

RAPORT ANUAL 2022

CUPRINS	PAGINA
Raportul Administratorilor	2 - 37
Raport de remunerare	38 - 44
Declaratia de conformitate cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB	45 - 50
Situația poziției financiare	53 - 54
Situația rezultatului global	55 - 56
Situația modificărilor capitalurilor proprii	57
Situația fluxurilor de trezorerie	58 - 59
Note la situațiile financiare	60- 122
Declaratia persoanelor responsabile pentru intocmirea situatiilor financiare	123
Raportul auditorului independent	124 - 131

ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

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 31.12.2022

Data raportului: 09 martie 2023

- **Denumirea entității emitente:** ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.;
- **Sediul social principal:** Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORȘOVA, Jud. MEHEDINȚI;
- **Telefon:** 0252/362399; **Fax:** 0252/360648
- **Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** RO 1614734;
- **Numărul și data înreg. la Oficiul Registrului Comerțului:** J25/150/03.04.1991;
- **Cod LEI:** 254900UXAJ8TPIKLXG79
- **Capital social subscris și vărsat:** 28.557.297,5 lei
- **Număr de acțiuni:** 11.422.919 acțiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;
- **Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori București – Categoria Standard (simbol de piață: SNO)
- **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

Anul 2022 a fost marcat de evoluțiile geopolitice determinate de războiul din Ucraina dar și de efectele inflaționiste manifestate în mediul economic general. În acest context, performanța societății a fost mai puțin bună iar rezultatele financiare s-au situat sub nivelurile proiectate pentru acest an.

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 81,01% din cifra de afaceri a anului 2022, 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 2022 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (93,06%). Pentru șalandele aflate în patrimoniul sucursalei nu au fost găsite soluții de închiriere în anul 2022. Cifra de afaceri realizată de sucursală a crescut semnificativ față de anul precedent, cu 90,67%, ceea ce a făcut ca ponderea ei în total cifră de afaceri să crească cu 9,76% (de la 6,70% în anul 2021 la 16,46% în anul 2022).

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 2022 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

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

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 2022, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2022):

- venituri totale 59.414.021 lei
 - din care sucursala Agigea 9.714.470 lei
- costuri totale 63.647.724 lei
 - din care sucursala Agigea 10.310.299 lei
- pierdere bruta, din care: 4.233.703 lei
 - sucursala Agigea 595.829 lei
 - sediul din Orșova 3.637.874 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%
 - activitatea de reparatii nave a fost realizată pentru parteneri autohtoni unde cota de piață este de cca 5%.
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2022, totalizau 12.337.431 lei, din care:
 - 3.735.772 lei în contul de lei
 - 8.594.763 lei în conturile de valută
 - 5.795 lei, în casă
 - 1.101 lei alte valori, în casă

Principalele caracteristici ale anului 2022, 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 2022 .
- O scădere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a faptului ca nu au fost găsite soluții pentru închirierea celor 5 nave, tip șalande, pe care societatea le deține la această subunitate. Constatăm în același timp o creștere a veniturile din activitatea de reparatii nave, venituri ce au devenit preponderente în cifra de afaceri a sucursalei dar s-au dovedit a fi 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.

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+25t, mașini de debitat cu plasma, cu comandă numerică, de înaltă definiție, echipamente de sablare/vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze) și echipamente IT, împreună cu licențele și programele necesare unei bune funcționări, sisteme de ventilație performante.

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 5 ani și care ne propunem să se încheie în anul 2023 (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 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 2022, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate echipamente de sudură performante, automate, echipamente de tăiere cu plasma, un compresor și 4 aspiratoare industriale, echipamente IT, o schela modulară. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat.

La sucursala Agigea a fost continuată acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare, au fost achiziționate un echipament industrial de spălare, două carucioare până și au fost modernizate carucioarele hidraulice.

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 AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

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

Instrucțiuni de lucru Recepția materialelor/produselor aprovizionate

- Eliberarea lor din magazine - 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 81% 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 armeană corpurile de navă sau cu navigatorii europeni;

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

În anul 2022 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 2023, dar și în următorii ani. Tocmai de aceea, considerăm ca o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de prețuri și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

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

Anul 2022 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 ARCELOR MITTAL 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;
- MIRAS INTERNATIONAL TARGOVISTE 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
- INDUSTRIAL BELGIUM, pentru tablă inox

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2022, dar la un nivel mai ridicat 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:

- MANELI SERV- pentru activitatea de vopsire nave;
- SCHIPBUILDING CONSTRUCT- pentru activitatea de construcții metalice;
- GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;

- UZINA ROMINEX- pentru activitatea de constructii metalice;
- ECO STEEL SOLUTION SRL – pentru activitatea de reparatii nave;
- BERG BANAT - pentru zincare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total, a cunoscut o scadere cu 22,37% față de anul precedent datorita scaderii veniturilor din activitatea de constructii nave. Aceste venituri au scazut cu 21,9%, in timp ce veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o crestere - cu 148,07% fata de anul 2021. 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 activitatea de reparatii nave, de la sucursala Agigea. Toate cele 4 nave finalizate și livrate în anul 2022, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața intracomunitara.

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

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2020</u>	<u>ANUL</u> <u>2021</u>	<u>ANUL</u> <u>2022</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	64,53%	67,76%	77,07%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	18,32%	17,88%	-
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	-	-	22,93%
Vof Interceptor (NL)	17,15%	-	-
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 in anul 2022 să dețină prima pozitie în ceea ce privește volumul livrărilor.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost prin plata unor avansuri inițiale de la 10% pana la 30% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

La fel ca in anii trecuti, principala preocupare a Consiliului de administrație și a conducerii executive, a fost și va rămâne aceea de a găsi soluții pentru ca încheierea contractelor comerciale să se efectueze la prețuri care să asigure desfășurarea în condiții de rentabilitate a activității și cu garantarea plății prețului. 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.

In 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

Cea mai importantă resursă a societății este resursa umană. În cursul anului 2022, având în vedere faptul că media de vârstă a salariaților este ridicată iar structura pe vârste nu este echilibrată, societatea s-a confruntat cu un real risc legat de personal datorită plecării din companie a salariaților care ating vârsta de pensionare. Astfel, 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 că:

- 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 2022 numărul de personal a cunoscut o scădere, cu 4,74%, comparativ cu anul 2021.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2022 este de 342 salariați, față de 359 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2022 era de 349 angajați, din care 309 la sediul din Orșova și 40 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2022, situația se prezintă astfel:

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

În structură, situația se prezintă astfel:

- 44 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 38 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
 - 6 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 4 maștri, din care 4 la Orșova;
- 301 muncitori, din care:
 - 267 persoane la Orșova;
 - 34 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 300 persoane (309 în anul anterior);
- femei – 49 persoane (52 în anul anterior).

În cursul anului 2022 s-a înregistrat un număr de 58 salariați nou angajați și 70 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. Menționăm faptul că, urmare unui accident de muncă, doi angajați ai societății au decedat.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare profesională continuă a personalului salariat, menținerea sănătății, creșterea salarială, toate acestea având ca efect creșterea randamentului la locul de muncă.

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă este de 74,78%.

În ceea ce privește drepturile angajaților din Contractul Colectiv de Muncă, acestea au fost negociate astfel încât să se asigure profitabilitatea activității, dar în același timp, și un echilibru între cele două părți. Pe parcursul anului 2022 nu au existat elemente de natură conflictuală între salariați și conducerea societății.

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 se bazează pe principiile precauției, prevenirii și corectării poluării la sursă. Ca totalitate a acțiunilor, documentației sau programelor ce identifică, descrie și evaluează efectele posibile semnificative asupra mediului, este strâns legată atât de respectarea principiilor directivelor europene privind respectarea și protejarea mediului înconjurător (Directiva CE 2002/42/CE, Directiva SEA 2001/42/CE, Directiva Habitare 92/43/EC, Directiva 2004/35/CE privind răspunderea pentru daunele aduse mediului și Directiva DRM), cât și de politica social - economică a societății.

Politica de mediu a societății este însoțită de întregul personal al firmei, fiind analizată periodic, în scopul adecvării continue la schimbările ce pot surveni asupra factorilor de mediu, în condițiile în care întreaga activitate a societății se desfășoară într-o arie protejată prin lege, în zona Parcului Național “Portile de Fier”.

Conștientizând importanța ocrotirii mediului înconjurător, în sensul reducerii impactului negativ asupra acestuia, întregul colectiv al companiei își desfășoară activitatea conform următoarelor principii:

- respectarea legislației române de mediu și alinierea la Directivele Uniunii Europene;
- atenuarea impactului avut de activitatea principală a societății asupra factorilor de mediu;
- evaluarea sistematică a riscurilor de accidente și elaborarea măsurilor de prevenire.
- 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 deseuri, 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;

- cresterea gradului de educatie in ceea ce priveste protectia mediului prin asigurarea cadrului organizatoric si de implementare a proiectelor privind evacuarea apelor uzate, depozitarea deseurilor (mai ales a celor periculoase), protectia solului;

Societatea are in functiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de catre autoritati si firme de specialitate. Activitatea de colectare si valorificare, respectiv eliminare a deseurilor rezultate din procesele de productie se face selectiv, respectandu-se intocmai prevederile dispozitiilor imperative ale H.G. 856/2002 privind evidenta gestiunii deseurilor si pentru aprobarea listei cuprinzand deseurile, inclusiv deseurile periculoase, numai prin intermediul unor societati autorizate, pe baza de contracte ferme.

Impactul asupra mediului prin activitatea de incalzire si furnizare de apa calda pentru angajatii societatii este nesemnificativ, dat fiind faptul ca incepand cu data de 01.09.2010 centrala termica a fost trecuta in conservare, incalzirea unitatii noastre (a centrului administrativ si a vestiarelor) facandu-se in prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru incalzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, si una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

Tot pe considerente de natura protejarii mediului inconjurator, in cea de a doua jumatate a anului 2019, s-a inceput modernizarea tuturor utilajelor societatii, operatiune ce a fost dusa la bun sfarsit pana in prezent, avand ca rezultat minimizarea impactului acestora asupra factorilor de mediu.

In cursul anului 2022 societatea a respectat intocmai obligatiile ce rezulta din Autorizatia de Mediu nr. 21/27.02.2013, valabila la zi, avizata de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Mehedinti pentru perioada 27.02.2023-27.02.2024, indeplinind totodata si toate obligatiile impuse in sarcina sa de catre Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr 57/21.09.2022, nefiind semnalat nici un fel de eveniment cu impact negativ asupra mediului inconjurator (dovada actele de control ale reprezentantilor autoritatilor de mediu, nefiind dispusa nici o masura din partea acestora in cursul anului 2022).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2022 societate nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2023 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:

1. Riscul de piață
2. Riscul de preț
3. Riscul valutar
4. Riscul de mediu
5. Riscul securității informaționale

6. 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 2022 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 2022, societatea a efectuat operațiuni de acoperire a riscului valutar (hedging). Aceste operațiuni cu derivate au fost încheiate la un curs valutar peste cel oficial din perioada respectivă, fapt ce a determinat ca diferențele de curs favorabile înregistrate în anul 2022 din astfel de operații să fie de cca 468 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

Anul 2023, analizat atât prin prisma factorilor externi ce tin de piata si contextul geopolitic, cât și a factorilor interni (inflație, forța de muncă), se prefigurează a fi un an dificil.

În ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 31 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;
- Activitatea societății va fi influențată în continuare de incertitudinile privind cererea de pe piețele pe care activăm;
- În prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2023 care asigură acoperirea capacității de producție de la sediul principal în proporție de 85,21%. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în anul următor;
- În ceea ce privește Sucursala Agigea, în patrimoniul acesteia există în prezent 6 nave (șalande hidroclap, macara plutitoare), nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport), din care 5 șalande au fost reparate și au avut avizele și autorizațiile necesare pentru a putea fi exploatate; Datorită contextului economic și politic, în anul 2022 acestea nu au fost închiriate, iar în prezent societatea depune eforturi de a găsi noi soluții de contractare/inchiriere. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave, activitatea de reparații nave fiind în creștere față de anii precedenți;
- Având în vedere contractele încheiate, structura producției și evoluția costurilor salariale și a celor cu materiile prime și materiale, compania și-a fundamentat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023 pe un volum al veniturilor mai mare decât cel realizat în anul 2022;
- Vor fi continuate eforturile de reducere a costurilor de producție astfel încât societatea să devină mai competitivă;
- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2023 efectuarea de investiții constând în principal în:

- Continuarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agigea, respectiv înlocuirea carucioarelor până; aceasta lucrare va fi finalizată în anul 2023 și va conduce la creșterea siguranței operațiilor de ridicare-lansare nave
- Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orșova (tehnica sudura și roboți)
- Achiziția unei automacarale de 47 t
- Echipamente IT
- Achiziționare de sisteme de ventilație și aparatură pentru detectia gazelor
- Achiziționare de mașini și utilaje pentru taiere mecanică
- Achiziționare/confectionare de scule și dispozitive specifice
- Modernizare automacarale
- Modernizare platforme tehnologice și drumuri interioare
- Achiziția de utilaje și echipamente specifice activității de reparatii nave

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Terenurile și cele mai importante clădiri și echipamente de producție din proprietatea societății se află amplasate, o parte, la sediul principal din Orșova (str. Tufări , nr.4 ,loc. Orșova, județul Mehedinți), iar o altă parte la sediul sucursalei din Comuna Agigea, Incintă Port Constanța Sud, județul Constanța. În anul 2022 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.

- 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 cală 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 platformă 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 tablă, achiziționată în anul 2017
- Compressoare (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, magazine, 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 Funciara a fost suspendată până la soluționarea unui litigiu cu Primăria Constanta, privind unele modificări care au fost efectuate la această clădire de vechiul proprietar. În prima parte a anului 2022 au fost finalizate lucrările dispuse de Primăria Constanta. Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt cele din anii trecuți, cu precizarea că în cursul anului 2022 a continuat acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare.

În ceea ce privește calea 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 cale. Cele 14 carucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019. Până la finele anului 2022 au fost schimbate 7 carucioare, acțiunea de înlocuire fiind întârziată datorită volumului mare de lucrări de reparații la nave și imposibilității blocării calei de lansare pentru a permite efectuarea lucrărilor de înlocuire a carucioarelor.

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
- calea 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

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

- 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 31.12.2022 societatea a procedat la reevaluarea grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercitiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2022 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD 31.01.2022	LA 31.12.2021
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	19.796.944	20.060.165
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	16.464.094	15.641.959
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	76.778	64.602
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	1.220.026	3.564.578
TOTAL	38.759.783	40.533.245

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2022; 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 31.12.2022, 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 395.780 lei.

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

In 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. In 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.30808 din data de 09 septembrie 2022.

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

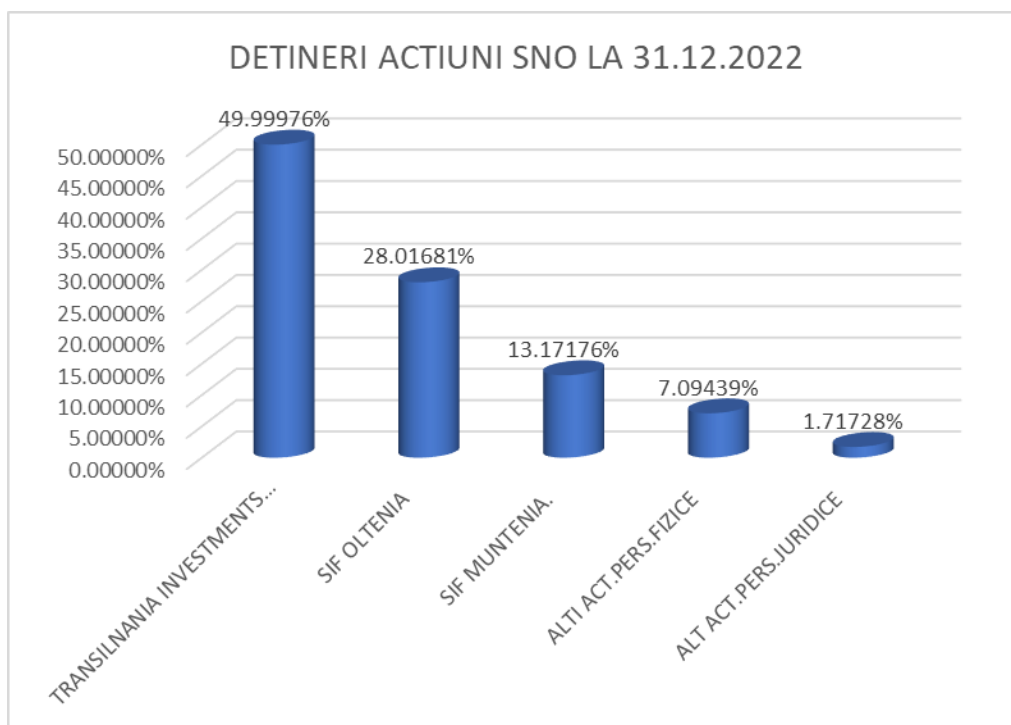
Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2022.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2022, structura acționarilor se prezintă astfel:

<u>Actionari</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procent</u> (%)
Transilvania Investments Alliance	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	13,1717
Alți acționari persoane fizice	810.386	2.025.965	7,0944
Alți acționari persoane juridice	196.164	490.410	1,7173
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,000</u>

Precizam ca în luna ianuarie 2022, Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A (SIF Transilvania) și-a schimbat denumirea, conform hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 28.01.2022, din S.I.F. Transilvania S.A. Brasov in Transilvania Investments Alliance S.A. Brașov.

