

RAPORT ANUAL 2024

CUPRINS	PAGINA
Raportul Administratorilor	2 - 36
Raport de remunerare	37 - 42
Declaratia de conformitate cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB	43 - 48
Situația poziției financiare	51 - 52
Situația rezultatului global	53 - 54
Situația modificărilor capitalurilor proprii	55
Situația fluxurilor de trezorerie	56 – 57
Note la situațiile financiare	58– 121
Declaratia persoanelor responsabile pentru intocmirea situatiilor financiare	122
Raportul auditorului independent	123 - 130

ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.

**R A P O R T U L
ANUAL AL ADMINISTRATORILOR,
CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă ŞI A
ORDINULUI MFP NR.2844/12.12.2016 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31.12.2024**

Data raportului: 12 martie 2025

- **Denumirea entităţii emitente:** ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;
- **Sediul social principal:** Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;
- **Telefon:** 0252/362399; **Fax:** 0252/360648
- **Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului:** RO 1614734;
- **Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului:** J25/150/03.04.1991;
- **Cod LEI:** 254900UXAJ8TPIKLXG79
- **Capital social subscris şi vărsat:** 28.557.297,5 lei
- **Număr de acţiuni:** 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;
- **Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)
- **Este înregistrată la ASF** – Oficiul de Evidenţă 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 2024, marcat de provocările inflației manifestate în mediul economic general dar și de evoluțiile geopolitice determinate de războiul din Ucraina, s-a încheiat cu rezultate financiare apropiate de nivelurile proiectate pentru acest an, dar totuși remarcăm ca performanța societății a fost superioară față de ultimii ani.

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 scădere cu 9,29% față de anul 2023 și desfășurată la sediul din Orșova, a deținut un procent 76,75% din cifra de afaceri a anului 2024, navele construite fiind destinate livrărilor intracomunitare.

În anul 2024 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei din Agigea a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (55,18%). Dintre cele 5 salande aflate în patrimoniul sucursalei au fost gasite soluții de închiriere în cursul anului 2024 pentru trei dintre acestea, iar veniturile realizate din această activitate au deținut o pondere de 30,70% din cifra de afaceri a sucursalei. Cifra de afaceri realizată de sucursală a crescut față de anul precedent cu 50,42%, dar ponderea ei în total cifră de afaceri a crescut cu 6,72% (de la 13,45% în anul 2023 la 20,17% în anul 2024).

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 2024 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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 2024, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2024):

- venituri totale 101.160.240 lei
 - din care sucursala Agigea 22.434.764 lei
- costuri totale 93.618.425 lei
 - din care sucursala Agigea 16.775.322 lei
- profit brut, din care: 7.541.815 lei
 - sucursala Agigea 5.659.442 lei
 - sediul din Orșova 1.882.373 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 31.12.2024, totalizau 10.955.209 lei, din care:
 - 3.823.448 lei în contul de lei
 - 7.125.266 lei în conturile de valută
 - 6.144 lei, în casă
 - 351 lei alte valori

Principalele caracteristici ale anului 2024, 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 2024 .
- O creștere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a faptului că 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), dar si revigorării activității de închiere a salandelor.
- 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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 oricarui 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 definitivitate, 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 2024, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate echipamente de sudură performante, automate, inclusiv un robot micro twin pentru sudura, o macara de 47 to, o mașină de debitat cu bandă. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat.

La sucursala Agigea a fost achiziționat un echipament industrial de hidrosablare și au continuat lucrările de modernizare la calea de lansare.

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

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

Santierul Naval Orsova SA dispune de:

Manualul calitatii – revizia 4/12.01.2015

- Proceduri
- Controlul Documentelor – revizia 1/03.03.2011
 - Controlul înregistrărilor – revizia 1/27.05.2014
 - Controlul produsului neconform – revizia 2/12.01.2018
 - Acțiuni corective – revizia 2/12.01.2015
 - Acțiuni preventive – revizia 2/12.01.2015

Instructiuni de lucru Receptia materialelor/produselor aprovizionate

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

- Eliberarea lor din magazine - 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 2024 este de peste 75% 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 2024 nu au fost modificări majore în ceea ce privește cererea de nave maritime/fluviare 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 2025, dar și în următorii ani. În ceea ce privește construcțiile navale, China deține 58% din piața globală și este cel mai mare constructor, Coreea de Sud pe locul al doilea cu 37,02%, diferența de cca 5% din piața fiind detinută de țări din Europa, Asia și SUA.

