

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 31.12.2023

Data raportului: 12 martie 2024

- **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 2023, marcat de provocarile inflației manifestate în mediul economic general dar și de evoluțiile geopolitice determinate de războiul din Ucraina, s-a încheiat cu rezultate financiare peste 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, în creștere cu 80,37% față de anul 2022 și desfășurată la sediul din Orșova, a deținut un procent 84,82% din cifra de afaceri a anului 2023, navele construite fiind destinate preponderent livrărilor intracomunitare.

În anul 2023 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei din Agigea a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (71,40%). Dintre cele 5 salande aflate în patrimoniul sucursalei au fost găsite soluții de închiriere în cursul anului 2023 doar pentru două. Cifra de afaceri realizată de sucursală a crescut față de anul precedent cu 40,73%, dar ponderea ei în total cifră de afaceri a scăzut cu 3,01% (de la 16,46% în anul 2022 la 13,45% în anul 2023).

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 2023 nu au fost înregistrate astfel de evenimente.

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

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Achizițiile și înstrăinările de active sunt descrise la punctul 5.4 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2023, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2023):

- venituri totale 100.636.685 lei
 - din care sucursala Agigea 13.596.202 lei
- costuri totale 96.754.988 lei
 - din care sucursala Agigea 12.141.423 lei
- profit brut, din care: 3.881.697 lei
 - sucursala Agigea 1.454.779 lei
 - sediul din Orșova 2.426.918 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 în mare masura pentru parteneri autohtoni unde cota de piață este de cca 5%.
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2023, totalizau 18.439.518 lei, din care:
 - 9.221.820 lei în contul de lei
 - 9.205.020 lei în conturile de valută
 - 9.264 lei, în casă
 - 3.414 lei alte valori

Principalele caracteristici ale anului 2023, 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 2023 .
- O creștere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a faptului ca s-a acordat o atenție mai mare dezvoltării activității de reparatii nave, veniturile din activitatea de reparatii nave au devenit preponderente în cifra de afaceri a sucursalei și au acoperit 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 achiziționate utilaje competitive specifice șantierelor navale (macarale electrice de 80+25to, 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.

În anul 2023, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate echipamente de sudura performante, automate, o macara de 47 to, un ventilator exhaustor și un compresor cu surub, o foarfeca ghilotina, un software pentru modelare 3D. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat.

La sucursala Agigea au fost achiziționate un echipament industrial de spalare și sablare, un motostivuitoare caterpillar și un compresor.

Colaborarea îndelungată și fructuoasă cu parteneri din Olanda poate fi pusă pe seama faptului că societatea a căutat, în mod cu totul special, satisfacerea exigențelor acestora, prin atingerea cu rigurozitate a standardelor de calitate impuse. O atenție deosebită este acordată executării finisajelor, în special în zonele estetice.

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

Santierul Naval Orsova SA dispune de:

Manualul calitatii – revizia 4/12.01.2015

Proceduri - Controlul Documentelor – revizia 1/03.03.2011

- Controlul inregistrarilor – revizia 1/27.05.2014

- Controlul produsului neconform – revizia 2/12.01.2018
- Actiuni corective – revizia 2/12.01.2015
- Actiuni preventive – revizia 2/12.01.2015

Instructiuni de lucru Receptia materialelor/produselor aprovizionate

- Eliberarea lor din magazii - revizia 1/13.10.2012
- Controlul produsului furnizat de client – revizia 1/13.01.2012
- Mentenanta 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 în anul 2023 este de peste 65% din cifra de afaceri;

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

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

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

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

În anul 2023 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 2024, dar și în următorii ani. În ceea ce privește construcțiile navale, China deține 46,59% din piața globală și este cel mai mare constructor, Coreea de Sud pe locul al doilea cu 29,24% și Japonia pe locul trei cu 17,25%.

Statele Unite au o capacitate de 0,13 la sută.

Tocmai de aceea, consideram ca o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de preturi și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

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

Anul 2023 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 grosă; |
| • DUCTIL Buzău: | consumabile sudură; |
| • LINDE GAZ Timișoara: | pentru gaze tehnice; |
| • PENTAGON SRL TECUCI: | pentru pietre polizor; |
| • NIMFA COM SRL BUC.: | țevi și diverse profile; |
| • MIRAS INTERNATIONAL TARGOVISTE | diverse profile; |
| • INOX METAL | tevi și diverse profile |
| • DAMILA | tevi, oțeluri |
| • PLASMASERV | consumabile sudura |
| • 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 2023, 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:

1. MANELI SERV- pentru activitatea de vopsire nave;
2. SCHIPBUILDING CONSTRUCT- pentru activitatea de construcții metalice;
3. GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;
4. UZINA ROMINEX- pentru activitatea de construcții metalice;
5. ECO STEEL SOLUTION SRL – pentru activitatea de reparatii nave;
6. DIAGEO - pentru activitatea de reparatii nave;
7. BERG BANAT - pentru zincare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total activitate, a cunoscut o creștere cu 72,26% față de anul precedent datorita în principal creșterii veniturilor din activitatea de constructii nave. Aceste venituri au crescut cu 80,37%, în timp ce veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o creștere - cu 14,43% fata de anul 2022. 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 6 nave finalizate și livrate în anul 2023, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața intracomunitara. Precizăm ca în anul 2023 a fost construit și un ponton RoRo pentru un client intern.

Redăm 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>2021</u>	<u>ANUL</u> <u>2022</u>	<u>ANUL</u> <u>2023</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	67,76%	77,07%	38,59%
Gebr De Jonge (NL)	-	-	39,49%
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	-	22,93%	12, 82%
BLACK SEE	-	-	9,10%
VEKA SHIPBUILDING B.V.(NL)	17,88%		
TEAMCO BV	14,02%	-	-
ASTO B.V.	0,34%	-	-
TOTAL	100%	100%	100%

Deși în ultimii ani compania Rensen Driessen Shipbuilding B.V. a detinut prima poziție în ceea ce privește volumul livrarilor, în anul 2023 situația s-a schimbat. Astfel, compania Gebr De Jonge este cea care, din punct de vedere al valorii contractelor finalizate, detine ponderea cea mai mare în volumul livrarilor, în condițiile în care au fost pentru această companie au fost livrate 2 corpuri de nava iar pentru compania Rensen Driessen Shipbuilding B.V. au fost livrate 3 corpuri de nava..