Structura actionariatului companiei este redată in graficul de mai jos:



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 31.12.2022, comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2021, nu se înregistrează modificări în ceea ce privește detinerile acționarilor semnificativi, 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 acțiunii implică adevăratul drept la statut și la modificările ulterioare.

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

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR 2022

Published on TradingView.com, February 28, 2023 08:28:01 EET
BVB:SNO, D 0:5,1500 H:5,1500 L:5,1500 C:5,1500



TradingView

Published on TradingView.com, February 28, 2023 08:26:34 EET
BVB:SNO, M 0:5,2500 H:5,5500 L:5,1000 C:5,1500



TradingView

Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 3,62 lei/acțiune și 5,95 lei/acțiune (creștere 64,36%). Referindu-ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii decembrie 2018 (2,3850 lei acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat la începutul lunii mai 2021 (7,3322 lei acțiune).

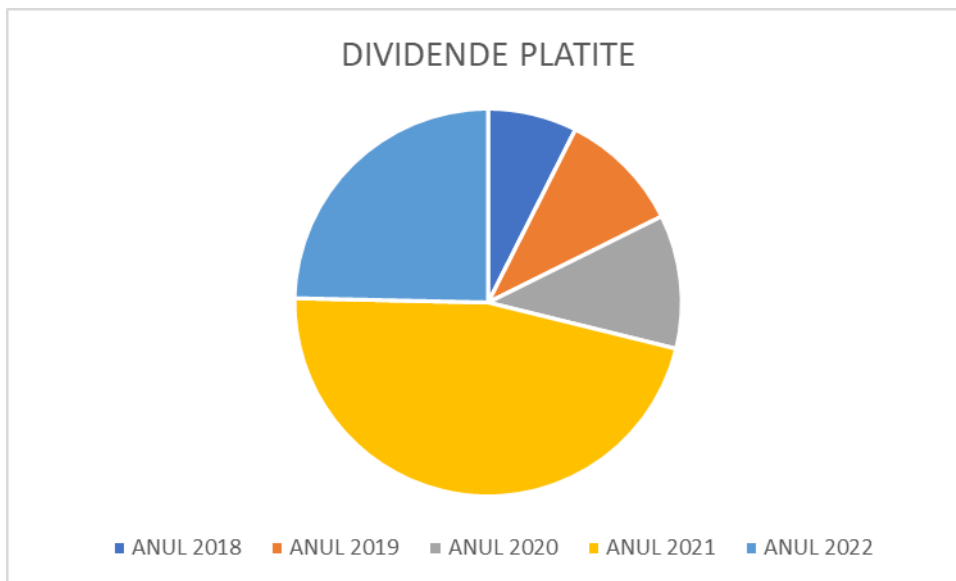
3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

Făcând o retrospectivă a ultimilor 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.
- În anul 2022, în ședința AGOA din data de 24.11.2022 (Hotărârea AGOA nr.55), se aprobă distribuirea sumei de 6.054.147,07 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,53 lei/acțiune, din profitul reconstituit prin trecerea sumei din soldul la 31.12.2021 al contului "Alte rezerve" în contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net.

Evoluția dividendelor platite de societate în ultimii 5 ani este redată în tabelul și graficul de mai jos:

Data plății	Dividend brut Lei/acțiune	Dividende platite	Sursa		
			Profitul net al exercitiului precedent	Rezultatul reportat	Profit reconstituit din Alte Rezerve constituite în anii anteriori
16.07.2018	0,16	1.827.667,04	1.827.667,04		
30.09.2019	0,22	2.513.042,18	2.513.042,18		
31.08.2020	0,24	2.741.500,56	2.741.500,56		
30.06.2021	1	11.422.919,00	4.340.709,22	7.082.209,78	
22.12.2022	0,53	6.054.147,04			6.054.147,07



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 2022, 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 (AGO) din data de 28.12.2021, a fost ales Consiliul de Administrație al societății, pentru o perioadă de 4 ani, în următoarea componență:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 50 ani, de profesie economist. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetățean român, în vârstă de 53 ani, de profesie inginer. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;
- DOAMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetățean român, în vârstă de 69 ani, de profesie inginer. La 31.12.2022 deținea un număr de 12.000 acțiuni la societate, reprezentând 0,11% din capitalul social al societății;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetățean român, în vârstă de 43 ani, de profesie economist. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN, cetățean român, în vârstă de 56 ani, de profesie avocat. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;

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 2022, în mai multe ședințe (12), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste ședințe personal- fizic sau prin mijloace de comunicare la distanță, în sistem teleconferință, pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2022, se referă la:

- Măsurile organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2022,
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare,
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC,
- Analiza evoluției litigiului cu firma VEKA (NL)
- Aprobarea plafoanelor globale în relația cu băncile
- 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 operaționale la sucursala Agigea.
- Revenirea asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net și distribuția de dividende din profitul reconstituit..

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 noiembrie 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 d-l Sperdea Ion Mircea pentru o perioadă de doi ani. În luna noiembrie 2022, Consiliul de Administrație al societății a decis prelungirea contractului de mandat al d-lui Sperdea Ion Mircea pe o perioadă de 4 ani.

La 31.12.2022, 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 dată, 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 deține la 31.12.2022 un număr de 12.000 acțiuni reprezentând 0,11 % din capitalul social.

Doamna Vișescu Marilena a fost angajată în această societate, în anul 1987, imediat după absolvirea Facultății de Științe Economice din Craiova, specializarea finanțe-contabilitate, pe postul de economist. Începând cu 01.11.1990 a îndeplinit funcția de șef birou contabilitate până la 30.06.2019, când a fost promovată pe funcția de director economic. Deține la 31.12.2022 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. Deține la 31.12.2022 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. Începând cu aprilie 2005 a ocupat funcția de șef serviciu reparații, construcții nave la fosta societate Serviciul 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 31.12.2022 nu deține acțiuni la SNO.

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

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

Precizăm că societatea nu are cunoștință ca 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 importantă 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. În cursul anului 2022 acesta a suferit o nouă modificare, respectiv au fost adăugate două noi activități secundare.

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

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

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

Consiliul de administrație este format 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.

Data fiind ponderea de cca. 91% pe care Societățile de investiții Financiare (Transilvania Investments Alliance, SIF Oltenia și SIF Muntenia) 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 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 2022 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara, în baza contractului nr.405/22.07.2013, a cărei 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

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATPORILOR PENTRU EXERCIIUL FINANCIAR 2022

AGOA din data de 07.04.2017. In AGOA din data de 15.04.2022 contractul a fost prelungit cu 3 ani, respectiv pentru auditarea situatiilor financiare aferente anilor 2022, 2023 si 2024.

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2022

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2022, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2022 Lei</i>	<i>31.12.2021 Lei</i>	<i>31.12.2020 (retratat*) Lei</i>	<i>VARIATIE CRESTERE/ SCADERE AN 2022/AN 2021 (%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	37.539.757	36.968.667	34.628.822	1,54
- terenuri si constructii	20.998.885	21.262.106	18.201.269	(1,24)
- instalatii tehnice si mijloace de transport	16.464.094	15.641.959	16.373.915	5,26
- alte imobilizări corporale	76.778	64.602	53.638	18,85
II. Imobilizări necorporale	27.779	20.138	6.192	37,94
III. Imobilizari corporale in curs de exec.	1.220.026	3.564.578	2.788.492	(65,77)
IV. Investitii imobiliare	596.638	522.236	508.019	14,25
IV. Alte active imobilizate	124.725	621.530	496.543	(79,93)
V. Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	1.109.377	1.559.962	1.950.983	(28,88)
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	40.618.302	43.257.111	40.379.051	(6,1)
I. Stocuri	50.813.700	22.400.725	34.611.321	126,84
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	1.987.659	20.330.881	1.185.231	(90,22)

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratat*)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2022/AN 2021</i> <i>(%)</i>
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	3.485.023	3.087.107	3.857.609	12,89
IV. Numerar și echivalente de numerar	8.852.408	14.365.368	30.825.273	(38,38)
V. Active clasificate ca deținute pentru vânzare	-	-	18.637	-
VI. Cheltuieli în avans	161.622	165.412	130.348	(2,29)
B.TOTAL ACTIVE CURENTE	65.300.412	60.349.493	70.628.419	8,20
TOTAL ACTIVE	105.918.714	103.606.604	111.007.470	2,23
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	47.901.179	54.896.946	51.777.818	(12,74)
IV. Rezultatul exercițiului	(4.215.117)	(153.870)	4.635.374	-
V. Rezultatul reportat	892.220	941.454	7.737.995	(5,23)
VI. Repartizarea profitului	-	-	(191.823)	-
VII. Alte elemente de capitaluri proprii	(4.014.451)	(4.338.244)	(4.028.932)	(7,46)
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	77.983.972	88.766.427	97.350.573	(12,15)
I. Datorii privind impozitul amânat	4.031.923	4.352.333	4.037.136	(7,36)
II. Alte datorii	555.829	1.047.860	1.449.720	(46,96)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	4.587.752	5.400.193	5.486.856	(15,04)
I. Imprumuturi pe termen scurt	-	-	-	-
II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	21.665.023	8.804.168	7.144.568	146,08
III. Venituri înregistrate în avans	2.375	3.801	215	(37,52)
IV. Provizioane	1.679.592	1.032.015	1.025.258	62,75
E. TOTAL DATORII CURENTE	23.346.990	9.439.984	8.170.041	147,32

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATPORILOR PENTRU EXERCIIUL FINANCIAR 2022

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retrat*)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2022/AN 2021</i> <i>(%)</i>
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	105.918.714	103.606.604	111.007.470	2,23

* In anul 2021. in urma reevaluării cerintelor IFRS 16, societatea a încadrat contractul de închiriere cu Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta, 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.

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constată o creștere cu 6,1% față de anul precedent, ca urmare a achizițiilor realizate în scopul modernizării activității. În ceea ce privește imobilizările corporale în curs de execuție, scăderea față de anul precedent (cu 65,67%) este datorată în principal finalizării, parțiale, a lucrărilor de modernizare a căii de lansare. Totodată se constată scăderea cu 79,83% a altor active imobilizate, în principal datorită restituirii către societate a sumelor consemnate urmare executării silite dispuse în cazul litigiului cu d-l Fercala Mihai .

Imobilizarile necorporale cresc cu 37,94% (au fost achiziționate licențe, softuri informatice).

Drepturi de utilizare a activelor închiriate. În anul 2021 societatea a reanalizat contractul de închiriere teren încheiat cu Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta, și a constatat că acesta se încadrează în criteriile de recunoaștere sub incidența standardului IFRS 16. Astfel societatea a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență, procedând în consecință la retratarea retroactivă a erorilor generate de neaplicarea standardului. Scăderea înregistrată la această poziție (cu 28,88%) este corespunzătoare reducerii dreptului de utilizare pe perioada de contract rămasă . Mai multe informații în legătură cu aplicarea IFRS 16 sunt prezentate în Notele la situațiile financiare.

Stocurile, au înregistrat, pe total, o creștere cu 126,84% față de 31.12.2021. Tendințele inflaționiste din anul 2022 la materii prime și materiale, dar și o mai bună pregătire a producției ce urmează să se finalizeze în anul 2023, au dus la un nivel mai mare de stocuri la finele anului. De menționat că în structură, producția în curs de execuție a scăzut cu 48,97%, datorită livrării ultimului costier dintre cele două ce au făcut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constată o scădere însemnată a creanțelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 90,22%). La finele anului 2022 societatea avea neincasate creanțe curente iar o bună parte din acestea au fost lichidate în perioada de început a anului 2023. Menționăm că în cursul anului 2022 a fost încasată în totalitate creanța restantă din relația comercială cu compania Veka, creanța a cărei plată a fost reeșalonată, în conformitate cu acordul încheiat în luna februarie 2022. Alte informații în legătură cu creanțele comerciale și alte creanțe se găsesc în Notele la situațiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează de asemenea o scădere semnificativă, cu 38,38% față de anul 2021, și are legătură directă cu creșterea stocurilor dar și cu plata dividendelor distribuite la finele anului 2022.

Pe total, activele curente cunosc o creștere cu 8,20 %.

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

Capitalurile proprii înregistrează, pe total, o scădere cu 12,15%. În structura se remarcă o scădere a rezervelor (cu 12,74%), ca urmare a revenirii asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net și trecerii sumei din soldul la 31.12.2021 al contului “Alte rezerve” în contul de dividende, în conformitate cu Hotărârea AGOA nr.55 din data de 24.11.2022, dar și pe seama rezultatului exercitiului.

Provizioanele se situează la un nivel superior anului 2021 (creștere cu 62,75%), în principal datorită constituirii unui nou provizion pentru litigii, prezentat în detaliu la pct.5.5.

Datoriile comerciale și alte datorii înregistrează de asemenea o creștere însemnată, cu 146,08% față de anul 2021, în principal datorită avansurilor încasate de la clienți, în conformitate cu prevederile contractuale. Menționăm că acestea reprezintă datorii curente, cu scadențe în perioada următoare.

Pe total, capitalurile proprii și datoriile cunosc o creștere cu 2,23%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

În anul 2022, performanța societății a fost mai puțin bună iar rezultatele financiare s-au situat sub nivelurile prevăzute în BVC-ul pentru acest an. Evoluția nefavorabilă a cererii pentru construcția de nave noi, fluviale și maritime, evoluția prețurilor acestora în condițiile în care prețurile la materii prime și materiale, energie, gaz, forță de muncă au crescut, au fost factori determinanți care au influențat semnificativ rezultatele financiare ale companiei. Dificultățile întâmpinate în anul 2021 privind contractarea și asigurarea unei bune pregătiri a producției anului 2022, au influențat de asemenea negativ rezultatul anului 2022.

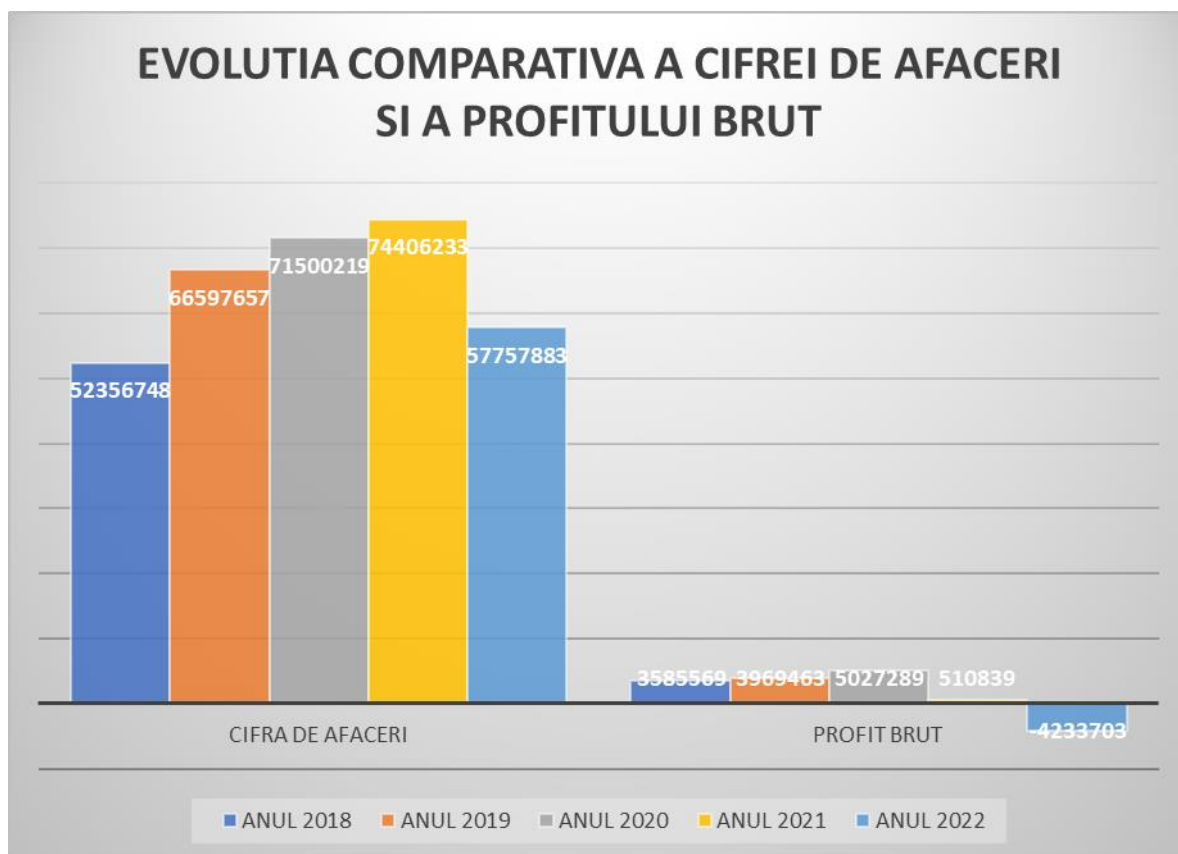
Astfel, cifra de afaceri pe anul 2022 a înregistrat o scădere față de anul precedent cu 22,37%, iar pierderea brută înregistrată de societate la finele anului este în sumă de 4.233.703 lei.