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

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

Anul 2024 a marcat modificări în ceea ce privește principalii furnizori de materii prime și materiale, Astfel, în a doua jumătate a anului 2024, Societatea, datorită întreprinderii activității companiei Liberty Arcelor Mittal Galați, a apelat la o companie din afara spațiului comunitar pentru achiziția de materie primă. 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

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

astfel de materiale: laminate și vopsele pentru nave fluviale/maritime. Transportul navelor în Germania/Olanda funcție de condițiile de predare din contractate, a fost realizat pe segmentul Orșova – Regensburg și pe pe ruta Regensburg – Rotterdam cu prestatori nerezidenți intracomunitari (CLASSIC CHARTER GMBH – GERMANIA, VIGILIA TRADING BV – OLANDA).

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

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

- | | |
|----------------------------------|---|
| • LIBERTY ARCELOR MITTAL GALATI: | pentru tablă mijlocie și groasă; |
| • DUCTIL Buzău: | consumabile sudură; |
| • LINDE GAZ Timișoara: | pentru gaze tehnice; |
| • PENTAGON SRL TECUCI: | pentru pietre polizor; |
| • NIMFA COM SRL BUC.: | țevi și diverse profile; |
| • COMTECH CO SLATINA: | țevi și diverse profile; |
| • DAMILA RM VALCEA | țevi oțeluri; |
| • 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
- INTERCOM GROUP BG, pentru tablă
- MAKSTIL AD, pentru tabla

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2024, 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:

- SCHIPBUILDING CONSTRUCT- pentru activitatea de construcții metalice;
- BVE SHIPBUILDING- pentru activitatea de reparații nave;
- UZINA ROMINEX- pentru activitatea de construcții metalice;
- ECO STEEL SOLUTION SRL – pentru activitatea de reparații nave;
- VIGILENT SECURITY- pentru servicii de pază;
- BERG BANAT - pentru zincare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Cifra de afaceri, pe total activitate, a cunoscut o crestere cu 0,29% față de anul precedent. In structura, veniturile din activitatea de construcții nave au scăzut cu 9,25%, în timp ce veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o crestere - cu 25,3% fata de anul 2023. Cifra de afaceri realizată a fost, în deosebi, 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. Remarcăm însă o creștere, comparativ cu anul 2023, a veniturilor realizate din vânzarea produselor reziduale (cu 335,12%)-datorita in principal valorificarii deseurilor rezultate din casarea unor active, dar si a celor realizate din închirierea de șalande (cu 116,56%).

Toate cele 6 nave finalizate și livrate în anul 2024, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața intracomunitara.

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

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2022</u>	<u>ANUL</u> <u>2023</u>	<u>ANUL</u> <u>2024</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	77,07%	38,59%	88,71%
Gebr De Jonge (NL)	-	39,49%	18,29%
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	22,93%	12, 82%	-
BLACK SEE	-	9,10%	-
TOTAL	100%	100%	100%

În anul 2024, ca de altfel și in anii precedenți, compania Rensen Driessen Shipbiulding B.V. a detinut prima pozitie in ceea ce priveste volumul livrarilor. Astfel, pentru aceasta companie, societatea a finalizat și livrat 4 corpuri de nava iar pentru compania Gebr De Jonge a fost livrat 1 corp de nava.

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

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

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 pozitie stabila in randul constructorilor navali, ceea ce ne determina sa 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

Cea mai importanta resursa a societatii este resursa umana. Eforturile societatii de a realiza si creste productia in anul 2024 a presupus si un necesar de forta de munca mai mare. Astfel, avand in vedere faptul ca media de varsta a salariatilor este ridicata iar structura pe varste nu este echilibrata, societatea s-a confruntat și se confrunta în continuare cu un real risc legat de personal datorita plecarii din companie a salariatilor care ating varsta de pensionare. Demersurile întreprinse la nivelul conducerii executive de recrutarea de noi muncitori calificați în meseriile de sudor și lăcătuși au fost pentru inlocuirea celor plecati, in special prin pensionare dar si pentru asigurarea necesarului de forta de munca pentru realizarea productiei contractate pentru anul 2024.