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost prin plata unor avansuri inițiale de la 10% până la 70% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive, respectiv plata diferenței după ajungerea navelor la destinație.

La fel ca în anii trecuți, 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.

În noile condiții de piață, concurența în acest sector de activitate este destul de acerbă pentru că majoritatea comenzilor vin din Comunitatea Europeană, iar partenerii de afaceri au devenit mai exigenți în ceea ce privește calitatea lucrărilor. Compania dispune de un nivel tehnic și tehnologic care satisface aceste exigențe și are o poziție stabilă în rândul constructorilor navali, ceea ce ne determină să apreciem că este capabilă să câștige și alte contracte în raport cu concurența.

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

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

Cea mai importantă resursă a societății este resursa umană. Creșterea producției în anul 2023 a presupus și un necesar de forță de muncă mai mare. Astfel, 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. 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 dar și pentru asigurarea necesarului de forță de muncă pentru realizarea producției contractate pentru anul 2023.

În ceea ce privește personalul societății, putem concluziona ca:

- Pe de o parte se înregistrează un fenomen de îmbătrânire a personalului salariat care va continua și în perioada următoare;
- Pe de altă parte se înregistrează o oarecare scădere a gradului de calificare a personalului nou 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;
- Încă ne confruntăm cu dificultăți privind ocuparea posturilor;
- Și nu în ultimul rând este vorba de o creștere a fluctuației forței de muncă.

În anul 2023 numărul de personal a cunoscut o scădere, cu 1,46%, comparativ cu anul 2022.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2023 este de 337 salariați, față de 342 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2023 era de 344 angajați, din care 303 la sediul din Orșova și 41 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2023, situația se prezintă astfel:

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

În structură, situația se prezintă astfel:

- 46 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 41 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
 - 5 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 4 maiștri, din care 4 la Orșova ;
- 294 muncitori, din care:
 - 258 persoane la Orșova;
 - 36 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 291 persoane (300 în anul anterior);
- femei – 53 persoane (49 în anul anterior).

În cursul anului 2023 s-a înregistrat un număr de 63 salariați nou angajați și 69 ieșiri; aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care țin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urmă fiind cel mai des întâlnit.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare 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 70,64%.

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 2023 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 adaptării 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;

- imbunatatirea continua a aspectelor de mediu, in special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de actiuni (parte integranta a autorizatiei de mediu) avand stabilite tinte, obiective, termene si responsabilitati;
- 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 O.U.G. 92/2021 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) facându-se în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru incalzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, și una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

In cursul anului 2023 societatea a respectat intocmai obligatiile ce rezulta din Autorizația de Mediu nr. 21/27.02.2013, revizuita la data de 27.11.2023, valabila la zi, avizata de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Mehedinti pentru perioada 27.02.2024-27.02.2025, 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, patru in decursul anului 2023, nefiind dispusa nici o masura pecuniara sau coergitiva din partea acestora in cursul anului 2023).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2023 societate nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2024 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 2023 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 2023, 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 2023 din astfel de operațiuni să fie de cca 260 mii lei.

În continuare societatea a acordat o atenție deosebită pentru a asigura o mai bună securitate a sistemului informatic și a bazei de date, în condițiile în care vulnerabilitățile sistemului cibernetic pot crea probleme semnificative companiilor.

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 2024, analizat atât prin prisma factorilor externi ce tin de piata si contextul geopolitic, cât și a factorilor interni(inflatie, forta de munca), se prefigureaza 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 2024 care asigură acoperirea capacității de producție de la sediul principal în proporție de 90,46%. 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 existau la finele anului 2023 6 nave (șalande hidroclap, macara plutitoare), nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport); Datorită contextului economic și politic, în anul 2023, doar două dintre acestea nu au fost închiriate- contractele de închiriere derulându-se și în anul 2024, iar în prezent societatea depune eforturi de a găsi noi soluții de contractare/inchiriere și pentru celelalte. Referitor la macaraua plutitoare, la începutul anului 2024 Consiliul de Administrație al societății a aprobat casarea acesteia și valorificarea materialelor recuperate (deseu fier). Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea

executa construcții și reparații nave, activitatea de reparatii nave fiind in crestere fata de anii precedenti;

- Având în vedere contractele încheiate, structura producției și evoluția costurilor salariale și a celor cu materiile prime și materiale, compania și-a fundamentat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 pe un volum al veniturilor la un nivel superior celui realizat în anul 2023 (creștere 2,56%);
- Vor fi continuate eforturile de a se gasi noi surse de venituri la nivelul sucursalei dar si de reducere a costurilor de productie astfel încât societatea sa devina mai competitiva;
- De asemenea, după efectuarea de analize tehnice și de oportunitate, societatea își propune pentru anul 2024 realizarea unui program investitional constând în principal în:
 - o Finalizarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agigea, respectiv înlocuirea carucioarelor până, ceea ce va conduce la creșterea siguranței operațiunilor de ridicare-lansare nave;
 - o Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orșova, opeationalizarea robotului de sudura contractat in anul 2023;
 - o Achizitia unei automacarale de 47 to
 - o Echipamente IT, actualizare softuri
 - o Achizitionare de sisteme de ventilatie si aparatura pentru detectia gazelor
 - o Achizitionare unei masini de stantat profile
 - o Modernizare platforme tehnologice si drumuri interioare
 - o Modernizarea cladirilor aflate in patrimoniul sucursalei
 - o Modernizarea si igienizarea halelor de productie , a spatiilor administrative si sociale
 - o Achizitia unui cantar bascula

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

În anul 2023 nu s-au produs mutații 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 se deține în proprietate, la sediul administrativ, o suprafață totală de teren de 85.790 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară.