Rezultatul anului 2022, ca și în ultimii ani, a fost influențat negativ de diminuarea activității sucursalei. Segmentul de închiriere de nave tip salandă a fost grav afectat de contextul economic și geopolitic, societatea nu a mai realizat venituri din această activitate iar veniturile din activitatea de reparatii nave, în creștere față de anul precedent, au fost insuficiente pentru a acoperi costurile de exploatare.

Comparativ cu anul trecut și cu prevederile din BVC, evoluția profitului brut se prezintă astfel:

- Profit brut prevăzut în BVC an 2022	3.000.000 lei
- Pierdere brută realizată an 2022	(4.233.703) lei
- Profit brut realizat în anul 2021-retratat	510.839 lei

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



În tabelul de mai jos sunt redată, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2022 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	EXERCITIUL FINANCIAR 2022			GRAD DE REALIZARE (%) An 2022 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZARI AN 2021	PREVEDERI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	75.533.784	73.100.500	59.414.021	9.714.470	78,66	81,28
- Venituri din exploatare (operaționale)	74.669.943	72.450.500	58.311.667	9.653.540	78,09	80,48
- Venituri financiare	863.841	650.000	1.102.354		127,61	169,59

RAPORTUL ANUAL AL AMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2022

				60.930		
CHELTUIELI TOTALE, din care:	75.022.945	70.100.500	63.647.724	10.310.299	84,84	90,79
- cheltuieli de exploatare (operationale)	74.660.228	69.700.500	63.135.344	10.273.063	84,56	90,58
- cheltuieli financiare	362.717	400.000	512.380	37.236	141,26	128,09
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	510.839	3.000.000	(4.233.703)	(595.829)	-	-
- profit/pierdere din exploatare	9.715	2.750.000	(4.823.677)	(619.523)	-	-
- profit/pierdere financiară	501.124	250.000	589.974	23.694	117,73	235,99
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANTA -/+)	(664.709)	(476.176)	18.586	-	-	-
REZULTATUL NET	(153.870)	2.523.824	(4.215.117)	-	-	-
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	(0.0134)	0,2209	(0.3690)	-	-	-

Remarcăm ca, atât la sediul principal cât și la sucursala din Agigea, rezultatul activității operationale al anului 2022 este negativ. In ceea ce priveste activitatea financiara, aceasta a generat profit, așa cum vom arăta în cele ce urmează.

5.2.1 Analiza activității din exploatare

Veniturile operaționale ale anului 2022 au provenit în proporție de 81,9% de la sediul principal din Orsova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 4 nave (în anul 2021: 7 nave), în valoare de 9.523 mii euro / 46.787 mii lei (în anul 2021: 13.985 mii euro, respectiv 68.802 mii lei), la un curs mediu de 4,9132 lei/€ (în anul 2021: 4,9196 lei/€), față de un curs de 4,95 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constata ca veniturile operaționale au fost mai mici atât față de cele ale anului precedent (au scăzut cu 21,91%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o diminuare cu 19,52%). Cheltuielile operationale, in suma de 63.135.344 lei si in stransa corelare cu veniturile operationale, in anul 2022 au inregistrat o scadere cu 15,44% fata de nivelul acestora din perioada similara a anului 2021 (74.660.228 lei). In consecinta, rezultatul din exploatare este negativ, societatea inregistrand pierdere din activitatea de exploatare in suma

de 4.823.677 lei. Printre factorii ce au determinat nerealizarea indicatorilor proiectați în BVC la sediul din Orșova enumerăm volumul scăzut de producție finalizată și vândută în anul 2022, creșterea prețurilor la materiile prime de bază (tablă și profile metalice) în condițiile în care prețul de vânzare al navelor s-a menținut la același nivel ca în anul precedent, tendințele inflationiste manifestate pe piața serviciilor, creșterea costurilor cu forța de muncă.

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, în condițiile în care compania se confruntă cu dificultăți datorită scaderii numărului de personal și îmbătrânirii forței de muncă, 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 și Germania. În ceea ce privește structura/tipul navelor construite se poate spune că aceasta este apropiată de ceea ce ultimilor ani. Prin urmare, în anul curent (2022) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 2 NAVE TIP GAZ TANC cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA PASAGER cu lungimea de 135 m
- 1 NAVA TANC cu lungimea de 110 m

Mentionăm totuși că la finele anului 2022, era finalizat în proporție de 99% un corp de navă, care a fost livrat partenerului intracomunitar în prima decadă a lunii ianuarie 2023.

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2022. Reducerea, comparativ cu anul 2021, cu cca. 11,1% a volumului de mărfuri transportate, cu cca. 40% a numărului de comenzi noi, conform analiștilor de piață, a fost și urmare a contextului economic și geopolitic care a influențat negativ activitatea pe acest segment de piață în anul 2022.

În ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, veniturile din această activitate înregistrând o creștere cu 148,07% față de anul precedent. Aceste venituri s-au dovedit a fi insuficiente pentru a susține activitatea operațională în condițiile în care, pentru șalandele aflate în patrimoniul acesteia, nu au fost găsite soluții de închiriere.

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

În proporție de peste 81%, încasările companiei sunt exprimate în euro, provenind din livrări de nave în spațiul intracomunitar. Acest fapt a determinat ca societatea să fie expusă în permanență riscului valutar (paritatea leu/euro). Pe parcursul anului 2022, această paritate a fost fluctuantă, iar, pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, societatea a încheiat tranzacții de tip hedging. Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valută cât și urmare a tranzacțiilor de tip hedging. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 589.974 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 501.124 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 2022. Prin urmare, la 31.12.2022, 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 2022 și care se vor plăti în anul 2023, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2022, este următoarea:

- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	395.780
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Litigii	956.035
d) Provizioane concedii și bonus pensionare	723.557
e) Ajustarea deprecierei stocurilor	674.372
f) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	679.868
TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI	4.114.107

Față de anul precedent, se observă o creștere a acestora, în cifre absolute, cu 803.254 lei. În structură se constată o creștere cu 14,31% a deprecierei pentru stocuri fara miscare dar si o creștere cu 44,48% a provizioanelor pentru concedii de odihna si bonusuri acordate salariatilor cu ocazia iesirii la pensie- in principal pe seama concediilor de odihna).

În ceea ce privește litigiile, se menține provizionul pentru litigii în sumă de 531.210 lei care se referă la un dosar, 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. După parcurgerea mai multor etape procesuale, la ultimul termen de judecată, Curtea de Apel Craiova a respins apelul d-lui Fercala Mihai ca nefondat și a obligat apelantul la plata către societate a sumei de 70.336,80 lei cu titlu de cheltuieli de judecată.

La finele anului 2022, societatea constituie un nou provizion în suma de 424.825 lei pentru acțiunea, introdusă în luna iunie 2022 de către d-l Pantea Marius Ioan, prin care fostul membru al Consiliului de Administrație a solicitat daune interese pentru revocarea din funcție înainte de expirarea mandatului. Prin

sentință civilă nr.806/05.12.2022, instanța de fond a respins ca netemeinică Cerera 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, în luna ianuarie 2023, d-l Pantea Marius Ioan a formulat apel.

Mai multe informatii despre aceste litigii se regasesc la pct.5.5.

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

5.3 Analiza rezultatului și distribuția profitului net

La 31.12.2022 societatea înregistrează pierdere netă în valoare de 4.215.117 lei.

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

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

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

Cheltuielile nedeductibile se compun din sponsorizări, provizioane și depreciieri (conform prezentării de mai sus), cheltuieli sociale care au depășit cota admisă a fi deductibile, amenzi și penalități și alte cheltuieli.

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

După deducerile de impozite din pierderea brută, calculate conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

• Pierdere brută	4.233.703
• Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amanat și impozitul specific	(18.586)
• Pierdere netă	<u>4.215.117</u>

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2022, urmează să 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 plată.

În funcție de nevoile concrete ale companiei, pentru obținerea de scrisori de garanție, deschiderea de acreditive pentru furnizori, dar și pentru o eventuală acoperire a necesarului de surse de finanțare, societatea a beneficiat și în anul 2022 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut aprobat în anul 2022 un plafon global multioptiuni și multidevize, prin BRD, de 1,5 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 2021.

Garantarea acestor plafoane s-a realizat cu un mixt de garanții constând în ipotecă, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare totală de 401.201 EURO și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară. Prin urmare, compania nu a avut nevoie, în cursul anului 2022, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2022, acest plafon era utilizat în proporție de 6,3%, fiind emise două scrisori de garanție, în suma totală de 467.181 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța.

În ceea ce privește cheltuielile pentru investiții, acestea s-au situat la un nivel inferior față de anul precedent.

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 1.924.961 lei (în anul 2021: 3.566.260 lei), din care:

- 1.262.450 lei la sediul din Orșova
- 662.511 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 25,93% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 7.425.000 lei).

Nerealizarea programului de investiții se datorează, pe de o parte achiziționării unora dintre acestea la un preț mai mic decât cel avut în vedere la fundamentarea BVC-ului, dar și faptului că societatea, datorită unor schimbări în strategia de dezvoltare, a amân timer efectuarea unor investiții, pentru perioada următoare.

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

- Schela modulară
- Aspiratoare industriale
- Compresor
- Echipamente de sudură automate
- Magnet Wedge
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Modernizare macarale
- Echipamente IT

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

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu această destinație, menționez achiziționarea unui echipament industrial de spălare, 2 carucioare până, modernizarea carucioarelor hidraulice. Totodată, au continuat operațiunile de modernizare a căii de lansare.

În cursul anului 2022 ieșirile de active 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 a fost solutionat definitiv in cursul anului 2022.

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, d-l Fercala 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 Santierului 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 Șantierul Naval Orșova a formulat recurs iar Înalta Curte de Casație și Justiție, a admis recursul și a retrimis dosarul spre rejudecare la Curtea de Apel Craiova.

În data de 07 februarie 2023, Curtea de Apel Craiova respinge apelul d-lui Fercala Mihai ca nefondat și obligă apelantul la plata către societate a sumei de 70.336,80 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Mentionăm ca d-l Fercala 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, dar, urmare soluției pronunțată de ICCJ, sumele consemnate au fost restituite societății în prima jumătate a anului 2022.

La sediul principal a fost pus pe rolul instanței de judecată un nou dosar prin care d-l Pantea Ion Marius, fost membru al Consiliului de Administrație, solicită daune-interese din partea societății pentru revocarea, fără just motiv, din funcția deținută, înainte de expirarea mandatului, Acțiunea d-lui Pantea Marius Ioan a fost introdusă în luna iunie 2022. Prin sentința civilă nr.806/05.12.2022, instanța de fond 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, în luna ianuarie 2023, d-l Pantea Marius Ioan a formulat apel.

Urmare a accidentului de muncă din data de 17.04.2019, soldat cu vătămarea corporală a salariatului Cainiceanu Ionel, acesta a făcut plângere penală împotriva unității noastre și a încă două persoane fizice, cercetările făcute de către Parchetul de pe lângă Judecătoria Orșova finalizându-se cu rechizitoriul nr. 183/P/2019 din 25.08.2022 ce a dispus trimiterea în judecată a Santierului Naval Orsova S.A. pentru săvârșirea în concurs real, a faptelor prevăzute de Codul Penal, menționate în paragraful anterior.

Judecătoria Orsova a constatat legalitatea sesizării instanței, prin Încheierea din 24.10.2022, în Camera Preliminară, a rechizitoriului nr. 183/P/2019 din 25.08.2022 al Parchetului de pe lângă Judecătoria Orșova, în cadrul dosarului 861/274/2022, iar d-l Cainiceanu Ionel s-a constituit ca parte civilă împotriva unității noastre.

În prezent SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. este inculpat în dosarul penal 861/274/2022, pe rolul Judecătoriei Orsova, stadiu – fond, având ca obiect neluarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă (art.349 NCP) vătămare corporală din culpă (art. 196 NCP), nerespectarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă (art. 350 NCP).

Este de mentionat ca in acest dosar si Cainiceanu Ionel este trimis în judecată pentru pentru săvârșirea infracțiunii de "nerespectarea măsurilor de securitate si sănătate în muncă", faptă prevăzută si pedepsită de disp. art.350 alin. 1 C.pen.

Termenul de judecata este 20.03.2023, la Judecatoria Orsova.

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 ne semnificative 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.

5.6 Alte informatii

In luna august 2022, la sediul principal al societatii, a avut loc un accident de munca in urma caruia , doi salariati ai societatii, au decedat. In ceea ce priveste cauzele si conditiile in care s-a produs deflagratia ce a dus la decesul celor doua persoane, inca se fac cercetari de catre institutiile abilitate.

Pentru a preveni producerea in viitor de astfel de evenimente, societatea a dispus o serie de masuri menite sa elimine acumularile de gaze in spatiile inchise, s-a efectuat reinstruirea personalului in ceea ce priveste obligativitatea verificarii concentratiilor de gaze in spatiile inchise in care se lucreaza, punand un accent deosebit pe cresterea gradului de constientizare a personalului muncitor. Pentru imbunatatirea conditiilor de munca si a cresterii securitatii muncii, societatea a achizitionat utilaje performante de aero-ventilatie si clima de eficienta ridicata, dar si aparate speciale de detectie a gazelor.

6. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2022

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2022 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. La doua dintre gestiunile aflate la sediul central, concomitent cu inventarierea anuala s-a desfasurat si operatiunea de predare-primire gestiune;

Principalele concluzii desprinse in urma inventarierii sunt:

- Au fost constatate unele diferențe la gestiunile de mijloace fixe și obiecte de inventar în folosință, în sensul că responsabilii cu gestionarea acestor bunuri au transferat între ei diverse mijloace fixe sau obiecte de inventar fără să întocmească documentele aferente. Aceste situații au fost soluționate operativ, pe teren, de către comisiile numite la fiecare gestiune.
- La celelalte gestiuni nu au fost constatate diferențe cantitative și valorice între situația scriptică și cea faptică;
- Cu ocazia inventarierii, comisiile au constat existența unor bunuri ce necesită scoaterea din evidență. Propunerile comisiilor privind casarea sau scoaterea din uz vor fi discutate și

analizate la nivelul conducerii executive, din punct de vedere al necesității și oportunității acestei măsuri, după care vor fi supuse spre aprobarea Consiliului de Administrație;

- Pentru materialele inutilizabile sau degradate au fost întocmite liste de inventariere separată, care urmează a fi analizate de comisiile de specialitate existente la nivelul societății, iar în funcție de concluziile acestor comisii, urmează a se proceda în consecință.
- La sediul din Orșova au fost constatate anumite materiale aparținând terților – în custodie temporară la data inventarierii. Pentru aceste bunuri au fost întocmite liste separate și trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective, conform dispozițiilor legale;
- 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 faptice, fără a se constata deficiențe.

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

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

Președintele Consiliului de Administrație,
Ec. Rosca Radu Claudiu

RAPORTUL DE REMUNERARE

RAPORT DE REMUNERARE AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2021

privind remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor din cadrul Șantierului Naval Orșova S.A.

PREAMBUL

În conformitate cu politica de remunerare a conducătorilor Societății, aprobată în AGOA din data de 16 aprilie 2021, Consiliul de Administrație al Societății a elaborat prezentul raport anual care cuprinde remunerațiile și alte avantaje acordate conducătorilor Societății în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Raportul de Remunerare oferă o imagine de ansamblu a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, conducătorilor în mod individual, inclusiv celor nou numiți și a foștilor conducători în conformitate cu Politica de Remunerare.

Raportul de Remunerare va fi supus votului consultativ al adunării generale ordinare a acționarilor Societății, va fi publicat pe website-ul Societății și va rămâne la dispoziția publicului timp de 10 ani de la publicare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

1. Cadrul legal general:

- Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale
- Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Legea nr. 158/2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012.

RAPORTUL DE REMUNERARE

2. Reglementări interne privind remunerarea și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor

Reglementările interne avute în vedere pentru determinarea regulilor privind remunerarea administratorilor și directorilor Societății sunt următoarele:

- Actul constitutiv al Societății
- Hotărâri ale AGA și decizii ale Consiliului de Administrație al Societății.

3. Componenta Comitetului de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în ceea ce privește componența și structura Consiliului de Administrație, selecția și remunerația administratorilor și a directorilor.

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare în perioada 1 ianuarie - 27 decembrie 2021, aprobată în ședința Consiliului de Administrație din data de 02.10.2020 (Decizia nr.9/02.10.2020) a fost următoarea:

1	Moldovan Marius	președinte
2	Dumitrescu Lucia- Carmen	membru
3	Andanut Crinel-Valer	membru
4	Mihai Constantin Marian	membru

La finele anului 2021 componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare a suferit modificări, respectiv Consiliul de Administrație al Societății, așa cum a fost ales în cadrul ședinței AGOA din data de 28 decembrie 2021 a decis componența acestuia (Decizia nr.18/28.12.2021), după cum urmează:

1	Radu Rosca Claudiu	președinte
2	Enescu Radu Valentin	membru
3	Mihai Constantin Marian	membru

4. Structura remunerației administratorilor și directorilor Societății și cuantumul acesteia, pe parcursul anului 2021:

- administratorii au primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară în funcție de contractele de mandat în vigoare pentru fiecare administrator ;
- directorul general a primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară;
- indemnizația fixă pentru membrii Consiliului de Administrație a fost aprobată de AGA;
- indemnizația pentru directorul general a fost aprobată de către Consiliul de Administrație;
- în anul 2021 nu a fost acordată indemnizație variabilă administratorilor sau acțiuni și opțiuni pe acțiuni;
- parțial administratorii și directorul general au beneficiat de asigurare pentru răspundere profesională, pe cheltuiala Societății, în cuantumul aprobat de AGA pe tot parcursul anului 2021;
- remunerația acordată administratorilor și directorilor societății respecta politica de remunerare adoptată.