In ceea ce priveste personalul societatii, 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;
- Inca ne confruntam cu dificultati privind ocuparea posturilor;
- Si nu în ultimul rând este vorba de o crestere a fluctuației forței de muncă.

In anul 2024 numărul de personal a cunoscut o scadere, cu 2,08%, comparativ cu anul 2023.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2024 este de 344 salariați, față de 337 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2024 era de 349 angajați, din care 305 la sediul din Orșova și 44 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2024, situația se prezintă astfel:

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

În structură, situația se prezintă astfel:

- 49 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 41 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
 - 8 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 6 maiștri, din care 6 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 – 305 persoane (291 în anul anterior);
- femei – 44 persoane (53 în anul anterior).

In cursul anului 2024 s-a inregistrat un numar de 84 salariați nou angajați si 79 ieșiri; acestia din urma au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care tin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urma fiind cel mai des intalnit.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare profesională continuă a personalului salariat, menținerea sănătății, stimularea personalului, 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 67,34%.

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 2024 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 Habitate 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 “Porțile de Fier”.

Constientizând 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 deșuri, ape reziduale, poluanți din apă, aer și scăderea costurilor unitare pe tonă de produs;
- îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de acțiuni (parte integrantă a autorizației de mediu) având stabilite ținte, obiective, termene și responsabilități;
- creșterea gradului de educație în ceea ce privește protecția mediului prin asigurarea cadrului organizatoric și de implementare a proiectelor privind evacuarea apelor uzate, depozitarea deșeurilor (mai ales a celor periculoase), protecția solului;

Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către autorități și firme de specialitate. Activitatea de colectare și valorificare, respectiv eliminare a deșeurilor rezultate din procesele de producție se face selectiv, respectându-se întocmai prevederile dispozițiilor imperative ale O.U.G. 92/2021 privind evidența gestiunii deșeurilor și pentru aprobarea listei cuprinzând deșeurile, inclusiv deșeurile periculoase, numai prin intermediul unor societăți autorizate, pe baza de contracte ferme.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Impactul asupra mediului prin activitatea de incalzire si furnizare de apa calda pentru angajatii societatii este nesemnificativ, dat fiind faptul ca incalzirea unitatii noastre (a centrului administrativ si a vestiarelor) se face cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru incalzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, si una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

In cursul anului 2024 societatea a respectat intocmai obligatiile ce rezulta din Autorizatia de Mediu nr. 21/27.02.2013, revizuita la data de 15.03.2024, valabila la zi, avizata de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Mehedinti pentru perioada 27.02.2025-27.02.2026, indeplinind totodata si toate obligatiile impuse in sarcina sa de catre Autorizatia de Gospodarire a Apelor nr 68/01.11.2024, nefiind semnalat nici un fel de eveniment cu impact negativ asupra mediului inconjurator (dovada actele de control ale reprezentantilor autoritatilor de mediu, doua in decursul anului 2024, nefiind dispusa nici o masura pecuniara sau coercitiva din partea acestora).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2024 societate nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2025 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 2024 în mod direct, activitatea societății.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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/proгноzele privind evoluția cursului valutar în anul 2024, 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 2024 din astfel de operații să fie de cca 227 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 2025, 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 2025 care asigură parțial acoperirea capacității de producție de la sediul principal . 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 2024 cinci nave tip șalande hidroclap, nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport; În anul 2024, dintre acestea au fost închiriate trei nave, dar se estimează că vor fi încheiate noi contracte de închiriere și în anul 2025, având în vedere că este cerere pe piața internă. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave, activitatea de reparații nave fiind în creștere față de anii precedenți;
- Având în vedere contractele încheiate, structura producției și evoluția costurilor salariale și a celor cu materiile prime și materiale, compania și-a fundamentat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025 pe un volum al veniturilor la un nivel superior celui realizat în anul 2024.
- Vor fi continuate eforturile de a se găsi noi surse de venituri la nivelul sucursalei dar și de reducere a costurilor de producție astfel încât societatea să devină mai competitivă;
- De asemenea, după efectuarea de analize tehnice și de oportunitate, societatea își propune pentru anul 2025 realizarea unui program investitional constând în principal în:
 - 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;
 - Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orsova;
 - Echipamente IT, actualizare softuri
 - Achiziționare sistem exhaustare gaze
 - Achiziționare fierastrau cu comanda numerică pentru debitat tevi și profile

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERNUL NAVAL ORSOVA S.A.