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

- o cala de ridicare lansare de 1.800 t cu zece fire pe o lungime de 100 m liniari, cu ajutorul căreia pot fi lansate nave cu o lungime maxima de 135 m liniari si o lățime de 15 m liniari și care a fost modernizată în anul 2014.
- o platforma tehnologica care permite asamblarea simultana a 5 nave fluviale precum si execuția de secții 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, achizitionată în anul

2019,; acestea conferă mai multa siguranță si au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;

- 1 mașină de debitare in coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 4 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009 , 2018 si 2021;
- Presa hidraulica de indoit tabla, achizitionata in anul 2017
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI si un compresor cu surub;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- clădiri, magazii, depozite de materiale , pavilion administrativ;
- macarale de 10 - 50 tone , aparatură de sudură și vopsire , mașină de roluit tablă, 2 prese hidraulice de curbat profile de 200 tone pentru fasonarea profilelor la zonele de retragere (pupa, prova), etc.

b) La Sucursala de la Agigea societatea deține proprietatea asupra unui teren, situat în Constanța, în suprafață de 210 mp, pe care este construită o clădire, unde până în anul 2009 a fost vechiul sediu administrativ al societății, înainte de fuziune. In prezent birourile sucursalei se află la Agigea, iar clădirea din Constanța a fost trecuta in conservare incepand cu anul 2016, nefiind gasite solutii de inchiriere. In ultima parte a anului 2019 această clădire a fost închiriată, fiind reclasificată ca investitie imobiliara.. Lucrarea cadastrală si inscrierea dreptului de proprietate in Cartea Funciara a fost suspendata pana la solutionarea unui litigiu cu Primaria Constanta, privind unele modificari care au fost efectuate la aceasta cladire de vechiul proprietar. In prima parte a anului 2022 au fost finalizate lucrarile dispuse de Primaria Constanta. Suprafata 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 pana in anul 2038 dar acest contract contine clauze privind renegonicerea tarifului din 5 in cinci ani si o valoare a chiriei indexabila anuala.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt cele existente si in anii trecuți, dar au fost achizitionate in anul 2023 noi echipamente.

In ceea ce privește cala de lansare, în anul 2015 a fost parcursă o primă etapă de înlocuire a șinelor de rulare deteriorate, în anul 2016 a fost soluționată problema sistemului de tractare pentru lansarea la apă a navelor, acțiunea de modernizare continuând și în anul 2017 si 2018. In anul 2019 s-a prevazut prin planul de investitii schimbarea carucioarelor pana de la aceasta cala. Cele 14 cărucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019. Pana la finele anului 2023 au fost schimbate 7 carucioare, actiunea de inlocuire fiind intarziata datorita volumului mare de lucrari de reparatii la nave si imposibilitatii blocarii calei de lansare pentru a permite efectuarea lucrarilor de inlocuire 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
- cala de construcție si lansare, având 14 file, pe care se pot executa lucrări de ridicare/coborâre a navelor, având următoarele dimensiuni:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2023

- lungime maximă = 90.00 m
 - lățime maximă = 18.00 m
 - înălțime maximă = 3.60 m
 - greutate nava goală = 1.800 t
- 1 macara cu braț mobil 16 tf x 16 m/ 8 picioare x 32m;
 - 2 macarale tip KB 674.25 picioare x 15m/8 picioare x 35m;
 - 1 Macara portal de 80 to, achiziționată în anul 2008;
 - o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
 - Echipament de spalare si sablare
 - Motostivuitoar Caterpillar
 - Compresor
 - 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 31.12.2023 societatea a procedat la reevaluarea grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercițiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2023 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD 31.12.2023	LA 31.12.2022
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	17.706.276	19.796.944
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	15.468.827	15.430.898
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	98.728	76.778
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	2.981.964	1.033.196
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	1.402.835	1.220.026
TOTAL	38.860.571	38.759.783

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2023; 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 31.12.2023, în timp ce altele au fost

casate in cursul anului. Pentru această categorie de mijloace fixe (altele decat cladiri) au fost constituite deprecieri în valoare totală de 419.372,21 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. PIAȚA 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 societatii Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2023.

In luna noiembrie 2023 s-au produs modificari semnificative in structura actionarilor, in sensul ca actionarii Transilvania Investments Alliance S.A. si Infinity Capital Investments S.A. au vandut in totalitate detinerile la societatea noastra catre companiile Sea Container Services S.R.L., respectiv SIF 4 Muntenia. Precizam ca în cursul anului 2023, Societatea de SIF 5 Oltenia și-a schimbat denumirea, in Infinity Capital Investments S.A. .

Conform ultimului registru al acționarilor solicitat Depozitarului Central anterior schimbarilor mentionate mai sus, la data de referinta 03.07.2023, structura acționarilor se prezenta astfel:

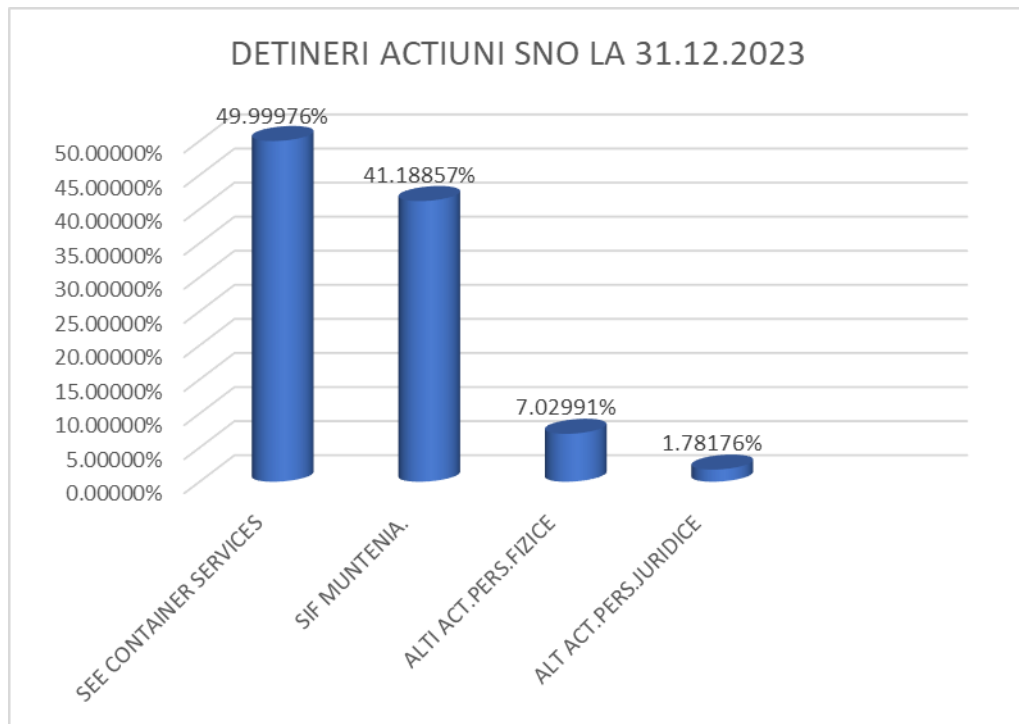
<u>Actionari</u>	<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procent</u> (%)
Transilvania Investments Alliance	5.711.432	14.278.580	49,9998
Infinity Capital Investments S.A	3.200.337	8.000.843	28,0168
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	13,1717
Alți acționari persoane fizice	815.803	2.039.508	7.1418
Alți acționari persoane juridice	190.747	476.867	1,6699
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,000</u>

Structura actionarilor la data de 31.12.2023 este urmatoarea:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2023

Actionari	Numar de actiuni	Suma	Procent
Sea Container Services S.R.L.	5.711.432	14.278.580	49,9998
SIF 4 Muntenia	4.704.937	11.762.343	41,1886
Alți acționari persoane fizice	803.021	2.007.553	7,0299
Alți acționari persoane juridice	203.529	508.822	1,7818
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,00</u>

Structura actionariatului companiei este redată în 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.