RAPORTUL DE REMUNERARE

4.1. Structura remunerației acordate administratorilor Societății

Remunerația brută totală aferentă tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pentru anul 2021 a fost de 587.889 lei.

4.1.1. Remunerația fixă lunară: a fost stabilită conform prevederilor legale prezentate mai sus și prevăzută de contractele de mandat ale fiecărui administrator așa cum au fost aprobate prin hotărârea AGA. Remunerația fixă netă acordată tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pe parcursul anului 2021, și aferentă în totalitate acestui an, a fost de 343.927 lei.

4.1.2. Remunerația variabilă: În anul 2021 nu s-a acordat remunerație variabilă.

4.1.3. Detalierea remunerației nete aferente fiecărui administrator este inclusă în tabelul următor:

a) Perioada 1 ianuarie-27 - decembrie 2021:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Remunerație Fixă brută	Remunerație Fixă netă	Remunerație Variabilă	Alte beneficii conform contractului
1	Andanut Crinel Valer	133.344	78.011	0	0
2	Moldovan Marius	122.212	71.500	0	0
3	Dumitrescu Lucia Carmen	111.126	65.120	0	0
4	Ciurezu Tudor	101.022	59.091	0	0
5	Mihai Constantin Marian	111.126	65.012	0	0

b) Perioada 28-31 decembrie 2021:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Remunerație Fixă brută	Remunerație Fixă netă	Remunerație Variabilă	Alte beneficii conform contractului
1	Roca Radu Claudiu	2.052	1.201	0	0
2	Enescu Radu Valentin	1.880	1.100	0	0
3	Sperdea Mircea Ion	1.709	1.000	0	0
4	Zoescu Mihai	1.709	1.000	0	0
5	Mihai Constantin Marian	1.709	1.000	0	0

RAPORTUL DE REMUNERARE

4.1.4. Obiective generale de performanță completate de criteriile specifice, care stau la baza acordării componentei variabile a remunerației administratorilor sunt supuse aprobării AGA.

4.2. Structura remunerației acordate Directorului General

Remunerația directorului general al Societății a fost stabilită de către Consiliul de Administrație în contractul de mandat, în limitele aprobate de către AGA.

Remunerația brută totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2021 a fost de 376.320 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2021 a fost de 220.152 lei.

Nu s-a acordat **remunerație variabilă** în anul 2021.

4.3. Structura remunerației acordate Directorului Sucursalei Agigea

Remunerația directorului Sucursalei Agigea a fost stabilită de către Consiliul de Administrație în contractul de mandat, în limitele prevăzute de Actul Constitutiv al Societății.

Remunerația brută totală acordată directorului sucursalei Agigea, pentru perioada mandatului în anul 2021, a fost de 121.181 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului Sucursalei Agigea, pentru perioada mandatului în anul 2021, a fost de 70.891 lei.

Nu s-a acordat **remunerație variabilă** în anul 2021.

RAPORTUL DE REMUNERARE

5. Informații privind contractele de mandat ale administratorilor și directorilor executivi

5.1. Contractele de mandat ale administratorilor

Contractele de mandat ale administratorilor societății în anul 2021 au fost încheiate pe perioade cuprinse între 2 (doi) și 4 (patru) ani.

Situația contractelor de mandat pentru administratorii care au fost parte a Consiliului de Administrație al Șantierului Naval Orșova S.A. pe parcursul anului 2021 se prezintă astfel:

	Numele și prenumele	Data început mandat conform contract	Data sfârșit mandat	Document numire
1	Andanut Crinel Valer	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
2	Moldovan Marius	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
3	Dumitrescu Lucia Carmen	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
4	Ciurezu Tudor	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
5	Mihai Constantin Marian	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
6	Rosca Radu Claudiu	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
7	Enescu Radu Valentin	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
8	Sperdea Mircea Ion	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
9	Zoescu Mihai	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
10	Mihai Constantin Marian	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021

Contractele de mandat conțin clauze privind :

- acordarea de daune interese pentru revocare fără just motiv, înainte de expirarea duratei mandatului încredințat;
- dreptul de a fi asigurat pentru răspundere profesională;
- decontarea de către societate a cheltuielilor determinate de deplasarea și participarea la ședințe, precum și pentru orice activitate legată de gestiunea și administrarea societății.

În contractele de mandat încheiate cu administratorii societății nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia au fost aprobați de către AGOA în ședința din data de 17 aprilie 2021 (Hotărârea nr.52/17.04.2021).

RAPORTUL DE REMUNERARE

Pe parcursul anului 2021 nu au fost cazuri de revocări ale membrilor Consiliului de Administrație pentru neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în contract. Precizăm că AGOA, din data de 28 decembrie 2021, a constatat revocarea de drept a membrilor Consiliului de Administrație, respectiv D-l Andanut Crinel Valer, D-l Moldovan Marius, D-na Dumitrescu Lucia Carmen și D-l Ciurezu Tudor, ca efect al neconfirmării acestora prin vot cumulativ în noul Consiliu de Administrație al Societății.

5.2. Contractul de mandat al directorilor executivi

Contractele de mandat conțin clauze privind:

- acordarea de daune interese pentru revocare fără just motiv, înainte de expirarea duratei mandatului încredințat;
- termenul de preaviz de 30 zile pentru situația în care directorul renunță la mandat;
- dreptul de a fi asigurat pentru răspundere profesională;
- dreptul la locuință de serviciu pe cheltuiala Societății sau, după caz, dacă Societatea nu asigură locuința de serviciu, decontarea tuturor cheltuielilor ocazionate cu cazarea în unități specializate;
- dreptul de decontare a cheltuielilor legate de executarea mandatului (cheltuieli de cazare, diurnă, transport și orice alte tipuri de cheltuieli legate de execuția mandatului și indiferent dacă au fost ocazionate cu deplasarea în țară sau în străinătate, precum și folosirea unor obiecte de inventar / mijloace fixe necesare desfășurării activității.

5.2.1. Contractul de mandat al directorului general

Prin Decizia nr.13 din 10 noiembrie 2020, Consiliul de Administrație prelungește mandatul pentru funcția de director general al Societății al d-lui Sperdea Mircea Ion, pentru o perioadă de 2 ani, cuprinsă între 10 noiembrie 2020 și 09 noiembrie 2022.

În contractul de mandat încheiat de Directorul General cu Societatea nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia au fost aprobați ulterior de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 29 martie 2021 (Decizia nr.6/29.03.2021).

5.2.2. Contractul de mandat al directorului sucursalei Agigea

În baza Deciziei nr.4 din 29 martie 2021, este încheiat contractul de mandat cu d-l Varlan Alexandru privind încredințarea și exercitarea funcției de director al Sucursalei Agigea, pentru o perioadă cuprinsă între 01.04 - 31.12.2021, indicatorii și criteriile specifice de performanță urmând a fi aprobați ulterior de către Consiliul de Administrație al Societății.

În data de 30 august 2021 (Decizia nr.14/27.08.2021) Consiliul de Administrație al Societății hotărăște încetarea contractului de mandat al d-lui Varlan Alexandru, ca urmare a cererii de demisie formulată de acesta în conformitate cu clauzele contractului de mandat.

RAPORTUL DE REMUNERARE

6. Informație comparativă privind modificarea remunerației și performanța Societății

Modificare anuală	Anul financiar 2021 raportat la anul financiar 2020 +(-)	Anul financiar 2020 raportat la anul financiar 2019 +(-)	Anul financiar 2019 raportat la anul financiar 2018 +(-)	Anul financiar 2018 raportat la anul financiar 2017 +(-)	Anul financiar 2017 raportat la anul financiar 2016 +(-)
Remunerația medie bruta a conducătorilor					
Consiliul de Administrație	(41,62%)	16,35%	21,45%	(0,11%)	74,68%
Conducerea executivă	14,13	1,91%	3,54%	36,93%	12,11%
Performanța Societății					
Cifra de afaceri	4,06%	7,36%	27,20%	(4,14%)	(27,95%)
Profit brut	(89,88%)	26,92%	10,87%	(8,39%)	(7,20%)
Productivitatea muncii	3,42%	(12,64%)	10,49%	(0,35%)	(9,84%)
Remunerația medie bruta pe baza echivalentului norma intrega a angajaților Societății					
Angajații Societății	3,67%	5,92%	12,52%	29,57%	7,43%

PREȘEDINTE

**Comitet de Nominalizare și Remunerare,
Roșca Radu Claudiu**

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BURSEI DE VALORI BUCURESTI LA 31.12.2021

	PREVEDERILE CODULUI	Conformare Da/Nu/Parțial	Explicații
SECTIUNEA A - Responsabilități			
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A.3.	Consiliul de administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din categoria standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	
A.5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022

A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	DA	
A.8.	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	
A.9.	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	
A.10.	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administratie.	DA	
A.11.	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	Nu este cazul	Societatea este inclusă în categoria Standard
SECȚIUNEA B- Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	
B.2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	
B.4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în	DA	

**DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022**

	urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		
B.5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	
B.8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	
B.11.	Auditorile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	
B.12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
SECȚIUNEA C – Justa recompensă și motivare			
C.1.	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind		

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022**

	<p>implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	DA	
SECTIUNEA D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii—făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA	
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA	
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA	
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA	
D.1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA	

**DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022**

D.1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA	
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA	
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	
D.2.	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	NU	In curs de elaborare
D.3.	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4.	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe	DA	

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2022**

	la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.		
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	DA	.
D.9.	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	NU	Organizarea unor astfel de evenimente va fi analizată de Consiliul de Administrație și conducerea executivă, dacă vor exista solicitări din partea investitorilor. În momentul de față, apreciem că informațiile oferite prin raportările anuale, rapoartele curente și periodice sunt complete și oferă un grad mare de transparență, astfel încât investitorii pot lua decizii în cunoștința de cauză.
D.10.	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Societatea nu are încă o politică formalizată în acest sens. Aceasta cerința este în atenția Consiliului de administrație

ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

CUPRINS	PAGINA
Situaţia poziţiei financiare	53 - 54
Situaţia profitului sau a pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global	55 - 56
Situaţia modificărilor capitalurilor proprii	57
Situaţia fluxurilor de trezorerie	58 - 59
Note la situaţiile financiare	60 - 122

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE

<i>IAS 1.10(a), 113</i>	La 31 decembrie	<i>Nota</i>	2022	2021
			LEI	LEI
	Active			
	Active Imobilizate			
<i>IAS 1.54(a)</i>	Imobilizări corporale	15	38.759.783	40.533.245
	Terenuri și amenajări la terenuri	15	1.201.941	1.201.941
	Construcții	15	19.796.944	20.060.165
	Instalații tehnice și mijloace de transport	15	16.464.094	15.641.959
	Mobilier, aparatură birotică [...]	15	76.778	64.602
	Imobilizări corporale în curs de execuție	15	1.220.026	3.564.578
<i>IAS 1.54(c)</i>	Imobilizări necorporale	16	27.779	20.138
	Alte imobilizări necorporale	16	27.779	20.138
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Drepturi de utilizare a activelor închiriate	17	1.109.377	1.559.962
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe		8.956	541.401
<i>IAS 1.54 (b)</i>	Investitii imobiliare	19	596.638	522.236
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Creanțe privind impozitul amânat		115.769	80.129
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Imobilizate		40.618.302	43.257.111
<i>IAS 1.54 (g)</i>	Stocuri	20	50.813.700	22.400.725
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe	22	1.987.659	20.330.881
<i>IAS 1.55</i>	Cheltuieli înregistrate în avans	22	161.622	165.412
<i>IAS 1.54(d)</i>	Alte investiții pe termen scurt	23	3.485.023	3.087.107
<i>IAS 1.54(i)</i>	Numerar și echivalente de numerar	24	8.852.408	14.365.368
<i>IFRS 5.38-40</i>	Active clasificate ca deținute pentru vânzare		0	0
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Curente		65.300.412	60.349.493
	Total Active		105.918.714	103.606.604
	Capitaluri Proprii			
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Capital social	25	28.557.298	28.557.298
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Prime de capital	25	8.862.843	8.862.843
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Rezerve	25	47.901.179	54.896.946
	Rezultatul exercițiului	25	(4.215.117)	(153.870)
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Rezultatul reportat	25	892.220	941.454

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)**

La 31 decembrie		<i>Nota</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
			LEI	LEI
	Repartizarea profitului	25	0	0
	Alte elemente de capitaluri proprii	25	(4.014.451)	(4.338.244)
	Total Capitaluri Proprii		77.983.972	88.766.427
 Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		4.031.923	4.352.333
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	28	555.829	1.047.860
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung		4.587.752	5.400.193
 Datorii Curente				
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	31	21.665.023	8.404.168
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		2.375	3.801
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	30	1.679.592	1.032.015
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente		23.346.990	9.439.984
	Total Datorii		27.934.742	14.840.177
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		105.918.714	103.606.604

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 martie 2023 și au fost semnate de către:

Administrator
 Ec.Radu-Claudiu Roșca

Întocmit
 Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

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

<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2022 LEI	2021 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	57.269.884	73.328.989
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	1.041.783	1.340.954
	Total Venituri Operaționale		58.311.667	74.669.943
	Cheltuieli privind stocurile	7	(22.313.026)	(27.468.440)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.541.210)	(1.738.305)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(24.269.823)	(29.665.566)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,16	(3.413.005)	(4.102.416)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(567.259)	(533.595)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		(71.587)	(1.691)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	(247.555)	2.479.113
	Ajustări privind provizioanele	30	(647.577)	(6.757)
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(10.064.302)	(13.622.571)
	Total Cheltuieli Operaționale		(63.135.344)	(74.660.228)
	Rezultatul Activităților Operaționale		(4.823.677)	9.715
	Venituri financiare	12	1.102.354	863.841
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(512.380)	(362.717)
	Rezultatul Financiar Net	12	589.974	501.124
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		(4.233.703)	510.839
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	0	(646.234)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(83.512)	(740.130)
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		115.769	735.326
	Cheltuieli cu impozitul specific	13b	(13.671)	(13.671)
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		(4.215.117)	(153.870)
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		(4.215.117)	(153.870)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

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

<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2022	2021
			LEI	LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(941.620)	3.033.564
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		(941.620)	3.033.564
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		(5.156.737)	2.879.694
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	26	(4.215.117)	(153.870)
	Profitul perioadei		(4.215.117)	(153.870)
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		(5.156.737)	2.879.694
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		(0,37)	(0,01)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		(0,37)	(0,01)
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		(0,37)	(0,01)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		(0,37)	(0,01)

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 martie 2023 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Radu-Claudiu Roșca

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

IAS 1.108,109

		Atribuibile acţionarilor Societăţii								
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
	Sold la 31 decembrie 2020	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>27.212.735</u>	<u>24.565.083</u>	<u>7.743.844</u>	<u>4.653.501</u>	<u>(4.028.932)</u>	<u>(191.823)</u>	<u>97.374.549</u>
IAS	Ajustare Pierdere/Profit net al exerciţiului 2019	-	-	-	-	(5.849)	-	-	-	(5.849)
1.106(d)(i)	Ajustare Pierdere/Profit net al exerciţiului 2020	-	-	-	-	-	(18.127)	-	-	(18.127)
	Sold la 31 decembrie 2020 Retratat	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>27.212.735</u>	<u>24.565.083</u>	<u>7.737.995</u>	<u>4.635.374</u>	<u>(4.028.932)</u>	<u>(191.823)</u>	<u>97.350.573</u>
	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	<u>4.635.374</u>	<u>(4.789.244)</u>	-	-	<u>(153.870)</u>
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Transfer în rezerve	-	-	(268.389)	85.563	(8.996)	-	(309.312)	191.823	(309.311)
	Rezerve din reevaluare	-	-	3.301.954	-	-	-	-	-	3.301.954
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(11.422.919)	-	-	-	(11.422.919)
	Sold la 31 decembrie 2021	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>30.246.300</u>	<u>24.650.646</u>	<u>941.454</u>	<u>(153.870)</u>	<u>(4.338.244)</u>	=	<u>88.766.427</u>
	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	<u>(153.870)</u>	<u>(4.061.247)</u>	-	-	<u>(4.215.117)</u>
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Transfer în rezerve	-	-	(104.636)	(6.054.147)	6.158.783	-	323.793	-	323.793
	Rezerve din reevaluare	-	-	(836.984)	-	-	-	-	-	(836.984)
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(6.054.147)	-	-	-	(6.054.147)
	Sold la 31 decembrie 2022	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.680</u>	<u>18.596.499</u>	<u>892.220</u>	<u>(4.215.117)</u>	<u>(4.014.451)</u>	=	<u>77.983.972</u>