- Modernizare platforme tehnologice si drumuri interioare
- Modernizarea cladirilor aflate in patrimoniul sucursalei
- Modernizarea si igienizarea halelor de productie , a spatiilor administrative si sociale
- Achizitie presa cu rola pentru formare invelis nave
- Achizitie stanta
- Achizitie mijloace transport persoane(autoturism/microbuz)

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 2024 nu s-au produs mutații semnificative 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 și o lățime de 15 m liniari și care a fost modernizată în anul 2014.
- o platforma tehnologica care permite asamblarea simultana a 5 nave fluviale precum si execuția de secții si blocsecții aferente construcțiilor navale;
- 5 macarale portal de 80+25 t achiziționate în ultimii ani pentru platforma de asamblare, 2 macarale portal de 16 tone împreună cu 2 traverse magnetice pentru manipularea tablelor la depozitul de tablă și stația de sablare și una macara Portal de 5 tone, achiziționată în anul 2019,; acestea conferă mai multa siguranță si au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;
- 1 mașină de debitare în 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, achiziționata 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, pana la finele anului 2024, 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. Consiliul de Administratie al societății a decis, urmare solutionarii litigiului cu Primaria Constanta si finalizarii lucrarii cadastrale și înscrierea dreptului de proprietate in Cartea Funciara, vânzarea clădirii si a terenului de 210 mp, operațiune finalizata până la 31 decembrie 2024. În prezent birourile sucursalei se află la Agigea.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie până în anul 2038 dar acest contract conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în cinci ani și o valoare a chiriei indexabilă anuală.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt cele existente și în anii trecuți, dar au fost achiziționate în anul 2024 noi echipamente.

În ceea ce privește cala de lansare, în anul 2015 a fost parcursă o primă etapă de înlocuire a șinelor de rulare deteriorate, în anul 2016 a fost soluționată problema sistemului de tractare pentru lansarea la apă a navelor, acțiunea de modernizare continuând și în anul 2017 și 2018. În anul 2019 s-a prevăzut prin planul de investiții schimbarea carucioarelor până de la aceasta cala. Cele 14 cărucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019. Până la finele anului 2024 au fost schimbate 9 carucioare, acțiunea de înlocuire fiind întârziată datorită volumului mare de lucrări de reparații la nave și imposibilității blocării calei de lansare pentru a permite efectuarea lucrărilor de înlocuire a carucioarelor.

Principalele dotări existente la sucursala Agigea :

- 5 nave maritime de diferite tipuri și capacități, respectiv:
 - 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie)- precizăm că o salandă, urmare deciziei administratorilor, a fost reclasificată la finele anului 2024 ca activ detinut în vederea vânzării, iar în luna februarie 2025 a fost finalizată vânzarea acesteia;
- cala de construcție și lansare, având 14 file, pe care se pot executa lucrări de ridicare/coborâre a navelor, având următoarele dimensiuni:
 - 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;
- 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 și sablare
- Motostivuitoare 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății

La 31.12.2024 societatea a procedat la reevaluarea grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercitiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2024 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD LA 31.12.2024	SOLD LA 31.12.2023
TERENURI	625.753	1.201.941
CONSTRUCȚII	22.462.920	17.706.276
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	17.296.766	15.468.827
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	138.469	98.728
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	50.243	2.981.964
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	3.080.295	1.402.835
TOTAL	43.654.446	38.860.571

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2024; 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 31.12.2024, în timp ce altele au fost casate în cursul anului. Pentru această categorie de mijloace fixe (altele decât clădiri) au fost constituite deprecieri în valoare totală de 130.548,24 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

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

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE SI GUVERNANTA CORPORATIVA

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

Acțiunile Societății Șantierul Naval Orșova sunt înscrise și se tranzacționează, din anul 1998, la cota Bursei de Valori București, având simbolul SNO. În momentul de față acțiunile se tranzacționează la categoria: STANDARD. Activitatea de ținere a registrului acționarilor a fost și este realizată de S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.30808 din data de 09 septembrie 2022.