Acțiunile societății sunt ordinare și indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social sunt menționate în registrul acționarilor ținut de societatea de registru (Depozitarul Central București)

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

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

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

Published on TradingView.com, February 15, 2024 12:48:30 EET
 BVB:SNO, D D:6,9000 H:6,9000 L:6,9000 C:6,9000



TradingView

Published on TradingView.com, February 15, 2024 12:46:34 EET
 BVB:SNO, M D:5,2500 H:7,0000 L:5,2000 C:6,9000



TradingView

Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 4,17 lei/acțiune și 5,96 lei/acțiune (creștere 42,92%). 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).

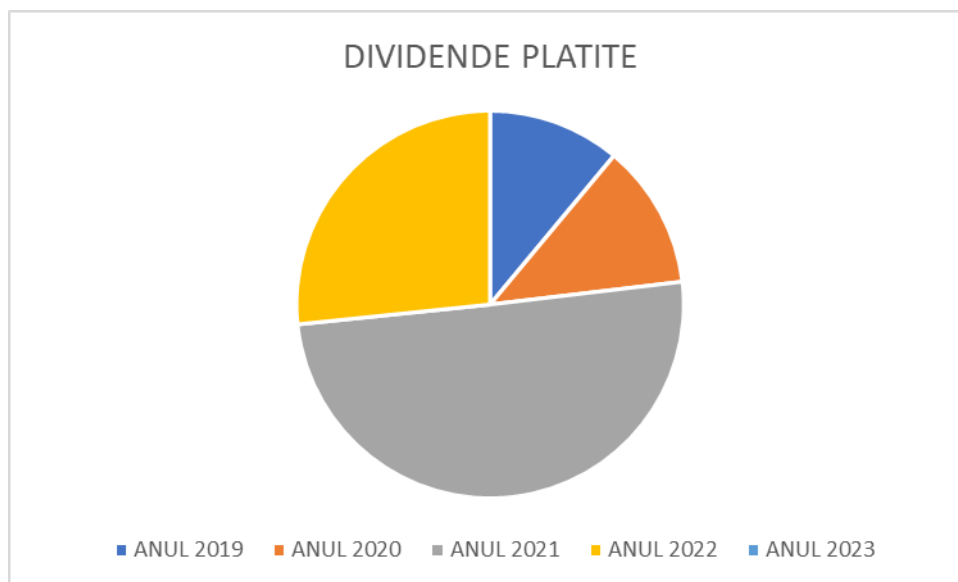
3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

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 Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 07 aprilie 2017, un dividend brut de 0,2 lei/actiune;
- 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/actiune.
- Pentru exercitiul financiar 2020, a fost aprobată distribuirea unui dividend brut total de 1 leu/actiune, din care 0,38 lei/actiune repartizat din profitul net al anului 2020 și 0,62 lei/actiune 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 (Hotararea AGOA nr.55), se aprobă distribuirea sumei de 6.054.147,07 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,53 lei/actiune, 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.
- În anul 2022, societatea nu înregistrează profit.

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
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
2023	-	-	-	-	-



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 in 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 2023, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

4. CONDUCEREA EMITENTULUI

4.1. Șantierul Naval Orsova S.A. este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 5 membrii, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor prin metoda votului cumulativ.

În adunarea generală ordinară a acționarilor (AGOA) din data de 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 51 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetățean român, în vârstă de 54 ani, de profesie inginer. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;
- DOAMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetățean român, în vârstă de 70 ani, de profesie inginer. La 31.12.2023 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 44 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN, cetățean român, în vârstă de 57 ani, de profesie avocat. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;

În cursul anului 2023 au intervenit modificări în structura Consiliului de Administrație, astfel:

- În data de 31.05.2023, d-l Mircea Ion Sperdea a demisionat din funcția de membru al Consiliului de Administrație, pe postul rămas vacant fiind numit provizoriu d-l Chindris Gheorghe, în vârstă de 63 ani, cu dubla cetățenie-română și americană, de profesie inginer, și care nu deținea acțiuni la societate.
- În data de 16.11.2023, d-nii Enescu Radu Valentin și Chindris Gheorghe au renunțat la mandatele de administratori ai societății, astfel că, pe posturile rămase vacante, Consiliul de Administrație a numit ca membri provizorii pe d-nii Ion Dumitru și Fainarea Marius.

Componența Consiliului de Administrație al societății la data de 31.12.2023 este următoarea:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 51 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ION DUMITRU, cetățean român, în vârstă de 74 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;
- DOAMNUL FAINAREA MARIUS, cetățean român, în vârstă de 54 ani, de profesie inginer. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetățean român, în vârstă de 44 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN, cetățean român, în vârstă de 57 ani, de profesie avocat. La 31.12.2023 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 2023, în mai multe ședințe (14), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste sedințe 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 2023, se referă la:

- Măsurile organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2023;
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare;
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC;
- Analiza evoluției litigiilor în care este implicată societatea;
- 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 contractului de achiziție a unui robot de sudură;
- Aprobarea majorărilor salariale negociate cu sindicatele, soluționarea diverselor cereri salariale ale sindicatelor și altor probleme curente înscrise pe ordinea de zi ;
- Analiza costurilor salariale și a abaterilor dintre antecalcul și postcalcul referitor la construcțiile noi;
- Analiza și aprobarea de măsuri operationale la sediul central și la sucursala Agigea;
- Numirea de membri provizorii în Consiliul de Administrație,

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.