Administrator
 Ec.Radu-Claudiu Roşca

Întocmit
 Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2022 LEI	2021 LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
	Profitul perioadei		(4.215.117)	(153.870)
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	<i>15,16,17</i>	4.442.279	4.755.219
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		(96.057)	85.315
	Pierderi (Profit) din creanțe și debitori diverși	<i>10</i>	(4.180)	3.425
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		647.577	6.757
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	<i>10,20</i>	247.555	(2.485.538)
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		71.587	1.691
	Profit din activele imob.detinute în vederea vânzării	<i>6,21</i>	-	152.602
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	<i>13a</i>	-	646.234
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	<i>13a</i>	83.512	740.130
	Cheltuieli cu impozitul specific	<i>13b</i>	13.671	13.671
	Venituri din impozitul pe profit amânat		(115.769)	(735.326)
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		1.075.058	3.030.310
	Modificări ale capitalului circulant			
	Modificarea stocurilor		(28.328.550)	14.509.467
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		18.493.726	(18.942.002)
	Modificarea cheltuielilor în avans		3.790	(35.064)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		12.111.488	170.991
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		3.355.512	(1.266.298)
	Dobânzi plătite (leasing)	<i>12,17</i>	(26.650)	(35.702)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(13.671)	(659.905)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		3.315.191	(1.961.905)
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		34.742	22.807
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	<i>15,16</i>	(1.944.633)	(3.583.458)
	Alte investiții pe termen scurt		(397.916)	770.502
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(2.307.807)	(2.790.149)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Continuare)		2022	2021
	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	LEI	LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(5.951.427)	(11.182.612)
	Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)	28	(568.917)	(525.239)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		(6.520.344)	(11.707.851)
	Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(5.512.960)	(16.459.905)
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		14.365.368	30.825.273
	Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		<u>8.852.408</u>	<u>14.365.368</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 martie 2023 și au fost semnate de către:

Administrator
 Ec.Radu-Claudiu Roșca

Întocmit
 Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

OPIS NOTE

	Pagina		Pagina
1. Entitatea care raportează	61	19 Investiţii imobiliare	100
2. Bazele întocmirii	61	20 Stocuri	100
3. Politici contabile semnificative	69	21 Active immobilizate deţinute în vederea vânzării	101
4. Determinarea valorii juste	79	22 Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans	101
5. Venituri	81	23 Alte investiţii pe termen scurt	102
6. Alte venituri	81	24 Numerar şi echivalente de numerar	103
7. Cheltuieli cu stocurile	82	25 Capital şi rezerve	104
8. Cheltuieli cu utilităţile	83	26 Rezultatul pe acţiune	106
9. Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor	83	27 Împrumuturi	107
10. Ajustarea valorii activelor curente	84	28 Obligaţii de leasing	109
11. Alte cheltuieli	84	29 Beneficiile angajaţilor	110
12. Venituri şi cheltuieli financiare	86	30 Provizioane	112
13. Cheltuiala cu impozitul pe profit	87	31 Datorii comerciale şi alte datorii	113
14. Creanţe şi datorii privind impozitul amânat	88	32 Instrumente financiare	114
15. Imobilizări corporale	89	33 Active şi datorii contingente	119
16. Imobilizări necorporale	96	34 Părţi afiliate	121
17. Active aferente dreptului de utilizare	97	35 Evenimente ulterioare datei bilanţului	122
18. Alte investiţii, inclusiv instrumente financiare derivate	98		

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Activitatea principală a Societății este **construcția de nave și structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declarație de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale Anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

IAS.10.17 Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 9 martie 2023.

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

IAS 1.117(a)

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

a. Moneda funcțională și de prezentare

IAS1.51(d),(e) Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite fără zecimale (rotunjirea la leu pentru fracțiunile de peste 50 bani, inclusiv și prin neglijarea fracțiunilor de până la 50 bani). Acolo unde exprimarea este în altă monedă decât leul, se face precizarea în mod corespunzător.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

IAS 1.122,125,129,130 Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în următoarele note:

- Nota 19 – Investiții imobiliare;
- Nota 27 – Împrumuturi.

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, apărute în 18 mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IAS 1 „Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau pe termen lung, cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.”
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IAS 1 „Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau pe termen lung, cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2024.”
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2024.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri, amortizare imobilizări, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli cu personalul etc. și care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcție de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuție, pe seama conturilor aferente de venituri.

Cu ocazia întocmirii raportărilor contabile anuale, precum și a celor depuse în cursul anului la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, care se întocmesc în formatul stabilit de Ministerul Finanțelor Publice, Societatea care, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli și nici valoarea veniturilor corespunzătoare așa cum prevede OMFP 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară la paragraful 182.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

IAS 19	Beneficiile angajaţilor	Principiile de contabilizare şi de publicare a avantajelor salariaţilor: avantaje pe termen scurt şi lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii şi indemnizaţiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 20	Contabilitatea subvenţiilor guvernamentale şi prezentarea informaţiilor legate de asistenţa guvernamentală	Principiile de contabilizare şi de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noţiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenţionată etc.).
IAS 21	Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităţilor în străinătate, tranzacţiile în monede străine şi conversia situaţiilor financiare ale unei entităţi străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiţia prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noţiunea de activ calificat, modalităţile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate	Informaţiile detaliate privind relaţiile şi tranzacţiile cu părţile legate (persoane juridice şi fizice), care exercită un control sau o influenţă notabilă asupra uneia dintre societăţile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizaţii definite şi cele cu prestaţii definite.
IAS 27	Situaţii financiare consolidate şi individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligaţiei de consolidare şi noţiunea de control, convergenţa regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situaţiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2014 sunt situaţii financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situaţii financiare consolidate. Societatea de Investiţii Financiare Transilvania SA, cu sediul în Braşov, Str. Nicolea Iorga, Nr. 2, deţine în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Şantierul Naval Orşova SA, astfel că obligaţia de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

IFRS 9	Instrumente financiare	Încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și derecunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018.
IFRS 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități.
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia.
IFRS 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contractele cu clienții	Are ca obiectiv stabilirea principiilor pe care o entitate trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client. Se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018.
IFRS 16	Contracte de leasing	Are ca obiectiv uniformizarea modului de recunoaștere a contractelor de leasing financiar și operațional în vederea unei mai bune comparabilități în situațiile financiare ale entităților care folosesc diferite tipuri de contracte.
IFRS 17	Contracte de asigurare	Are ca obiectiv asigurarea că o entitate furnizează informații relevante care reprezintă exact contractele respective.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

Capitalul social poate fi mărit sau redus pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea Legii nr. 31/1990, legea societăților comerciale, republicată. Înaintea efectuării oricărei majorări de capital social prin subscripție de noi aporturi, Societatea va proceda la actualizarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale deținute. Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

117(a)

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

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

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

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

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

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

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

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

Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societații a fost cea a eliminării amortizării

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

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

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

Întreţinerea şi reparaţiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătăţirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viaţă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

Transferul în şi din categoria proprietăţilor imobiliare în categoria investiţiilor imobiliare trebuie făcută dacă, şi numai dacă, există o modificare a utilizării.

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Valoarea reziduală şi durata de viaţă trebuie revizuite cel puţin la sfârşitul fiecărui exerciţiu financiar.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

(iv) **Derecunoașterea**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

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

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială. în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărimea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

e. Drepturi aferente contractelor de leasing

Societatea în calitate de locatar

La începutul contractului Societatea evaluează dacă un contract este sau conține o clauză de închiriere. Societatea recunoaște un drept de utilizare al activului și o datorie de leasing corespunzătoare în legătură cu toate contractele de închiriere în care este locatar / utilizator, cu excepția contractelor pe termen scurt (definite ca leasing cu o perioadă de închiriere de 12 luni sau mai puțin) și închirieri de active cu valoare mică (cum ar fi licențe, tuburi de oxigen, căsuță poștală, etc.). Pentru aceste contracte de leasing, Societatea recunoaște plățile de leasing ca și cheltuieli operaționale liniar pe durata contractului de leasing.

Datoria de leasing

Datoria de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizate cu rata de dobândă implicită din contractul de închiriere.

Dacă această rată nu poate fi identificată cu ușurință, Societatea folosește rata dobânzii de politică monetară a BNR.

Datoria de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii contractului, actualizate utilizând rata dobânzii.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Datoria de leasing este prezentată ca linie separată în situația financiară.

Datoriile de leasing sunt ulterior actualizate prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta valoarea datoriei de leasing reevaluate și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate. Societatea reevaluează datoria de leasing (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare a activului) atunci când:

- Termenul de închiriere s-a modificat, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing.
- Contractul de leasing este modificat, iar modificarea contractului de leasing nu este contabilizată ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenilor din contractul de leasing modificat, prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de dobândă actualizată la data efectivă a modificării.

Drepturile de utilizare a activelor

Drepturile de utilizare a activelor cuprind evaluarea inițială a datoriei de leasing corespundente, plățile de leasing efectuate la sau înainte de ziua de începere, minus stimulentele de leasing primite și orice costuri directe inițiale. Ulterior acestea sunt evaluate pe baza costului minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Drepturile de utilizare a activelor sunt amortizate pe perioada de închiriere a activului suport.

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

- care sunt deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea unei vânzări pe parcursul desfășurării normale a activității;

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

- sub forma de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

În ceea ce privește metoda utilizată pentru evaluarea stocurilor la ieșirea din gestiune, până la 31.12.2010 societatea a utilizat metoda costului mediu ponderat (CMP), iar începând cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Pierderea este dată de diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

i. Beneficiile angajaților

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

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

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

j. Provizioane

Provizioanele se recunosc în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

(1) Provizioane pentru concediile anuale și alte drepturi asimilate salariilor

Datoria Societății privind concediile anuale ale angajaților se recunoaște proporțional cu durata concediilor neefectuate până la sfârșitul anului curent. La data bilanțului este creat un provizion pentru obligația estimată pentru concediile aferente anului, neefectuate la această dată, provizion care cuprinde atât valoarea efectivă a concediilor neefectuate, cât și contribuțiile sociale aferente; de asemenea pentru ieșirea la pensie a salariaților care îndeplinesc condițiile de pensionare societatea își constituie un provizion funcție de prevederile contractului colectiv de muncă și perioada pe care acesta este valabil.

(2) Provizioane pentru litigii

Pentru acele procese aflate pe rol, în care societatea are calitatea de pârât și pentru care instanțele nu au pronunțat o hotărâre rămasă definitivă și executorie, Societatea constituie provizioane la nivelul sumelor în discuție. În același mod sunt tratate și sumele plătite de societate clienților, pentru eventualele pagube produse navelor pe timpul transportului și pentru care nu s-a reușit recuperarea acestora pe cale amiabilă de la societatea de asigurări care a emis polița de asigurare și pentru care există un proces pe rol.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

(3) Provizioane pentru garanții

Pentru navele fluviale realizate de Societate este stipulat în contractele de export că vânzătorul are obligația garantării bunei execuții, pe o perioadă de 6-9 luni de la data vânzării (transferării dreptului de proprietate), funcție de complexitatea navelor.

Provizioanele constituite cu această destinație au ca bază de calcul ponderea mediei daunelor în totalul livrărilor achitate clienților în perioada trecută (anul precedent).

k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

Veniturile sunt recunoscute în momentul predării bunurilor către cumpărător sau transportator, a livrării pe bază de factură, iar în cazul produselor de export, după ce au fost facturate și efectuate formalitățile vamale, sau predate la locul stabilit prin contract (portul de destinație), odată cu transferul riscurilor asupra cumpărătorului.

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

m. Impozit pe profit

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

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

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

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

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

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

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

5. Venituri

		<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	46.787.132	68.802.414
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	9.177.126	4.072.211
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	1.242.848	396.216
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	62.778	58.148
	Total	<u>57.269.884</u>	<u>73.328.989</u>

Vânzările de bunuri, realizate din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orşova, au înregistrat o scădere cu 21,90% în anul 2022 față de anul precedent, iar comparativ cu prevederile din BVC se înregistrează un grad de realizare de 71,44%. În anul 2022, Societatea a reușit să finalizeze și să predea clienților externi un număr de 4 nave. Precizăm că la finele anului, un corp de navă era finalizat în proporție de 99%, fiind livrat pe piața intracomunitară în prima decadă a lunii ianuarie 2023. De asemenea, menționăm că structura și complexitatea navelor construite este diferită de la un an la altul, fapt ce se reflectă și în nivelul veniturilor realizate în aceste perioade. În continuare, deși Societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producție a anului 2022, piața construcțiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

În ceea ce privește activitatea de reparații nave, veniturile realizate în anul 2022, în principal de sucursala Agigea, au fost în sumă de 9.024.363 lei (3.637.764 lei în anul 2021), acestea înregistrând o creștere cu 148,07% față de anul precedent. Principalul client a fost, în continuare, NAVROM GALAȚI pentru acest tip de prestări de servicii.

Aceste prezentări sunt efectuate de Societate în conformitate cu IFRS 8.

6. Alte venituri

	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	487,999	1.077.244
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării	-	171.238
Alte venituri operaționale	553.784	92.472
Total	<u>1.041.783</u>	<u>1.340.954</u>

Sumele înscrise la poziția Venituri din chirii se referă, în special, la sumele provenite din închiriere de spații la sucursala Agigea, dar menționăm că în perioada corespunzătoare din anul 2021 acestea au inclus și venituri din închirierea șalandelor.

În perioada analizată veniturile din chirii se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (scădere cu 54,7%). Precizăm că pentru cele 5 șalande aflate în evidența sucursalei nu au fost găsite soluții de închiriere în anul 2022.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. Alte venituri (continuare)

În ceea ce priveşte poziţia Alte venituri operaţionale, acestea cuprind, pe lângă veniturile realizate din alte activităţi, şi veniturile reprezentând penalităţi încasate din relaţia, încheiată după mai bine de 12 ani, cu compania Veka.

7. Cheltuieli cu stocurile	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu materiile prime	14.547.667	17.703.081
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	6.841.137	9.057.159
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>6.238.348</i>	<i>7.870.646</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>294.350</i>	<i>585.984</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>211.291</i>	<i>390.362</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>97.148</i>	<i>210.167</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	427.261	493.891
Cheltuieli privind materiale nestocate	204.210	185.126
Cheltuieli privind mărfurile	294.053	29.416
Reduceri comerciale primite	(1.302)	(233)
Total	<u>22.313.026</u>	<u>27.468.440</u>

La 31.12.2022 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Scăderea cu 17,82% a cheltuielilor cu materiile prime în anul 2022 comparativ cu anul 2021 este datorată atât scăderii volumului de producţie dar şi structurii construcţiilor de nave vândute în anul 2022. Pe total, se constată o scădere a cheltuielilor cu stocurile, cu 18,77% faţă de anul precedent, această creştere fiind corelată şi cu faptul că şi veniturile din vânzarea navelor a înregistrat o scădere cu 32 %.

Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcţie de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuţie, pe seama conturilor aferente de venituri. Precizăm că Societatea, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, şi prin urmare nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli şi nici valoarea veniturilor corespunzătoare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

8. Cheltuieli cu utilitățile	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu energia	1.507.386	1.690.606
Cheltuieli cu apa	33.824	47.699
Total	<u>1.541.210</u>	<u>1.738.305</u>

În anul 2022, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o scădere față de anul trecut (cu 10,84%), în condițiile în care producția realizată, respectiv veniturile, deasemenea au scăzut, iar tarifele de aprovizionare au cunoscut o usoară creștere.

Facem precizarea că un factor de influență în această creștere îl reprezintă și metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, potrivit IAS 1.

IAS 1.104

9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu salariile	22.078.313	26.761.992
Cheltuieli sociale obligatorii și contribuția asiguratorie pentru muncă	2.191.510	2.903.574
Total	<u>24.269.823</u>	<u>29.665.566</u>
Număr mediu de salariați	342	359

În anul 2022, cheltuielile cu beneficiile salariaților se situează la un nivel mai scăzut, cu 17,50% față de anul 2021. Această descreștere se datorează scăderii volumului producției realizate și livrate în anul 2022, în condițiile în care au fost majorate salariile de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna mai 2022, cu un procent mediu de 5,5% .

Printre alți factori care au influențat cheltuielile cu salariile în anul 2022 menționăm reducerea numărului de personal, dar și structura costurilor de producție din perspectiva prezentării costului bunurilor vândute conform cerințelor IAS 1 .

Analizate în corelare cu cheltuielile cu salariile, în ceea ce privește cheltuielile sociale și contribuția asiguratorie pentru muncă, remarcăm de asemenea o scădere cu 24,52% față de anul precedent.

Precum în cazul celorlalte categorii de cheltuieli, și în prezentarea cheltuielilor cu personalul, un factor de influență în această creștere îl reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	(1.344)
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	290.161	70.307
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(42.606)	(2.548.076)
Total	<u>(247.555)</u>	<u>(2.479.113)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea depreciierilor aferente stocurilor și altor creanțe, respectiv la venituri realizate din reactivarea unor debitori în cursul anului 2022.

