% a numărului de comenzi noi, conform analiștilor de piață, a fost și urmare a contextului epidemiologic generat de pandemia COVID-19 care a influențat negativ activitatea pe acest segment de piață în anul 2021.

Totuși, chiar și în aceste condiții, societatea Santierul Naval Orsova SA a reușit să aibă acoperită întreaga capacitate de producție de la Orșova, iar în ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, doar 3 șalande au fost închiriate la intern, în ultima 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, a făcut ca societatea să fie expusă în permanență riscului valutar (paritatea leu/euro). Pe parcursul anului 2021, aceasta paritate a fost fluctuantă, societatea nu a încheiat noi tranzacții dar au fost derulate tranzacții încheiate în anul 2020 și finalizate în anul 2021. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de

## RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2021

501.124 lei (in anul anterior s-a înregistrat un profit de 448.543 lei), din care diferențe de curs favorabile: 838.609 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 2021. Prin urmare, la 31.12.2021, 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

Continuând politica anilor trecuți, compania a considerat util ca pentru o reflectare corectă a situației unor imobilizări corporale aflate în conservare, imobilizări financiare, stocuri vechi fără mișcare, creanțe litigioase, precum și pentru concedii și alte drepturi salariale aferente anului 2021 și care se vor plăti în anul 2022, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2021, este următoarea:

- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	435.721
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	500.805
e) Ajustarea deprecierei stocurilor	589.947
f) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	568.675
<b>TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI</b>	<b>3.310.853</b>

Pe total, față de anul precedent, se observă o diminuare a acestora, în cifre absolute, cu 2.390.466 lei. In structură se constată o diminuare semnificativă a deprecierei legate de stocuri (în special pe seama producției neterminate). Celelalte poziții de provizioane și deprecieri nu au înregistrat abateri semnificative față de anul precedent.

În ceea ce privește variația deprecierei stocurilor, în cifre absolute se înregistrează o scădere cu 2.280.233 lei față de anul precedent, din care:

- 2.086.840 lei ajustarea (prin scădere) a deprecierei urmare livrării și celui de-al doilea costier, ultimul dintre cele două aflate în litigiu cu compania VEKA. Deprecierile respective au fost anulate prin trecerea la venituri. O descriere a acestui litigiu se găsește la punctul 5.5 din acest raport;
- 194.000 lei descreștere a deprecierei pentru stocuri materiale fără mișcarea, ca o consecință a utilizării acestora în procesul de producție.

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. In prezent dosarul se afla pe rol la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

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

### 5.3 Analiza rezultatului și distribuirea profitului net

La 31.12.2021 societatea inregistreaza pierdere neta în valoare de 153.870 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 in vedere de asemenea faptul ca pentru activitatea de la cantina aflata in administrarea societatii, compania datoreaza impozit specific conform Legii nr.170/2016.

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

Cheltuielile nedeductibile se compun din sponsorizări, provizioane și deprecieri (conform prezentării de mai sus), cheltuieli sociale care au depasit cota admisa a fi deductibila , amenzi și penalități și alte cheltuieli.

O influenta semnificativa in determinarea profitului impozabil a reprezentat-o suma distribuita sub forma de dividende din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, suma impozabila la momentul distribuirii.

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 impozitului pe profit din profitul brut, calculat conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

- lei -

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Suma
1.	Profit brut	510.839
2.	Impozit profit și impozit specific	664.709
3.	<u>Pierdere neta (2-1),</u>	<u>153.870</u>

Mentionam ca in exercitiul financiar 2021 societatea nu a mai constituit rezerva legala, la 31.12.2020 societatea atingand a cincea parte din capitalul social, conform art. 183 din Legea societatilor nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

In Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, de aprobare a situatiilor financiare pe anul 2021, urmeaza sa se stabilească modul de acoperire a pierderii nete, conform celor de mai sus.

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

In funcție de nevoile concrete ale companiei, pentru obținerea de scrisori de garanție, deschiderea de acreditive pentru furnizori, dar si pentru o eventuală acoperire a necesarului de surse de finantare, societatea a beneficiat și în anul 2021 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut aprobat in anul 2021 un plafon global multioptiuni și multidevize, prin BRD, de 1,54 milioane euro, plafon care s-a utilizat 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 2020.

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 două depozite colaterale, în valoare totală de 441.201 EURO și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, compania neavând nevoie, în cursul anului 2021, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2021, acest plafon era utilizat în proporție de 99,8%, fiind emise două scrisori de garanție, în suma totală de 456.880 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța, dar și 3 scrisori de garanție pentru restituire avansuri, în suma de 1.445.250 EURO, în favoarea companiei TEAMCO .