În luna august 2023 a încetat raportul de muncă al d-lui Lascu Adrian cu Santierul Naval Orsova S.A.- Sucursala Agigea, urmare demisiei acestuia, în funcția de responsabil interimar al sucursalei fiind numit provizoriu d-l Marculescu Aurel, care, până la data preluării acestei funcții, a fost șeful biroului CTC la sediul din Orsova.

La 31.12.2023, conducerea executivă avea următoarea componență:

- | | |
|-------------------------|--|
| - Ing. Sperdea Mircea | - director general |
| - Ec. Vișescu Marilena | - director economic |
| - Ing. Stoinel Florin | - director tehnic cu preg. fabricației |
| - Ing. Marculescu Aurel | - 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 deținea la 31.12.2023 un număr de 14.335 acțiuni reprezentând 0,125 % din capitalul social.

Doamna Vișescu Marilena a fost angajată în această societate, în anul 1987, imediat după absolvirea Facultății de Științe Economice din Craiova, specializarea finanțe-contabilitate, pe postul de economist. Începând cu 01.11.1990 a îndeplinit funcția de șef birou contabilitate până la 30.06.2019, când a fost promovată pe funcția de director economic. Deținea la 31.12.2023 un număr de 10 acțiuni la Societatea Santierul Naval Orsova SA.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanică din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995, și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul societății Șantierul Naval Orșova SA. În perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca șef birou proiectare, iar în data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2023 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 reparatii, construcții nave la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, continuând activitatea în această funcție și după fuziunea SCM cu Santierul Naval Orsova S.A. Din septembrie 2021 și până în luna august 2023 a exercitat și funcția

de responsabil interimar la sucursala Agigea. Pana la data incetarii contractului de munca cu societatea, nu a deținut acțiuni la SNO.

Domnul Marculescu Aurel a absolvit Institutul Politehnic Traian Vuia din Timisoara, Facultatea de subingineri din Resita, specialitatea Tehnologia sudarii. Este angajatul societatii din anul 1985, ocupand diverse functii. Incepând cu martie 2023 a fost numit in funcția de șef birou CTC. Din august 2023 si pana la 31.12.2023 a exercitat si funcția de responsabil interimar la sucursala Agigea. La 31.12.2023 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.

Precizam ca 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 in cadrul societății.

4.3 Alte aspecte privind GUVERNANTA CORPORATIVA.

Ultima modificare importanta a Actului constitutiv al societății a fost realizata in Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor din 02.10.2020 si a vizat capitolele Consiliul de Administrație si Directorii societatii. In cursul anului 2023 acesta a suferit o noua modificare, respectiv a fost modificat Art.22-(1).

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 Guvernanta 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 5 membri ne-executivi, iar procesul decizional, în cadrul acestui organ de conducere, prin modul de organizare, nu este dominat de o persoană sau de

un grup de persoane. Procedura de alegere a membrilor CA este una transparentă, candidaturile fiind publice. Compania desfășoară activități privind responsabilitatea socială și de mediu, persoane salariate instruite fiind desemnate în acest scop.

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

Data fiind ponderea de cca. 91% pe care Societatile de investitii Financiare (Transilvania Investments Alliance, Infinity Capital Investments și SIF Muntenia) au deținut-o până spre finele anului în capitalul social, administratorii au fost propuși/aleși ca fiind reprezentanții acestora. Membrii provizorii numiti în luna noiembrie 2023 sunt reprezentantii noului actionar Sea Container Service S.R.L..

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 2023 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara, în baza contractului nr.405/22.07.2013, a cărui valabilitate inițială a fost pe 2 ani, ulterior a fost prelungit pe încă 2 ani, iar în anul 2017 a fost prelungit pe încă 3 ani, până la 30.04.2020, conform Hotărârii AGOA din data de 07.04.2017. În AGOA din data de 15.04.2022 contractul a fost prelungit cu 3 ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor 2022, 2023 și 2024.

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2023

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2023, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2023

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2023</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2023/AN 2022</i> <i>(%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	37,457,736	37,539,757	36,968,667	(0.22)
- terenuri si constructii	18,908,217	20,998,885	21,262,106	(9.96)
- instalatii tehnice si mijloace de transport	18,450,791	16,464,094	15,641,959	12.07
- alte imobilizări corporale	98,728	76,778	64,602	28.59
II. Imobilizări necorporale	81,164	27,779	20,138	192.18
III. Imobilizari corporale in curs de exec.	1,402,835	1,220,026	3,564,578	14.98
IV. Investitii imobiliare	606,447	596,638	522,236	1.64
IV. Alte active imobilizate	110,832	124,725	621,530	(11.14)
V. Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	495,806	1,109,377	1,559,962	(55.31)
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	40,154,820	40,618,302	43,257,111	(1.14)
I. Stocuri	28,967,886	50,813,700	22,400,725	(42.99)
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	12,089,896	1,987,659	20,330,881	508.25
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	6,495,815	3,485,023	3,087,107	86.39
IV. Numerar și echivalente de numerar	11,943,703	8,852,408	14,365,368	34.92
V. Cheltuieli în avans	153,995	161,622	165,412	(4.72)
B. TOTAL ACTIVE CURENTE	59,651,295	65,300,412	60,349,493	(8.65)
TOTAL ACTIVE	99,806,115	105,918,714	103,606,604	(5.77)
I. Capital social	28,557,298	28,557,298	28,557,298	0.00
II. Prime de capital	8,862,843	8,862,843	8,862,843	0.00
III. Rezerve	47,157,267	47,901,179	54,896,946	(1.55)
IV. Rezultatul exercițiului	3,453,687	(4,215,117)	(153,870)	-
V. Rezultatul reportat	(2,848,032)	892,220	941,454	-
VI. Alte elemente de capitaluri proprii	(3,753,867)	(4,014,451)	(4,338,244)	(6.49)

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2023

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2023 Lei</i>	<i>31.12.2022 Lei</i>	<i>31.12.2021 Lei</i>	<i>VARIATIE CRESTERE/ SCADERE AN 2023/AN 2022 (%)</i>
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	81,429,196	77,983,972	88,766,427	4.42
I. Datorii privind impozitul amânat	3,775,937	4,031,923	4,352,333	(6.35)
II. Alte datorii	60.040	555,829	1,047,860	(89,20)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	3.835.977	4,587,752	5,400,193	(16,39)
I. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	13.884.794	21,665,023	8,804,168	(35,91)
II. Venituri înregistrate în avans	950	2,375	3,801	(60.00)
III. Provizioane	655,198	1,679,592	1,032,015	(60.99)
E. TOTAL DATORII CURENTE	14.540.942	23,346,990	9,439,984	(37,72)
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	99,806,115	105,918,714	103,606,604	(5.77)

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constata o scadere cu 0,22% față de anul precedent. Deși au fost efectuate achiziții de echipamente tehnologice și mijloace de transport în scopul modernizării activității, în structura însă se constata o pierdere de valoare pe seama amortizării. Imobilizările în curs de execuție înregistrează o creștere la finele anului curent față de perioada corespunzătoare a anului precedent (cu 14,98%) și se referă la active puse în funcțiune la începutul anului 2024.