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	334.058	467.849
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	76.767	251.028
Cheltuieli cu primele de asigurare	145.832	169.873
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	36.406	18.404
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	29.737	36.087
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.660.680	4.790.068
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	43.768	21.385
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	48.299	54.277
Cheltuieli cu serviciile bancare	96.658	57.449
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.787.246	7.004.399
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	431.728	382.885
Cheltuieli cu protecția mediului	15.626	7.181
Cheltuieli legate de activele imob.deținute în vederea vânzării	-	18.637
Alte cheltuieli operaționale	328.637	72.150
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	28.860	270.899
Total cheltuieli	<u>10.064.302</u>	<u>13.622.571</u>

În anul 2022 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat scădere față de anul precedent (26,12%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli (continuare)

- Se remarcă o scădere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile (cu 28,6%). În anul 2022 Societatea a efectuat mai puține cheltuieli cu acest titlu, dar au continuat acțiunile de reparare a utilajelor de transport și ridicare din patrimoniu.
- În ceea ce privește cheltuielile cu chiriile, acestea au scăzut cu 69,42% în anul 2022 față de anul 2021, dar menționăm că, urmare a reanalizării la finele anului 2020 a contractului de chirie pentru terenul de la sucursala Agigea, proprietate a CNAPMC, și a reevaluării cerințelor IFRS 16, desi această cheltuială a fost ajustată corespunzător , s-au menținut în anul 2021 influențe datorate producției în curs de execuție.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane au scăzut semnificativ (cu 65,33%). Aceste cheltuieli sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, dar un factor de influență în această creștere o reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora.
Acestea se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam, sau alte puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Volumul prestațiilor efectuate de terți se menține la un nivel apropiat față de anul 2021. Menționăm că în anul 2022 societatea a apelat în mai mare măsură la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat în anul curent următoarele valori: 69.894 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statutari (în exercițiul financiar 2021 aceste sume au totalizat 69.383 lei, inclusiv TVA), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exercițiului financiar 2022 au fost de 42.178 lei, inclusiv TVA (pentru exercițiul financiar 2021 au fost plătite onorarii de 42.281 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanță fiscală în perioada analizată.
- În ceea ce privește poziția privind cheltuielile cu despagubiri, amenzi, în anul 2022 societatea a plătit sume cu mult mai mici comparativ cu anul 2021, preponderent penalități prevăzute în contractele comerciale.

Și în cazul acestor categorii de cheltuieli, un factor de influență în aceste creșteri/descreșteri îl reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizand o clasificare bazată pe natura acestora.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

IAS 1.86 **12. Venituri și cheltuieli financiare**

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
<i>IFRS 7.20 (b)</i> Venituri din dobânzi aferente creditelor și creanțelor		-
<i>IFRS 7.20 (b)</i> Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	53.579	25.232
<i>IAS 21.52 (a)</i> Venituri din diferențe de curs	1.048.775	838.609
Total venituri financiare	1.102.354	863.841
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	(56.116)	56.116
<i>IAS 7.20 (b)</i> Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	26.649	35.702
<i>IAS 21.52 (a)</i> Cheltuieli din diferențe de curs	541.847	270.899
Total cheltuieli financiare	512.380	362.717
Rezultat financiar net	<u>589.974</u>	<u>501.124</u>

În legătură cu structura veniturilor și cheltuielilor financiare, se fac următoarele precizări:

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022;
- în anul 2022, compania nu a contractat credite bancare, nu a utilizat linii de credit și, prin urmare, nu a înregistrat cheltuieli cu dobânzile bancare;
- cheltuielile din diferențe de curs au fost mai mici decât veniturile din diferențe de curs, astfel că, per total an 2022, Societatea a înregistrat un câștig net de 506.928 lei (în anul 2021: 567.710 lei). Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valuta cât și urmare tranzacțiilor de tip hedging, încheiate de Societate pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a) Perioada curentă	-	646.234
b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c) Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	83.512	740.130
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	83.512	1.386.364
c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
IAS 12.81 (c) Profitul/pierderea perioadei înainte de impozitare	(4.098.208)	628.382
Cheltuieli nedeductibile	1.614.375	1.161.224
Venituri neimpozabile	638.154	2.980.492
Elemente similare cheltuielilor (amort. reeval. după 2004)	1.360.582	898.076
Rezerva legală	-	-
Alte sume impozabile	-	4.497.433
Pierdere fiscală	(1.761.405)	4.204.623
Sponsorizari	16.204	26.506
Facilități fiscale	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	646.234
Profitul după impozitare	-	(140.199)

13b. Cheltuiala cu impozitul specific

Începand cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, Societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce funcționează în subordinea acesteia și care are principal obiectiv prepararea și servirea meselor calde pentru salariații proprii. În catalogul privind clasificarea activităților economice din România aceasta este codificată CAEN 5629 „Alte servicii de alimentație n.c.a.” și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară.

Pentru anul 2022, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei (13.671 lei pentru exercițiul financiar 2021).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

14. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34, prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ.

Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, plătibile în perioadele contabile viitoare, în ceea ce privește diferențele temporare impozabile. În determinarea impozitului pe profit amânat este utilizată cota de impozit prevăzută în reglementările fiscale în vigoare la data întocmirii situațiilor financiare, respectiv 16%.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarele elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Imobilizări corporale	214.168	266.074	(91.159)	606.932	305.327	(340.858)
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	115.769	67.992	80.129	66.912	35.640	1.080
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	-	667.333	-	667.333	-	-
Facilități fiscale	-	1.218	(15.083)	(24.444)	15.083	25.662
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale nete	329.937	1.002.617	(26.112)	1.316.733	356.050	(314.116)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

<i>Referinţă</i>	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mașini și echipamente</u>	<u>Mobilier și accesorii</u>	<u>În curs de execuție</u>	<u>Total</u>
<i>IAS 16</i>	15. Imobilizări corporale					
	Cost sau cost presupus					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2022	21.262.106	56.035.571	508.922	3.564.578	81.371.177
<i>IAS 16.73 (e)(i)</i>	Achiziții	1.837.646	3.438.214	26.848	814.472	6.117.180
<i>IAS 16.73 (e)(ii)</i>	Ieșiri de mijloace fixe	17.783	377.100	-	3.159.024	3.553.907
	Reevaluare neta	-	(836.984)			(836.984)
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2022	23.081.969	58.259.701	535.770	1.220.026	83.097.466
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2022	0	40.393.612	444.320	-	40.837.932
<i>IAS 16.73 (d)(vii)</i>	Amortizarea în cursul anului	2.084.170	1.765.760	14.672	-	3.864.602
<i>IAS 16.73 (d)(vi)</i>	Reluarea pierderilor din depreciere		(39.941)		-	(39.941)
<i>IAS 16.73 (d)(ii)</i>	Ieșiri de imobilizări corporale	1.086	302.515	-	-	303.601
	Reduceri reprezentând anularea amortizării ca urmare a reevaluării	-	21.309	-	-	21.309
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2022	2.083.084	41.795.607	458.992	-	44.337.683
<i>IAS 1.78 (a)</i>	Valori contabile nete					
	Sold la 1 ianuarie 2022	<u>21.262.106</u>	<u>15.641.959</u>	<u>64.602</u>	<u>3.564.578</u>	<u>40.533.245</u>
	Sold la 31 decembrie 2022	<u>20.998.885</u>	<u>16.464.094</u>	<u>76.778</u>	<u>1.220.026</u>	<u>38.759.783</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

Terenurile, la 31 decembrie 2022, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

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

La 31.12.2007, Sucursala Agigea, denumită la acel moment Servicii Constructii Maritime SA Agigea, a efectuat operațiunea de reevaluare a terenului de 210 mp. Urmare acestui fapt, după realizarea fuziunii (în anul 2008) și până la această dată, terenurile Societății sunt evaluate la valoare justă pentru terenul aflat în patrimoniul Sucursalei și la cost istoric pentru terenurile de la Orşova.

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017, care au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (conform IFRS 5). Mentionam ca tranzacția de vânzare a fost finalizată în anul 2021.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 **15. Imobilizări corporale (continuare)**

obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 **15. Imobilizări corporale (continuare)**

reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri.

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

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

15. Imobilizări corporale (continuare)

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

La 31 decembrie 2019, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2019 de 382.036,26 lei (la 31.12.2018 această depreciere a fost de 338.058,77 lei).

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2020 de 406.522,02 lei (la 31.12.2019 această depreciere a fost de 382.036.26 lei).

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 3.301.954 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 999.697 lei, toate descreșterile fiind suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții.

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 **15. Imobilizări corporale (continuare)**

conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2022 de 395.779,82 lei (la 31.12.2021 această depreciere a fost de 435.721,16 lei).

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2022 data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

Imobilizările corporale a caror valoare este prezentată la valoarea justă, comparativ cu modelul bazat pe cost, conform IAS 16.77 (e)

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 31.12.2022	1.201.941	21.880.028	7.416.189
Diferențe din reevaluare	572.314	14.045.680	1.889.768
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	7.834.348	5.526.421

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

Cu ocazia reevaluării la 31 decembrie 2022 a fost efectuat și testul de depreciere pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, iar în urma prelucrării datelor respective a rezultat o depreciere, în sold, în valoare de 395.779,82 lei, aferente altor mijloace fixe decât clădirile. În anul anterior, valoarea depreciierilor constatate a fost de 435.721,16 lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 **15. Imobilizări corporale (continuare)**

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (1,540.000 EUR în anul 2021), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, Societatea a constituit următoarele:

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 9.612.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.12.2022.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 31.12.2022 societatea avea obiective de investiții nefinalizate în sumă totală de 1.220.026 lei, constând, ca și în anul 2021, în lucrări de modernizare a calei de lansare de la subunitatea Agigea.

Modificări în estimările contabile

Cu ocazia reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2021, unora dintre mijloace fixe care erau amortizate integral le-a fost atribuită o nouă valoare de utilizare, ceea ce a determinat o reconsiderare și a duratei de viață, durate ce au fost utilizate începând cu anul 2019 la calculul amortizării contabile.

Modificări în clasificare

În anul 2022 Societatea nu a procedat la reclasificarea unor active.

Conform IAS 40, în exercițiul financiar 2019, a fost trecută din categoria mijloacelor fixe în categoria investițiilor imobiliare o clădire aflată în gestiunea sucursalei de la Agigea (sediul central), care a fost dată spre folosință, prin închiriere, unor terțe persoane, acest regim de închiriere păstrându-se și în anul 2022. În acest sens, se vor vedea și prezentările din cadrul Notei explicative 19 Investiții imobiliare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

IAS 38 **16. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c),</i> <i>(e)</i>		<u>Fond comercial</u>	<u>Brevete și mărci</u>	<u>Costuri de dezvoltare</u>	<u>Alte imobilizări</u>	<u>Total</u>
	Cost					
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2022	-	-	-	1.094.898	1.094.898
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	-	-	-	19.672	19.672
<i>IAS 38.118</i>	Ieșiri de imobilizări necorporale				80.593	80.593
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2022	-	-	-	1.033.977	1.033.977
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2022	-	-	-	1.074.760	1.074.760
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	-	-	-	10.418	10.418
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(iv)</i>	Pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Ieșiri de mijloace fixe				78.980	78.980
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2022	-	-	-	1.006.198	1.006.198
	Valori contabile					
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2022	-	-	-	<u>20.138</u>	<u>20.138</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 decembrie 2022	-	-	-	<u>27.779</u>	<u>27.779</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Active aferente dreptului de utilizare

Începând cu anul 2019 a devenit aplicabil IFRS 16 Contracte de leasing. Având în vedere că societatea are anumite contracte de închiriere, în calitate de locatar, cu termen de 12 luni sau mai puțin și contracte de închiriere cu valoare mica, aplică pentru aceste contracte excepția pentru recunoașterea contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing cu valoare mică.

Precizam că societatea, la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se afla în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța.

Contractul de chirie încheiat în acest sens cu CNAPMC (septembrie 2019) este valabil până în anul 2038 dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabilă anual. Analiza inițială a clauzelor acestui contract a determinat Societatea să aplice excepția permisă de IFRS, respectiv să considere că sunt întrunite condițiile de a recunoaște anual acest contract ca și contract nou de leasing.

În anul 2021, după reanalizarea contractului, societatea a concluzionat că modificarea anuală de tarif nu reprezintă o modificare semnificativă a contractului, și a decis reevaluarea cerințelor IFRS 16. Prin urmare a încadrat contractul cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16 și a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale drepturilor de utilizare a activului recunoscut și mișcările perioadei:

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 1 ianuarie 2019	0	0
Intrari	2.502.294	2.502.294
La 31 decembrie 2019	2.502.294	2.502.294
Intrari	94.066	94.066
La 31 decembrie 2020	2.596.360	2.596.360
Intrari	142.574	142.574
La 31 decembrie 2021	2.738.935	2.738.935
Intrari	116.674	116.674
La 31 decembrie 2022	2.855.609	2.855.609
La 1 ianuarie 2019	0	0
Amortizarea anului	125.115	125.115
La 31 decembrie 2019	125.115	125.115
Amortizarea anului	520.262	520.262
La 31 decembrie 2020	645.377	645.377
Amortizarea anului	533.595	533.595
La 31 decembrie 2021	1.178.973	1.178.973
Amortizarea anului	567.259	567.259
La 31 decembrie 2022	1.746.232	1.746.232
La 31 decembrie 2019	<u>2.377.179</u>	<u>2.377.179</u>
La 31 decembrie 2020	<u>1.950.983</u>	<u>1.950.983</u>
La 31 decembrie 2021	<u>1.559.962</u>	<u>1.559.962</u>
La 31 decembrie 2022	<u>1.109.377</u>	<u>1.109.377</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Active aferente dreptului de utilizare (continuare)

În urma aplicării IFRS 16, următoarele sume au fost recunoscute în contul de profit sau pierdere :

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuiala cu amortizarea aferentă drepturilor de utilizare	567.259	533.595	520.262
Dobânda pentru datoria de leasing	26.650	35.702	44.956
Total sume	593.909	569.297	565.218

IAS 39 **18. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate**

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), IAS 39 (revizuit în 2009) și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde Societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursă sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a depreciării (așa cum sunt prezentate în paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și câștigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit.

Alte investiții	Valoare contabilă	<u>2022</u>	Valoarea netă	Valoare contabilă	<u>2021</u>	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39

18. Alte investiţii, inclusiv instrumente financiare derivate (continuare)

În anul 1993, Servicii Construcţii Maritime S.A. („SCM”), societate absorbită de către Şantierul Naval Orşova S.A. în cursul exerciţiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis”, cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company”, cu sediul în oraşul Iraclio, Creta. Ponderea deţinută de către SCM la capitalul Kritom Shipping Company era de 49%, respectiv:

- capitalul social total al acestei firme era de 1.230.600 euro, format dintr-un număr total de 4.200 acţiuni a 293 euro/acţiune,
- SCM, la acea vreme deţinea 2.058 acţiuni, respectiv 602.994 euro (49%), iar Domiki Kritis deţinea 2.142 acţiuni în valoare de 627.606 euro (51%)

Potrivit ultimelor informaţii primite de la autorităţile din Grecia, partenerul grec a procedat, fără acordul nostru, în virtutea prevederilor art.3.4 din Convenţia de înfiinţare a firmei, la dublarea capitalului social al firmei Kritom, acesta ajungând la 2.461.200 euro (8.400 acţiuni), din care:

- Societatea anonimă „Domiki Kritis”, devenită între timp Aristodimos E. Lidakis SA, deţine 1.857.620 euro, echivalentul a 6340 acţiuni, reprezentând 75,48%, iar
- Şantierul Naval Orşova deţine 2.060 acţiuni în valoare de 603.580 euro, respectiv 24,52% din capitalul social.

În Convenţia pentru înfiinţarea societăţii navale Kritom se prevede că durata societăţii este pe perioada 1993-2012. Totuşi, în anul 2012, acţionarul grec, fără consultarea Şantierului Naval Orşova, şi uzând de poziţia dominantă în adunarea generală a hotărât extinderea duratei de funcţionare a firmei cu 25 de ani, până în anul 2037.

În momentul de faţă, pe baza informaţiilor de care dispunem, firma este în activitate dar din lipsa contractelor, ca efect al pandemiei şi a contextului economic în care se află Grecia, nu realizează venituri.

Pentru a putea obţine mai multe informaţii în legătură cu situaţia actuală a companiei Kritom şi clarificarea tuturor aspectelor de administrare, Şantierul Naval Orşova încearcă în continuare să identifice o firmă de avocatură care să ne reprezinte în instanţă şi să susţină interesele noastre ca acţionar.

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura investiţiilor financiare pe termen scurt a presupus luarea în considerare a caracteristicilor acestora pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat conform informaţiilor existente pe piaţa interbancară şi este asimilată nivelului 1 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie, data raportării financiare.

La 31 decembrie 2022, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 decembrie 2022 era de 0 lei (la 31 decembrie 2021 se înregistra aceeaşi situaţie).

Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt neîncrederea şi lipsa de transparenţă dovedită de partenerul grec, care administrează firma, aşa cum am arătat.

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 19. Investiții imobiliare

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 40.76(a)</i>	Sold la 1 ianuarie	522.236	508.019
<i>IAS 40.76(f)</i>	Achiziții	71.537	0
<i>IAS 40.76(d)</i>	Transfer de la imobilizări corporale	0	0
<i>IAS 40.76(d)</i>	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	(2.865)	14.217
	Sold la 31 decembrie	<u>596.638</u>	<u>522.236</u>

Începand cu luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită „Sediul central”, către societățile City Protect și Protect Instal. Perioada de închiriere, conform contractelor în vigoare, se încheie în data de 31.12.2023.