În ceea ce privește cheltuielile pentru investiții, acestea au cunoscut o creștere față de anul precedent cu 24,04%.

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 3.566.260 lei (în anul 2020: 2.875.047 lei), din care:

- 1.741.890 lei la sediul din Orșova
- 1.824.370 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 79,18% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 4.504.240 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, datorită unor schimbări în strategia de dezvoltare, a amanat efectuarea unor investiții, pentru perioada următoare.

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

- Mașina de debitat OMNICUT
- Aeroterme VTB-18000
- Dezumidificator MNX 8000
- Echipamente de sudură automate
- Pompa sub presiune 1509LP MONO
- Fierastră cu bandă
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Modernizare cheu vertical, macarale și poduri rulante
- Stenduri reglabile pentru blocsectii
- Echipamente IT

Prin achiziționarea acestor echipamente s-a urmărit reducerea efortului fizic, creșterea productivității muncii, a securității în munca, reducerea costurilor cu manopera, securitatea sistemelor informatice.

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu această destinație, menționăm achiziționarea de echipamente tehnologice ( pentru sudura, vopsire, măsurare grosimi), două motostivuitoare și un încărcător frontal. Totodată, au continuat operațiunile de modernizare a calei de lansare și înlocuirea carucioarelor până și a fost modernizată o baracă container cu destinație de magazie.

În cursul anului 2021 printre cele mai importante ieșiri de active, prin vânzare, se numără două terenuri deținute în zona Gratca ( Orșova), 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

Referitor la litigiul mai vechi, pe care Santierul Naval Orsova l-a avut cu unul dintre clienții săi externi: Veka Shipbuilding BV Olanda, acesta este în curs de soluționare definitivă.

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 la aceasta dată a fost finalizată vânzarea primului costier, nava fiind livrată și încasată, conform înțelegerii. În ceea ce privește cel de-al doilea costier, acesta a fost livrat în luna martie 2021, dar înțelegerea privind încasarea nu a fost respectată, compania VEKA a achitat parțial creanța, la finele anului fiind neincasată suma de 1.000.000 euro. Demersurile societății privind încasarea sumei datorate, respectiv notificări și chiar introducerea cererii de declanșare a procedurii de insolvență a companiei VEKA Shipbuilding B.V., au fost concretizate la începutul acestui an prin semnarea în data de 10.02.2022 a unui acord, în fața unui notar public din Olanda, între SNO și compania VEKA, acord ce oferă garanții suplimentare, conform Codului civil olandez, astfel existând premise certe că în cursul anului 2022 litigiul să fie soluționat.

Referitor la litigiul în care societatea noastră are calitatea de pârât, pentru suma de 531.210 lei, daune interese, reclamant în acest litigiu este 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, iar instanța de fond, prin sentința civilă nr.14/23.02.2021, a respins ca netemeinică Cererea de chemare în judecată și a dispus obligarea reclamantului la plata sumei de 21.331 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea societății noastre. Împotriva hotărârii instanței de fond, dl Fercală Mihai a formulat apel care a fost admis prin Decizia civilă nr.596/11.10.2021 pronunțată de Curtea de Apel Craiova, în sensul admiterii Cererii de chemare în judecată cu consecința obligării Șantierului Naval Orsova la plata sumei de 531.210 lei, plata dobânzii legale penalizatoare în



cuantum de 3.852,65 lei, precum și a cheltuielilor de judecată în cuantum total de 32.540 lei. Împotriva hotărârii instanței de apel Santierul Naval Orsova a formulat recurs care, în prezent, află în procedura de filtru pe rolul Înaltei Curți de Casare și Justiție.

Mentionăm că dl Fecala Mihai a declansat, în luna noiembrie 2021, procedura de executare silită. În consecință, societatea noastră a efectuat consemnarea sumelor, cu afectare specială, la dispoziția executorului judecătoresc S.C.P.E.J. Drumea- Nicuț și Ciovița, și a formulat contestație la executare silită, care se află în prezent pe rolul Judecătoriei Orsova.

La sediul principal mai era pe rol, din anii trecuți, un litigiu comercial cu INNOTEHNIC Satu Mare, în care societatea noastră era reclamant. Întrucât pârâta a formulat la rândul său pretenții, printr-o cerere reconvențională, la ultima ședință din 27.11.2020, instanța, la cererea părților, a amânat cauza pentru data de 19.02.2021, astfel încât acestea să convină amiabil în legătură cu pretențiile reciproce. 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. Speta a fost soluționată cu titlu definitiv și irevocabil prin decizia civilă nr.36/Ap/26.02.2021 a Tribunalului Satu Mare.

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 31.12.2021**

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2021 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 constatat 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;
- 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 bilanțele 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,

Ec. Rosca Radu Claudiu