Imobilizările necorporale cresc cu 192,18%; creșterea față de anul precedent este datorată achiziției unui software pentru modelare 3D.

Drepturi de utilizare a activelor închiriate. În anul 2021 societatea a reanalizat contractul de închiriere teren încheiat cu Compania Națională Administrarea Porturilor Constanța, 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. Scaderea înregistrată la această poziție (cu 55,31)% 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 scadere cu 42,99% față de 31.12.2022. Livrarea preponderentă în anul 2024 a materiilor prime și materialelor aferente construcțiilor ce se vor finaliza în anul următor, dar și scaderea producției în curs de execuție (cu 23,93%), au dus la un nivel mai redus de stocuri la finele anului.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constata o creștere însemnată a creanțelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 508,25%). La finele anului 2023 societatea avea

neincasate creante curente iar o buna parte din acestea au fost lichidate in perioada de inceput a anului 2024. Alte informatii in legatura cu creantele comerciale si alte creante se gasesc in Notele la situatiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează deasemenea o crestere semnificativa, cu 34,92% față de anul 2022, ca urmare a incasarii de avansuri si creante comerciale spre finalul anului 2023.

Pe total, activele curente cunosc o crestere cu 5,77 %.

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

Capitalurile proprii inregistreaza, pe total, o crestere cu 4,42%. In structura se remarca o scadere a rezervelor (cu 1,55%), dar si pe seama altor elemente de capitaluri proprii (cu 6,49%).

Provizioanele se situeaza la un nivel inferior anului 2022(scadere cu 60,99%), in principal datorita reluarii la veniturii a provizioanelor pentru litigii, litigiile pentru care au fost constituite fiind soluționate definitiv in favoarea societății. Aceste aspecte sunt prezentate in detaliu la pct.5.5.

Datoriile comerciale si alte datorii inregistreaza de asemenea o scadere cu 35,91% fata de anul 2022, in principal datorita achizitiilor mai mici efectuate in ultimele doua luni ale anului 2023. Mentionam ca societatea, in conformitate cu prevederile contractuale, respecta termenele de plata si nu are obligatii restante fata de furnizori. Soldul acestora reprezinta datorii curente, cu scadente in perioada urmatoare . In ceea ce priveste scaderea inregistrata la pozitia Alte datorii, pe termen lung, (cu 89,20%), aceasta se refera la datoria de leasing.

Pe total, capitalurile proprii si datoriile cunosc o scadere cu 5,77%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

In anul 2023, performanta societatii a fost superioara anului 2022, iar rezultatele financiare s-au situat peste nivelurile prevazute in BVC-ul pentru acest an. Evoluția nefavorabila 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. Cu toate acestea, datorita abordarii prudente, atentiei acordate optimizarii fluxurilor de productie si cresterii eficientei, performanta societatii a fost superioara ultimilor doi ani.

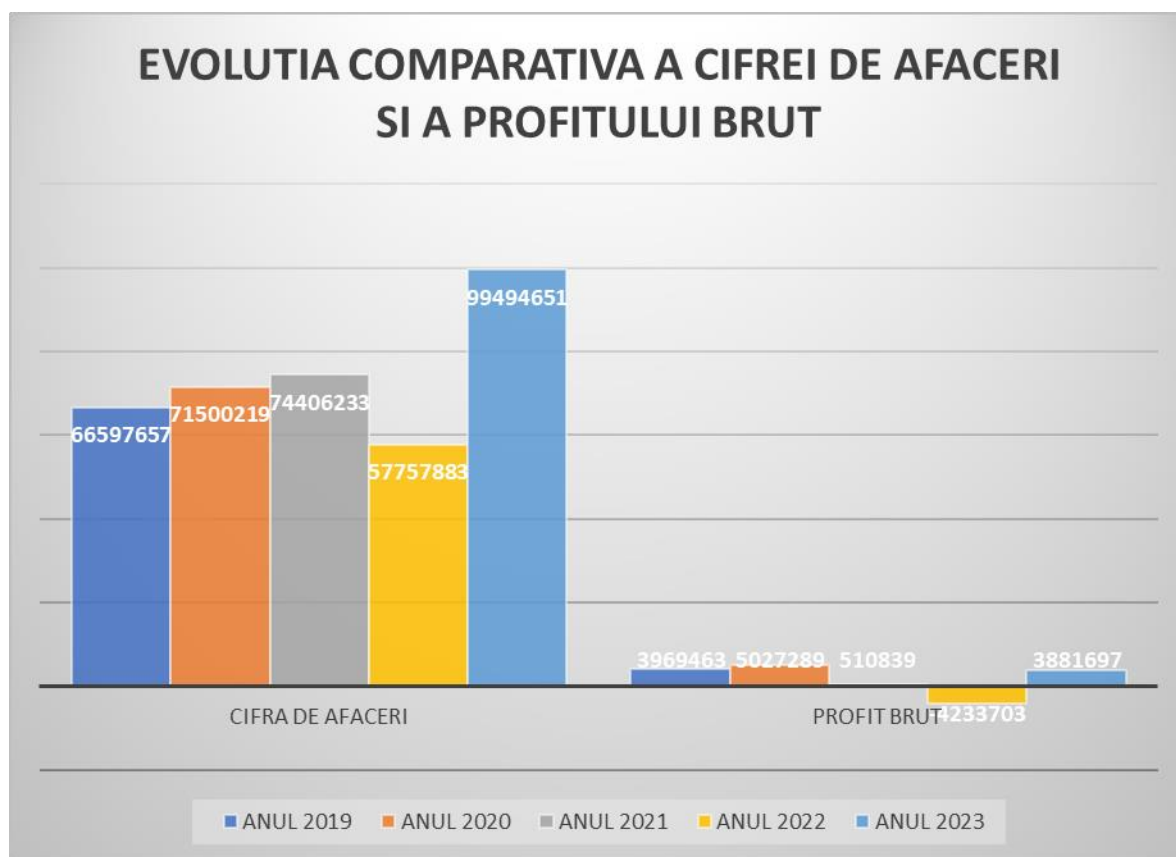
Astfel, cifra de afaceri realizata in anul 2023 a inregistrat o crestere fata de anul precedent cu 72,26%, iar profitul brut inregistrat de societate la finele anului este in suma de 3.881.697 lei.