Societatea evalueaza investitiile imobiliare la valoarea justa, modificarile valorii juste fiind recunoscute în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

La 31.12.2022 investiția imobiliară a fost reevaluată de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost abordarea prin venit.

20. Stocuri

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 1.78 (c),2.36(b)</i>	Materii prime și materiale	21.879.261	9.671.585
<i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i>	Producția în curs de execuție	29.608.811	13.319.086
	Ajustări pentru deprecieri	(674.372)	(589.946)
	Stocuri la valoare netă	<u>50.813.700</u>	<u>22.400.725</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Stocurile inregistrează o crestere cu 126,41% față de anul precedent.Tendințele inflaționiste din anul 2022 la materii prime si materiale, dar si o mai buna pregătire a producției ce urmeza a se finaliza in anul 2023, au dus la un nivel mai mare de stocuri la finele anului.

Pentru stocurile de tablă cu o vechime mai mare de 3 ani și pentru celelalte stocuri cu o vechime mai mare de 2 ani, fără mișcare, Societatea a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 674.372 lei.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 1.104,2.36(e,g)</i>	Sold la începutul perioadei	(589.946)	(2.870.180)
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i>	Reluare deprecieri	20.064	2.282.238
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i>	Deprecieri constituite	(104.490)	(2.004)
	Sold la sfârșitul perioadei	(674.372)	(589.946)

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
<i>IAS 1.104,2.36(e,g)</i> Sold la începutul perioadei	-	18.637
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i> Ieșiri prin vânzare	-	18.637
Sold la sfârșitul perioadei	0	0

În anul 2017 societatea, urmare deciziei administratorilor, a reclasificat o serie de active în Active imobilizate deținute în vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justa minus costurile generate de vânzare. În cursul anului 2021 au fost vândute ultimele active reclasificate în această categorie, respectiv cele doua terenuri deținute de societate în zona Grațca, Orșova, această tranzacție generând un profit de 152.602 lei.

In anul 2022 societatea nu a înregistrat operațiuni cu active imobilizate deținute în vederea vânzării.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanțe comerciale	1.616.760	19.818.759
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i> Credite și creanțe nete	1.450.140	19.652.139
Pe termen lung	-	-
Creanțe – total	699.141	844.154
Debitori diverși	514.341	449.674
Furnizori – debitori	34.150	-
TVA de recuperat și neexegibilă	270.978	128.411
Ajustare pentru alte creanțe	(513.248)	(345.939)
Cheltuieli înregistrate în avans	161.622	165.412
Alte creanțe	222.722	412.042
Creanțe din operațiuni în curs de clarificare	8.576	34.554
Total	<u>2.149.281</u>	<u>20.496.293</u>

Creanțele comerciale, la 31 decembrie 2022, înregistrează o scadere față de perioadă corespunzătoare din 2021. Soldul facturilor neîncasate se referă la facturi curente, unele dintre acestea fiind deja încasate în primele zile din anul 2023.

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Precizăm deasemenea că, în ceea ce privește creanța neîncasată de la compania VEKA , în cursul anului 2022 aceasta a fost platită în totalitate de către partenerul olandez, astfel ca, litigiul cu compania VEKA a fost stins.

La 31.12.2022 existau, ca și în anul precedent, în evidențele Sucursalei Agigea, creanțe comerciale neîncasate (clienți litigioși), mai vechi de 1 an, provenite din anii anteriori și pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 166.620 lei.

Creanțele analizate în această notă nu includ creanțele prezentate în categoria activelor imobilizate.

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	2022 (lei)	2021 (lei)
USD		-
EUR	217.757	19.098.570
LEI	1.399.003	720.189

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

	2022 (lei)	2021 (lei)
La 1 ianuarie	166.620	166.620
Reluarea deprecierei	-	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	166.620	166.620

În anul 2022 nu au fost constituite/redate deprecierei în legătură cu creanțele comerciale ale Societății.

23. Alte investiții pe termen scurt

Depozite la bănci în lei	1.500.000	904.000
Depozite la bănci în valută	1.985.023	2.183.107
Total	<u>3.485.023</u>	<u>3.087.107</u>

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută (euro), prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2022 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 6 luni și un an.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Numerar și echivalente de numerar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
Conturi la bănci în lei	2.235.772	2.190.120
Conturi la bănci în valută (euro)	6.609.740	12.164.760
Casa în lei	5.795	6.254
Casa în valută	-	-
Alte valori	1.101	4.234
Total	<u>8.852.408</u>	<u>14.365.368</u>

Sumele în numerar și echivalent de numerar înregistrează o scădere însemnată față de perioada precedentă (cu 38,38%), în special că urmare a sumelor plătite în anul 2022 cu titlu de dividende. Societatea dispune de resurse financiare proprii suficiente care îi permite să finanțeze activitatea curentă fără a apela la împrumuturi.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2022 este următoarea:
IAS
1.79(a)(i),(iii)

	Numar de actiuni	Suma(lei)	Procent (%)
Transilvania Investments Alliance (fostă 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	13,1717
Alți acționari persoane juridice	196.164	490,410	1,7173
Alți acționari persoane fizice	810.386	2,025,965	7,0944
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100</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.

Comparativ cu structura acționariatului comunicată de Depozitarul central pentru data de referință 31.12.2022, nu se înregistrează modificări la acționarii semnificativi. Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o ușoară creștere a deținerilor persoanelor juridice în detrimentul persoanelor fizice.

Nume acționari	Procent de deținere (%)	
	2022	2021
Transilvania Investments Alliance	49,9998	49,9998
SIF 5 Oltenia	28,0168	28,0168
SIF 4 Muntenia	13,1717	13,1717
Alți acționari persoane juridice	1,7173	1,6620
Alți acționari persoane fizice	7,0944	7,1497
Total	100,00	100,00

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, 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) desemnată contractual în acest scop.

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

Deținerea acțiunii implică adevăratul drept la statut și la modificările ulterioare.

În cursul anului 2022 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

Rezerve

Societatea a distribuit, pana la finele anului 2020, la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capital social. Aceste sume au fost deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

În cursul anului 2022 societatea nu a constituit rezerve legale deoarece a fost atins pragul de 20% din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	6.049.701	-	6.049.701
Înregistrate la 31.12.2006	1.479.579	942.949	536.630
Înregistrate la 31.12.2007	3.779.014	1.558.877	2.220.137
Înregistrate la 31.12.2009	1.015.329	547.984	467.345
Înregistrate la 31.12.2012	2.233.609	1.193.664	1.039.945
Înregistrate la 31.12.2013	167.347	94.128	73.219
Înregistrate la 31.12.2014	113.996	55.735	58.261
Înregistrate la 31.12.2015	4.539.517	1.788.347	2.751.170
Înregistrate la 31.12.2016	89.252	25.498	63.754
Înregistrate la 31.12.2017	102.030	19.905	82.125
Înregistrate la 31.12.2018	5.249.980	1.617.592	3.632.388
Înregistrate la 31.12.2019	127.351	5.306	122.045
Înregistrate la 31.12.2021	4.357.975	539.236	3.818.739
TOTAL	29.304.680	8.389.221	20.915.459

Rezervele din reevaluare aferente reevaluărilor efectuate după data de 1 ianuarie 2004 se vor impozita concomitent cu deducerea amortizării fiscale la calculul profitului impozabil, respectiv la momentul scăderii din gestiune a mijloacelor fixe la care se referă aceste rezerve, conform reglementărilor fiscale.

IAS 1.107

Repartizarea profitului/Dividende declarate și plătite

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din data de 24.11.2022 a fost aprobată distribuirea sumei de 6.054.147,07 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,53 lei/acțiune, din profitul reconstituit prin trecerea sumei din soldul la 31.12.2021 al contului "Alte rezerve" în contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință **NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

26. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea rezultatului net aferent exercițiului financiar, la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în circulație la sfârșitul anului. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul net atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare.

<i>IAS</i> 33.70(a)	Profitul atribuibil acționarilor ordinari	2022	2021
		(4.215.117)	(153.870)
	Profitul (Pierdere) perioadei	(4.215.117)	(153.870)
	Dividende aferente acțiunilor preferențiale nerăscumpărabile	-	-
	Profit (pierdere) atribuibil(ă) acționarilor ordinari	<u>(4.215.117)</u>	<u>(153.870)</u>

<i>IAS</i> 33.70(b)	Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	2022	2021
		11.422.919	11.422.919
	Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	11.422.919	11.422.919
	Efectul acțiunilor proprii deținute	-	-
	Efectul opțiunilor pe acțiuni exercitate	-	-
	Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919

<i>IAS</i> 33.70(a)	Profitul atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	2022	2021
		(4.215.117)	(153.870)
	Profitul atribuibil acționarilor ordinari (de bază)	(4.215.117)	(153.870)
	Cheltuieli cu dobânzile aferente obligațiunilor convertibile, după impozitare	-	-
	Profit atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	<u>(4.215.117)</u>	<u>(153.870)</u>

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Rezultatul pe acțiune (continuare)

<i>IAS 33.70(b)</i> Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluata)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (de bază)	11.422.919	11.422.919
Efectul conversiei obligațiunilor convertibile	-	-
Efectul opțiunilor pe acțiuni emise	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluata) la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919
Rezultatul pe acțiune	(0,37)	(0,01)

27. Împrumuturi

IFRS 7.7,8 Această notă furnizează informații cu privire la termenii contractuali ai împrumuturilor purtătoare de dobândă ale Societății, evaluate la cost amortizat. Pentru mai multe informații cu privire la expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de lichiditate, se poate vedea și în nota 28 din prezentul pachet de note la situații financiare.

La 31 decembrie 2022, Societatea nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2021.

Valorile garanțiilor acordate de Societate pentru plafonul global multi-opțiuni și multi-devize sunt prezentate mai jos:

<u>Explicații garanții</u>	<u>2022</u> lei	<u>2021</u> lei	
Teren	584.951	584.951	BRD
Clădiri	6.781.477	6.781.477	BRD
Creanțe (L/C + cesiuni creante inc. contr. externe)	47.554.409	44.479.708	BRD
Garanție reală mobilă (depozite colaterale)	1.985.023	2.183.107	BRD

- La 31 decembrie 2022 societatea avea aprobat – așa cum s-a arătat - un singur plafon global la BRD garantat conform celor de mai jos.
- Clădirile și terenul aferent au fost evaluate și luate în garanție la următoarele valori de piață:
 - 2013 - 1.733.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 7.771.985 lei)
 - 2014 - 1.733.000 EUR (* 4,4351 lei/EUR= 7.686.000 lei)
 - 2014 - 640.204,14 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 2.869.459 lei)

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

- 2015 - 1.615.300 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 7.308.424 lei)
- 2016 - 1.512.800 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 6.869.776 lei)
- 2017 - 1.512.800 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 7.049.194 lei)
- 2018 - 1.512.800 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 7.055.548 lei)
- 2019 - 1.512.800 EUR (* 4,7793 lei/EUR= 7.230.125 lei)
- 2020 - 1.512.800 EUR (* 4,8694 lei/EUR= 7.366.428 lei)
- 2021 - 1.512.800 EUR (* 4,9481 lei/EUR= 7.485.486 lei)
- 2022 - 1.500.000 EUR (* 4,9474 lei/EUR= 7.421.100 lei)

3. Creanțe - valoarea acreditivelor ce urmează a se încasa prin banca respectivă (BRD):

- 2013 - 3.566.760 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 15.995.848 lei)
- 2014 - 2.213.440 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 9.920.859 lei)
- 2015 - 4.472.000 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 20.233.564 lei)
- 2016 - 2.480.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 11.261.928 lei)
- 2017 - 0 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 0 lei)
- 2018 - 1.745.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 8.138.506 lei) + cesiuni creanță de

11.197.000 EUR*4,6639 = 52.221.688 lei

- 2019 - 2.310.000 EUR (*4,7793 lei/EUR= 11.040.183 lei) + cesiuni creanță de

9.842.730 EUR*4,7793=47.041.359 lei

- 2020 - 0 EUR
- 2021 - 0 EUR
- 2022 - 2.165.500 EUR (*4,9474 lei/EUR = 10.711.121 LEI)

4. Garanție reală mobilă asupra unui depozit în sumă de 401.201 EUR deschis la BRD :

- 2013 - 589.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR = 2.641.488 lei)
- 2014 - 589.000 EUR (* 4,4821 lei/EUR = 2.639.957 lei)
- 2015 - 642.714,64 EUR (* 4,5245 lei/EUR = 2.907.962 lei)
- 2016 - 400.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR = 1.816.440 lei)
- 2017 - 400.600 EUR (* 4,6597 lei/EUR = 1.863.880 lei)
- 2018 - 401.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR = 1.870.227 lei)
- 2019 - 401.201 EUR (* 4,7793 lei/EUR = 1.917.460 lei)
- 2020 - 401.201 EUR (* 4,8694 lei/EUR = 1.953.608 lei)
- 2021 - 401.201 EUR (* 4,9481 lei/EUR = 1.985.183 lei)
- 2022 - 401.201 EUR (* 4,9474 lei/EUR = 1.985.022 lei)

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.11/30.06.2022, BRD-GSG Orșova a acordat Societății o facilitate de credit sub forma unui plafon global neconfirmat, multi-opțiuni și multi-deveze, în valoare de 1.500.000 (un milion cinci sute de mii) EUR, cu valabilitate până la data de 30.06.2023 și un plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD.

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

Plafonul global neconfirmat are mai multe sub-limite, conform celor de mai jos, cu condiția ca valoarea maximă a tuturor sub-limitelor să nu depășească în nici-un moment valoarea totală a plafonului de 1.500.000 EURO:

- facilitate linie de credit neconfirmată bi-devize în valoare de maxim 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR;
- facilitate pentru emitere scrisori de garanție bancară („Facilitate SGB”) - în valoare maximă de 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR, cu valabilitatea emiterii până la data de 30.06.2023. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

Facilitatea de credit este destinată finanțării activității curente a Împrumutatului și/sau garantării obligațiilor acestuia, și efectuării de tranzacții cu instrumente financiare derivate.

28. Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 31 decembrie 2022 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 31 decembrie 2022, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 1.140.051 lei. La actualizarea plăților de leasing la finele anului 2022, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 6,75%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	2022	2021	2020
Anul inițial			
Anul 1			502.135
Anul 2		525.239	512.270
Anul 3	568.917	568.917	522.610
Anul 4	634.972	580.401	533.159
Anul 5	505.078	442.976	406.920
Total	1.708.967	2.117.533	2.477.094
Sold datorie 31 decembrie	1.140.051	1.592.294	1.974.959
- pe termen lung	505.079	1.023.377	1.462.689
- pe termen scurt	634.972	568.917	512.270

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referința NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Pentru exercitarea activității de administrare Societatea este obligată să plătească administratorilor o remunerație lunară fixă, stabilită prin actul constitutiv sau hotărârea adunării generale a acționarilor, după caz, și o remunerație variabilă în raport de modul de realizare a obiectivelor și indicatorilor de performanță, anexa la contractul de administrare.

Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie - 31 decembrie 2022 a fost în sumă de 597.996 lei (587.889 lei în anul 2021), în conformitate cu prevederile Actului constitutiv și a politicii de remunerare a Societății.

În anul 2022 nu a fost acordată remunerația variabilă administratorilor și directorului general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2022</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2021</u> (lei)
Administratorilor	597.996	587.889
Directorilor	1.188.461	1.277.082
	1.786.457	1.864.971

În ceea ce privește Consiliul de Administrație, în cursul anului 2022 nu s-au produs modificări în componența acestuia. Astfel, componența Consiliului de administrație, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor, începând cu data de 28.12.2021, este următoarea:

Domnul Rosca Radu-Claudiu – președinte
Domnul Enescu Radu-Valentin – vicepreședinte
Domnul Sperdea Mircea-Ion – membru
Domnul Zoescu Mihai - membru
Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 02 octombrie 2020, respectiv în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 15 aprilie.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaților (continuare)

2022, iar salariul și alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv și, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general. Mandatul actualului Consiliul de Administrație se încheie la 28 decembrie 2025 iar cel al directorului general se încheie în data de 09.11.2026.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	(lei)	(lei)
Administratori	29.154	28.744
Directori	30.031	32.974
	59.185	61.718

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2022</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2021</u>
Personal administrativ	44	45
Personal direct productiv	237	227
Personal indirect productiv	61	87
	342	359

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

30. Provizioane

		<u>Garanții</u>	<u>Beneficii Angajați</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte Provizioane</u>	<u>Total</u>
IAS 37.84(a)	Sold la 1 ianuarie 2022	-	<u>147.916</u>	<u>531.210</u>	<u>352.889</u>	<u>1.032.015</u>
IAS 37.84(b)	Provizioane constituite în cursul perioadei		145.527	424.825	578.030	1.148.382
IAS 37.84(c)	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
IAS 37.84(d)	Provizioane reluate în cursul perioadei		147.916	-	352.889	500.805
IAS 37.84(a)	Sold la 31 decembrie 2021		<u>145.527</u>	<u>956.035</u>	<u>578.030</u>	<u>1.679.592</u>

Provizioane pentru beneficii angajați

La 31 decembrie 2022, societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 145.916 lei (147.916 lei la 31 decembrie 2021).

IAS 1.125 **Provizioanele pentru litigii**

La 31 decembrie 2022, Societatea are constituit un provizion pentru litigii în sumă de 956.035 lei, reprezentând daune-interse solicitate de către fostul președinte al Consiliului de Administrație al Societății - d-l Fercală Mihai și de un fost membru al Consiliului de Administrație - d-l Pantea Marius Ioan, pentru revocarea din funcțiile deținute, înainte de expirarea mandatului.

Acțiunea d-lui Fercală Mihai a fost introdusă în luna noiembrie 2020, iar instanța de fond, prin sentință civilă nr.14/23.02.2021, a respins ca netemeinică Cerera de chemare în judecată și a dispus obligarea reclamantului la plata sumei de 21.331 lei cu titlu de cheltuieli de judecata în favoarea Societății noastre. Împotriva hotărârii instanței de fond, d-l 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 judecata cu consecință obligării Şantierului Naval Orşova la plata sumei de 531.210 lei, plata dobânzii legale penalizatoare în cuantum de 3.852,65 lei, precum și a cheltuielilor de judecata în cuantum total de 32.540 lei. Împotriva hotărârii instanței de apel Şantierul Naval Orşova a formulat recurs iar Înalta Curte de Casație și Justiție, a admis recursul și a retrimis dosarul spre rejudecare la Curtea de Apel Craiova.

În data de 07 februarie 2023, Curtea de Apel Craiova respinge apelul d-lui Fercala Mihai ca nefondat și obligă apelantul la plata către societate a sumei de 70.336,80 lei cu titlu de cheltuieli de judecată.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

30. Provizioane (continuare)

Acțiunea d-lui Pantea Marius Ioan a fost introdusă în luna iunie 2022. Prin sentință civilă nr.806/05.12.2022, instanța de fond a respins ca netemeinică Cerera 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, în luna ianuarie 2023, d-l Pantea Marius Ioan a formulat apel.

Alte provizioane

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2022 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 578.030 lei (2020: 352,889 lei).

31. Datorii comerciale și alte datorii

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(lei)	(lei)
Datorii comerciale – termen scurt, din care:	17.623.350	5.195.741
- Datorii furnizori	1.285.352	1.790.553
- Avansuri încasate de la clienți	16.337.998	3.405.188
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.104.492	1.334.918
Furnizori – facturi nesosite	1.103.355	734.891
Alți creditori	1.833.827	1.138.618
Datorii comerciale – termen lung (leasing, garantii)	555.829	1.047.860
Total	<u>22.220.853</u>	<u>9.452.028</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă în principal la obligațiile de plată către furnizori și avansuri încasate de la clienți, ambele tipuri de obligații înregistrând o creștere față de anul anterior. Astfel, conform programului de producție, societatea a efectuat un volum mai mare de achizitii, în principal materii prime și materiale, dar în același timp a încasat avansuri de la clienți, în conformitate cu prevederile contractuale.

32. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare individuale sunt incluse și alte informații cantitative.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului general de gestionare a riscului la nivelul Societății.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite.

Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, dorește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditorul intern al Societății efectuează misiuni standard și ad-hoc de revizuire a controalelor și a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administrație.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și investițiile financiare ale Societății.

Riscul de credit apare atunci când neîndeplinirea obligațiilor unui partener ar putea reduce intrările de flux de numerar din creanțele comerciale prezentate la data situațiilor financiare. Societatea are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Societatea aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor și serviciilor se efectuează astfel încât creditul comercial acordat este corespunzător și monitorizează în mod continuu vechimea creanțelor.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

Expunerea la riscul de credit

IFRS. 7.36(a) Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Creanțe comerciale	22	1.616.760	19.818.759
Numerar și echivalente de numerar	24	8.852.408	14.365.368

IFRS. 7.34(a) Expunerea maximă la riscul de credit aferentă creditelor și creanțelor la data raportării în funcție de regiunea geografică a fost:

	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Piața internă	1.399.003	720.189
Zona USD	-	-
Zona EUR	217.757	19.098.570
Alte regiuni	-	-
	1.616.760	19.818.759

IFRS. 7.34(a) Expunerea maximă la riscul de credit aferentă creditelor și creanțelor la data raportării în funcție de tipul contrapartidei a fost:

	<u>2022</u> (lei)	<u>2021</u> (lei)
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	1.616.760	19.818.759
TOTAL	1.616.760	19.818.759

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

Societatea, prin natura activității, comercializează produsele și serviciile pe piața externă, cu deosebire în Comunitatea Europeană. Produsele realizate sunt de valoare mare (nave maritime și fluviale) cu ciclul lung de fabricație și se adresează unui segment de piață relativ îngust. Tocmai de aceea, la încheierea contractelor comerciale se are în vedere, pe cât posibil, încasarea unui avans la semnarea contractului, iar pentru încasarea diferenței se prevede garantarea plății printr-un acreditiv irevocabil. Numărul clienților și procentele deținute în totalul livrărilor pe ultimii 2 ani se prezintă astfel:

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2022	ANUL 2021
RENSEN DRIESSEN SCHIPBUILDING B.V. (NL)	77,07%	67,76%
TEAMCO BV (NL)	-	14,02%
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	22,93%	-
VEKA SCHIPBUILDING B.V. (NL)	-	17,88%
ASTO BV (NL)	-	0,34%
TOTAL	<u>100%</u>	<u>100%</u>

În exercițiul financiar 2022 livrările de nave construite la Orșova au fost concentrate la 2 clienți (Rensen Driessen Shipbuilding B.V. și Gefo Gesellschaft fur Oel Transp.), iar ca pondere se observă că Rensen Driessen Shipbuilding B.V. își menține poziția dominantă în total livrări (77,07%).

În ceea ce privește activitatea de reparații de nave, desfășurată preponderent de sucursala Agigea, principalul client a fost NAVROM GALAȚI.

Pierderi din depreciere

IFRS 7.37(a) Structura pe vechime a creditelor și creanțelor comerciale la data raportării a fost:

	Depreciere	Valoare brută	Depreciere	Valoare Brută
	2022	2022	2021	2021
Nerestante	-	1.232.524	-	14.704.039
Restante între 30 – 1 an de zile	-	217.616	-	4.948.100
Restante de peste un an sau litigioase	(166.620)	166.620	(166.620)	166.620
Total	(166.620)	1.616.760	(166.620)	19.818.759

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

Pentru a preveni anumite situații care ar putea pune societatea în imposibilitatea de a-și onora la timp obligațiile de plată, așa cum s-a arătat compania dispune de un plafon global contractat cu BRD.

Împrumuturi cu rată variabilă	2022	2021
Până la 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile și împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

IFRS 7.34 *Expunerea la riscul valutar*

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în continuare, în baza valorilor naționale:

	2022			2021		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale		-	-	-		
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	15.839.652	-	-	4.123.172	-	-

În anul 2022, pe fondul deprecierei leului și a evoluției oscilante a parității leu/euro, Societatea a încheiat tranzacții noi de tip hedging cu instrumente derivate pentru a preveni expunerea la riscul valutar.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

Cursurile de schimb ale monedei naționale în raport cu EUR, USD, calculate ca medie a cursurilor înregistrate pe parcursul anului de raportare și al anului precedent, precum și cursurile valutare comunicate de Banca Națională a României în ultima zi a anului, au fost:

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	2022	2021	2022	2021
Lei				
EUR	4,9315	4,9204	4,9474	4,9481
USD	4,6885	4,1604	4,6346	4,3707

a. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Venitul și fluxul de numerar al Societății pot fi afectate de fluctuația ratei dobânzii de pe piață, dar întrucât Societatea nu are, și nu a avut în ultimii ani, contractate împrumuturi pe termen scurt și lung (purtoare de dobânzi care au și o component variabilă) acest risc este foarte mic pentru SNO.

b. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompense acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

În scopul de a menține sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor plătite către acționari, randamentul capitalului acționarilor, să emită noi acțiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datorii nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

	2022	2021
Total datorii	27.934.742	14.840.177
Numerar și echivalente de numerar	8.852.408	14.365.368
Total capitaluri proprii si datorii	<u>105.918.714</u>	<u>103.606.604</u>

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active și datorii contingente

a. Litigii și dispute

Societatea are înregistrate pe rolul instanțelor de judecată un număr de acțiuni, rezultate din desfășurarea activității companiei. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

b. Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi până la 30 iunie 2010). Începând cu data de 1 iulie 2010, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile s-au stabilit la 5% pentru un număr de zile de întârziere cuprins între 30 și 60 și la 15% pentru întârzieri mai mari de 60 de zile.

Începând cu data de 1 iulie 2013 dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,02%. Pentru perioada ulterioară datei de 1 ianuarie 2016, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,02%, iar cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,01%. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

c. Restructurarea

În anul 2022 compania nu a efectuat disponibilizări de personal. Se înregistrează însă o scădere a numărului mediu de salariați cu 4,7%, față de anul precedent (2022:342 angajați, 2021: 359 angajați). La data întocmirii situațiilor financiare, societatea nu are un plan de restructurare a personalului.

d. Remunerarea administratorilor

Pentru exercitarea activității de administrare Societatea este obligată să plătească administratorilor o remunerație lunară fixă, stabilită prin actul constitutiv sau hotărârea adunării generale a acționarilor, după caz, și o remunerație variabilă în raport de modul de realizare a obiectivelor și indicatorilor de performanță, anexă la contractul de administrare.

Remunerația variabilă convenită administratorilor se aprobă în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale și va avea ca bază de calcul profitul realizat înainte de impozitare.

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active și datorii contingente (continuare)

e. Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2022.

f. Contingențe legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2022 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

g. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2022, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale ipotecate. Pentru anul 2022 societatea a încheiat asigurare de grup pentru angajați , partial pentru administratori, și pentru directorul general.

h. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2001. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

i. Scrisori de garanție

La 31.12.2022, una din băncile prin care se derulează operațiunile comerciale, BRD, avea emise pentru societatea noastră două scrisori de garanție în sumă de 467.181,24 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța .

34. Părți afiliate

În luna ianuarie 2022, Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A (SIF Transilvania) și-a schimbat denumirea, conform hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 28.01.2022, din S.I.F. Transilvania S.A. Braşov în Transilvania Investments Alliance S.A. Braşov. Aceasta deține 49,9998 % din capitalul social al Şantierul Naval Orşova S.A. și este o societate de investiții financiare de tip închis, autoadministrată în sistem dualist de către un directorat, aflat sub controlul unui Consiliu de Supraveghere, fiind încadrată în categoria „Alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C), cu o politică de investiții diversificată” și este autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.).

Transilvania Investments Alliance S.A are sediul administrativ în Braşov, str. Nicolae Iorga, Nr.2, este înregistrată la ORC Braşov sub nr. J 08/3306/1992 și este identificată prin codul unic de înregistrare (CUI) nr. 3047687.

Capitalul social al Transilvania Investments Alliance S.A, în valoare de 216.244.379,70 lei, este compus din 2.162.443.797 acțiuni comune, nominative, emise la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune, fiind tranzacționate la B.V.B., din data de 1 nov.1999.

Portofoliul investițional al Transilvania Investments Alliance S.A este alcătuit din acțiuni deținute la societăți listate, cât și nelistate din diverse domenii de activitate: turism, finanțe, industria constructoare de mașini, grupă din care face parte și Şantierul Naval Orşova SA., alte ramuri ale economiei naționale, bănci, asigurări.

Transilvania Investments Alliance S.A are ca obiectiv administrarea investițiilor din portofoliu și identificarea permanentă de oportunități investiționale, în condițiile asigurării unui nivel rezonabil al dispersiei riscului investițional, cu scopul de a oferi acționarilor posibilitatea obținerii unor performanțe atractive, concomitent cu sporirea capitalului investit. Portofoliul investițional este alcătuit din acțiuni, obligațiuni și alte instrumente financiare, principalele sectoare de activitate în care societatea deține participații fiind turismul, sectorul financiar (bancar și non-bancar), sectorul imobiliar și cel energetic.

Serviciile de depozitare a instrumentelor financiare deținute în portofoliu sunt asigurate de către BRD-Groupe Societe Generale, iar situațiile financiare anuale ale societății sunt auditate de către auditorul financiar (statutar) Deloitte Audit S.R.L. București.

Transilvania Investments Alliance S.A este membră a European Private Equity & Venture Capital Association (E.V.C.A.) cu sediul în Bruxelles, a Asociației Administratorilor de Fonduri din România (A.A.F.) și a Camerei de Comerț și Industrie Braşov.

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2022

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate (continuare)

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, Societatea a realizat tranzacții cu entități afiliate (entități controlate de Transilvania Investments Alliance S.A), astfel:

Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
THR Marea Neagră	1.523	1.120
Romradiatoare Brasov	3.436	-
Aro Palace Brasov	267	-

Conform IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate“ pct .17-18 precizăm că:

- soldurile scadente de creanțe și datorii între părțile afiliate sunt aferente tranzacțiilor comerciale care se realizează în baza unor termeni și condiții similare termenilor și condițiilor care ar fi fost acceptate de terțe persoane și nu sunt garantate;
- nu putem oferi informații suplimentare privind garanțiile date sau primite întrucât nu a fost cazul să se constituie;
- nu am constituit ajustări pentru depreciere privind creanțe îndoielnice aferente soldurilor scadente și nu am înregistrat cheltuieli cu privire la creanțe nerecuperabile sau îndoielnice datorate de părțile afiliate pentru că nu a fost cazul.

35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Un risc important apărut în exercițiul financiar 2020 și care se manifestă și în anul 2023 este cel legat de declanșarea pandemiei COVID-19 care afectează activitatea umană, dar și pe cea economică. Această situație, pe lângă criza energetică și conflictul armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei și restricțiilor impuse la nivel internațional Federației Ruse și Belarusului, aduc incertitudini în planul economico-financiar și determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 9 martie 2023 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Radu Claudiu Roșca

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE



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



DECLARAŢIE

Subsemnaţii Ing. Mircea Sperdea – director general şi Ec. Marilena Visescu – director economic la societatea Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă anuală, aferentă anului 2022, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Anual al Consiliului de Administraţie al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, întocmit pentru anul 2022, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării şi performanţelor societăţii precum şi a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.

Director general,
Ing.Mircea Sperdea

Director economic,
Ec.Marilena Visescu

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară , Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: First Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia fără rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”), cu sediul social în Orșova, Strada Tufari, nr. 4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1614734, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- Venituri:	59.414.021 lei
- Pierderea netă a exercițiului financiar:	(4.215.117) lei
- Total active:	105.918.714 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2022, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Baza pentru opinie

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a modifica opinia noastră emisă, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- 5.1. Așa cum este prezentat la Nota 32 *Instrumente financiare*, 77,07% din cifra de afaceri a Societății în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este realizată prin intermediul partenerului Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (Olanda) (la 31 decembrie 2021 – 67,76%), aspect ce indică existența unui risc comercial datorat faptului că Societatea depinde de o manieră semnificativă de un singur client.
- 5.2. Incertitudinile generate de războiul din Ucraina, de sancțiunile impuse la nivel internațional Federației Ruse, respectiv Belarusului, și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

i) Recunoașterea veniturilor

La nivelul recunoașterii veniturilor există riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute de managementul Societății conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește quantumul veniturilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza contractelor și documentației aferente livrărilor de nave, respectiv prestărilor de servicii de închiriere, testarea modului de recunoaștere a veniturilor conform clauzelor contractuale. Referitor la riscul de denaturări semnificative legate de aplicarea principiului contabilității de angajamente, am realizat proceduri prin care am corelat momentul recunoașterii veniturilor cu data semnării protocoalelor de predare-primire a navelor.

ii) Evaluarea stocurilor

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea stocurilor pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a stocurilor, la data de raportare, la minimumul dintre cost și valoare realizabilă netă.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea stocurilor au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate în costul producției. Am testat deprecierea stocurilor estimată de către conducerea Societății luând ca bază de referință valoarea realizabilă netă determinată în funcție de angajamentele comerciale ale Societății, respectiv valoarea de utilitate existentă prin capacitatea de valorificare în cadrul proceselor de exploatare și am efectuat proceduri prin care am obținut o asigurare rezonabilă că nu există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

Alte informații – Raportul administratorilor și Raportul de remunerare

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, respectiv Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații cuprinse în Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a. Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

- b. raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

8. În ceea ce privește Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, am verificat dacă informațiile furnizate de conducerea Societății sunt în conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 24/2017”) aplicabil entităților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și raportăm că acesta furnizează, în toate aspectele semnificative, informațiile prevăzute de Legea nr. 24/2017 la art. 107.

Alte aspecte

9. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2022, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

11. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

12. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea, fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, cu acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

16. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

17. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

19. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 15 aprilie 2022, ca urmare a unei selecții publice a ofertelor de audit statutar, să audităm situațiile financiare ale Șantierul Naval Orșova SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 18 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2005 până la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în timpul misiunii de audit. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei („Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”)

21. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual ale Societății astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale.

21.1 Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu governanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu governanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

21.2 Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISA presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății. care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016;

evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare de mai sus.

Timișoara, 15 martie 2023

În numele

A.B.A. AUDIT SRL
Str. Georg Haendel nr. 1, Timișoara, Timiș

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. FA305/23 decembrie 2002

Dr. Bunget Ovidiu Constantin

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF1739/14 august 2006