Rezultatul anului 2023 a fost influentat pozitiv de cresterea activitatii sucursalei. Desi segmentul de inchiriere de nave tip salanda a fost grav afectat de contextul economic si geopolitic, societatea a reusit sa gaseasca solutii de inchiriere pentru doua salande. Deasemenea veniturile din activitatea de reparatii nave au fost in crestere fata de anul precedent, astfel ca activitatea sucursalei s-a incheiat in anul 2023 cu profit.

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

- Profit brut prevăzut în BVC an 2023	3. 271.000 lei
- Profit brut realizat in anul 2023	3.881.697 lei
- Pirdere bruta realizata în anul 2022	(4.233.703) 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 2023 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 Reglementărilor conforme cu Standardele de Raportare financiară.

- LEI -

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT	EXERCITIUL FINANCIAR 2023			GRAD DE REALIZARE (%) An 2023 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR-SALĂ	REALIZARI AN 2022	PREVEDERI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	59.414.021	95.250.200	100.636.686	13.596.202	169,38	109,09
- Venituri din exploatare (operaționale)	58.311.667	94.750.200	99.840.070	13.397.415	171,22	105,37
- Venituri financiare	1.102.354	500.000	796.615	198.787	72,17	159,32
CHELTUIELI TOTALE, din care:	63.647.724	91.979.200	96.754.988	12.141.423	152,02	105,19
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	63.135.344	91.679.200	96.275.369	12.080.959	152,49	105,01
- cheltuieli financiare	512.380	300.000	479.619	60.464	96,61	159,87

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2023

REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	(4.233.703)	3.271.000	3.881.697	1.454.779	-	118,67
- profit/pierdere din exploatare	(4.823.677)	3.071.000	3.564.701	1.316.456	-	116,08
- profit/pierdere financiară	589.974	200.000	316.996	138.323	53,73	158,50
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚA +/-)	18.586	(213.786)	(428.010)	-	-	200,20
REZULTATUL NET	(4.215.117)	3.057.214	3.453.687	-	-	112,97
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	(0,3690)	0,2676	0,3023	-	-	112,97

Remarcăm ca, atât la sediul principal cât și la sucursala din Agigea, rezultatul activității operationale al anului 2022 este pozitiv. 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 2023 au provenit în proporție de 86,58% de la sediul principal din Orsova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 6 nave (în anul 2022: 4 nave), în valoare de 15.486 mii euro / 76.680 mii lei (in anul 2022: 9.523 mii euro, respectiv 46.787 mii lei), si un ponton in valoare de 1.550 mii euro (7.711 mii lei), la un curs mediu de 4,9536 lei/€ (în anul 2022: 4,9132 lei/€), față de un curs de 4,94 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constata ca veniturile operaționale au fost mai mari atât față de cele ale anului precedent (au crescut cu 71,22%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o crestere cu 5,37%). Cheltuielile operationale, in suma de 96.275.369 lei si in stransa corelare cu veniturile operationale, in anul 2023 au inregistrat o crestere cu 52,49% fata de nivelul acestora din perioada similara a anului 2022 (63.135.344 lei). In consecinta, societatea inregistreaza profit brut din activitatea de exploatare in suma de 3.881.697 lei. Printre factorii ce au determinat realizarea indicatorilor proiectați in BVC la sediul din Orsova enumeram volumul crescut de productie finalizata si vanduta in anul 2023, in conditiile in care pretul de vânzare al navelor s-a mentinut la acelasi nivel ca in anul precedent, iar tendintele inflationiste s-au manifestat in continuare pe piata serviciilor. Desi costurilor cu forta de munca au crescut in anul 2023, constatam o crestere a productivitatii muncii in perioada analizata. Si in anul 2023 compania s-a confruntat cu dificultati datorita scaderii numarului de personal si îmbatrânirii forței de munca, 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. Deasemenea a fost construit un ponton, complet echipat, pentru un client intern. În ceea ce privește structura/tipul navelor construite se poate spune că aceasta este apropiată de ceea ce a ultimilor ani. Prin urmare, în anul curent (2023) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 NAVA TIP GAZ TANC cu lungimea de 110 m
- 2 NAVE TANC cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA CONTAINER cu lungimea de 110 m
- 2 NAVE TANC INOX cu lungimea de 86 m
- 1 PONTON RO RO

La finele anului 2023, regăsim în producția în curs de execuție 3 corpuri de nava, destinate livrării în spațiul intracomunitar în anul 2024.

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2023. Reducerea volumului de mărfuri transportate, și implicit a numărului de comenzi noi, a fost și urmare a contextului economic și geopolitic care a influențat negativ activitatea pe acest segment de piață în anul 2023.

În ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, veniturile din această activitate înregistrând o creștere cu 7,96% față de anul precedent. Deasemenea au fost găsite soluții de închiriere pentru două dintre cele 5 salande aflate în patrimoniul acesteia.

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 75%, 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 2023, 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 valuta cât și urmare a tranzacțiilor de tip hedging. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 316.996 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 589.974 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 2023. Prin urmare, la 31.12.2023, 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

mişcare, creanțe litigioase, precum și pentru concedii și alte drepturi salariale aferente anului 2023 și care se vor plăti în anul 2024, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2023, este următoarea:
- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	419.372
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Provizioane concedii și bonus pensionare	655.198
d) Ajustarea deprecierei stocurilor	725.939
e) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	574.780
TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI	3.059.784

Față de anul precedent, se observă o creștere a acestora, în cifre absolute, cu 1.054.323 lei. În structură se constată o creștere cu 1,5% a deprecierei pentru stocuri fara miscare dar o scadere cu 9,45% 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, provizioanele constituite în anii 2020 și 2022 în sumă totală de 956.035 lei, pentru sumele solicitate cu titlu de daune-interese pentru revocarea din funcție înainte de expirarea mandatului de care fostul președinte al Consiliului de Administrație – domnul Mihai Fercală , și d-l Pantea Marius Ioan- membru al Consiliului de Administrație, au fost reluate la venituri. După parcurgerea mai multor etape procesuale, instanța de judecată a respins definitiv acțiunile celor doi reclamanti și a dispus obligarea acestora la plata cheltuielilor de judecată în favoarea societății noastre.

Mai multe informații despre aceste litigii se regăsesc la pct.5.5.

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

5.3 Analiza rezultatului și distribuirea profitului net

La 31.12.2023 societatea înregistrează profit brut în suma de 3.881.697 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.

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

Cheltuielile nedeductibile se compun din sponsorizări, provizioane și deprecieri (conform prezentării de mai sus), cheltuieli sociale care au depășit cota admisă a fi deductibilă , 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 bruta, calculate conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

• Profit brut	3.881.697
• Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amanat și impozitul specific	(428.010)
• Profit net	<u>3.453.687</u>

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2023, urmează să se stabilească modul de distribuire a profitului net.

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 2023 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut aprobat în anul 2023 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 2022.

Garantarea acestor plafonuri 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 2023, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2023, acest plafon era utilizat în proporție de 10%, fiind emise două scrisori de garanție:

- 177.181 lei în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța
- 155.000 EUR în favoarea companiei Black See .

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

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 3.467.615 lei (în anul 2022: 1.924.961 lei), din care:

- 3.064.987 lei la sediul din Orșova
- 402.628 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 62,40% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 5.557.500 lei).

Nerealizarea programului de investiții se datorează, pe de o parte achiziționării unora dintre acestea la un preț mai mic decât cel avut în vedere la fundamentarea BVC-ului, dar și faptului că societatea, datorită unor schimbări în strategia de dezvoltare, a amanat efectuarea unor investiții, pentru perioada următoare. Menționez că, în cursul anului 2023, Consiliul de Administrație al societății a aprobat contractarea achiziției unui robot de sudură, investiție ce se va operaționaliza în anul 2024.

La sediul principal din Orșova au fost date în funcțiune în anul 2023 următoarele obiective mai importante:

- Macara de 47 to
- Stend reglabil
- Compresor cu surub
- Echipamente de sudură automate
- Foarfeca ghilotina
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Ventilator exhaustore
- Echipamente IT, software pentru modelare 3D

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

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu aceasta destinație, menționăm achiziționarea unui echipament industrial de spălare și sablare, un motostivitor caterpillar și un compresor.

În cursul anului 2023 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

În anul 2023 au fost soluționate definitiv, în favoarea societății, litigiile în care au avut calitatea de reclamantii fostul președinte al Consiliului de Administrație, d-l Fercala Mihai și fostul membru al Consiliului de Administrație, Pantea Ion Marius.

Referitor la litigiul în care societatea noastră avea calitatea de pârât, pentru suma de 531.210 lei, daune interese, reclamant în acest litigiu era 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 Șantierului Naval Orșova 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.

In 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. Sentinta a ramas definitiva, societatea a incasat cheltuielile de judecata.

In cel de-al doilea dosar, d-l Pantea Ion Marius, fost membru al Consiliului de Administratie, solicita daune-interese din partea societatii pentru revocarea, fara just motiv, din funcția deținuta, înainte de expirarea mandatului, 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. In data de 25 mai 2023 instanta de judecata respinge apelul ca nefondat și obligă apelantul la plata către intimat a sumei de 10.000 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Si in acest caz sentinta a ramas definitiva, cheltuielile de judecata au fost incasate de societate.

Urmare a accidentului de munca din data de 17.04.2019, soldat cu vatamarea corporala a salariatului Cainiceanu Ionel, acesta a facut plangere penala impotriva unitatii noastre si a inca doua persoane fizice, cercetarile facute de catre Parchetul de pe lângă Judecătoria Orșova finalizandu-se cu rechizitoriul nr. 183/P/2019 din 25.08.2022 ce a dispus trimiterea in judecata a Santierului Naval Orsova S.A. pentru săvârșirea în concurs real, a faptelor prevazute de Codul Penal, mentionate in paragraful anterior.

Judecatoria Orsova a constatat legalitatea sesizarii Instantei, prin Incheierea din 24.10.2022, in Camera Preliminara, 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 civila impotriva unitatii noastre.

In prezent SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. este inculpat in dosarul penal 861/274/2022, pe rolul Judecatoriei Orsova, stadiu – fond, avand 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) si, conform solutiei publicate pe portalul instantei de judecata la data de 20.02.2024 , judecarea cauzei este amanata.

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.

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

Referitor la accidentul de munca, care s-a produs in luna august 2022, si in urma caruia , doi salariați ai societatii, au decedat, inca se fac cercetari de catre institutiile abilitate privind cauzele si conditiile in care s-a produs deflagratia ce a dus la decesul celor doua persoane,.

Si in anul 2023, societatea a continuat implementarea de masuri menite a preveni producerea de astfel de evenimente, au fost achizitionate echipamente specifice care 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.

6. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2023

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2023 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 constatat diferențe cantitative și valorice între situația scriptică și cea faptică;
- Cu ocazia inventarierii, comisiile au constatat existența unor bunuri ce necesită scoaterea din evidență. Propunerile comisiilor privind scoaterea sau scoaterea din uz vor fi discutate și analizate la nivelul conducerii executive, din punct de vedere al necesității și oportunității acestei măsuri, după care vor fi supuse spre aprobarea Consiliului de Administrație;
- Pentru materialele inutilizabile sau degradate au fost întocmite liste de inventariere separată, care urmează a fi analizate de comisiile de specialitate existente la nivelul societății, iar în funcție de concluziile acestor comisii, urmează a se proceda în consecință.
- La sediul din Orșova au fost constatate anumite materiale aparținând terților – în custodie temporară la data inventarierii. Pentru aceste bunuri au fost întocmite liste separate și trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective, conform dispozițiilor legale;
- La inventarierea anuală a patrimoniului au participat și auditorii externi conform obligațiilor legale ce le revin pe această linie, care au verificat prin sondaj la diverse gestiuni existența stocurilor factice, fără a se constata deficiențe.

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

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

Președintele Consiliului de Administrație,

Ec. Rosca Radu Claudiu