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

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2024.

În luna noiembrie 2023 s-au produs modificări semnificative în structura acționarilor, în sensul că acționarii Transilvania Investments Alliance S.A. și Infinity Capital Investments S.A. au vândut în totalitate detinerile la societatea noastră către companiile Sea Container Services S.R.L., respectiv SIF 4 Muntenia. . Menționăm că și în cursul anului 2024 aceasta structură a suferit modificări urmare ofertei publice de preluare obligatorie desfășurată de cei doi acționari semnificativi, dar și urmare a unor tranzacții între cei doi acționari semnificativi.

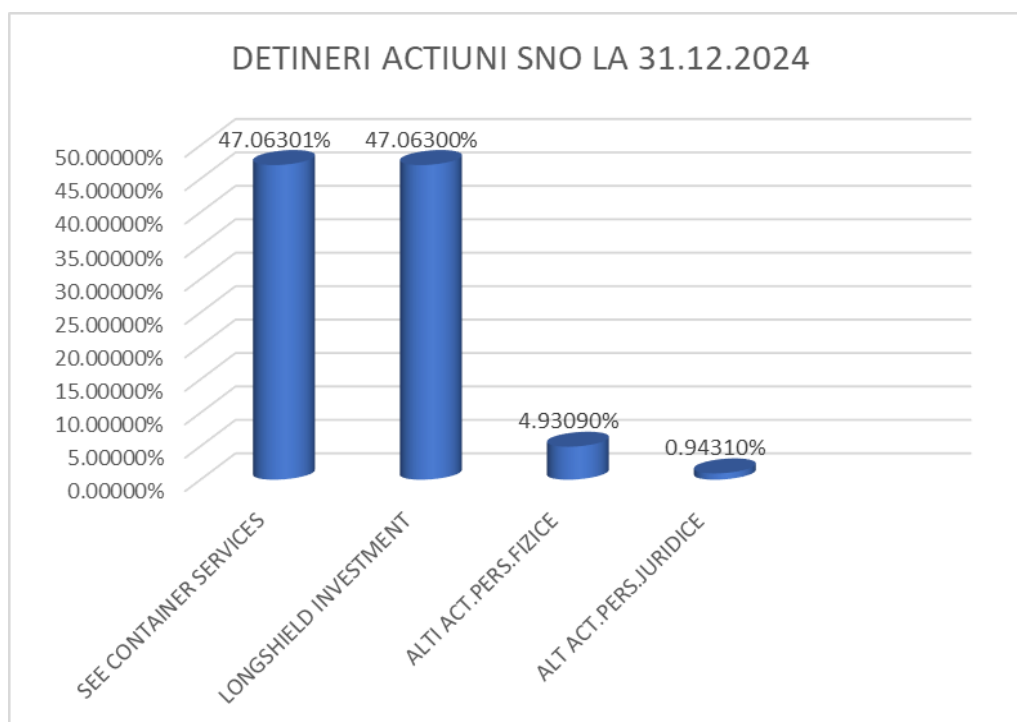
Precizăm că în cursul lunii iunie 2024 Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. și-a schimbat denumirea în Longshield Investment Group S.A.

Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o creștere a deținerilor persoanelor juridice în detrimentul persoanelor fizice.

Conform ultimului registru al acționarilor solicitat Depozitarului Central la data de referință 31.12.2024, structura acționarilor se prezintă astfel:

Actionari	Numar de actiuni	Suma	Procent
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969	13.439.923	47,0630
Sea Container Services S.R.L	5.375.968	13.439.920	47,0630
Alți acționari persoane fizice	563.253	1.408.132	4,9309
Alți acționari persoane juridice	107.729	269.323	0,9431
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,00</u>

Structura acționariatului companiei este redată în graficul de mai jos:



RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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 oricărui 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)



TradingView

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.



Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 5,98 lei/acțiune și 7,90 lei/acțiune (creștere 32,10%). Referindu-ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii martie 2020 (2,71 lei/acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat în ultima decada a lunii octombrie 2024 (7,90 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:

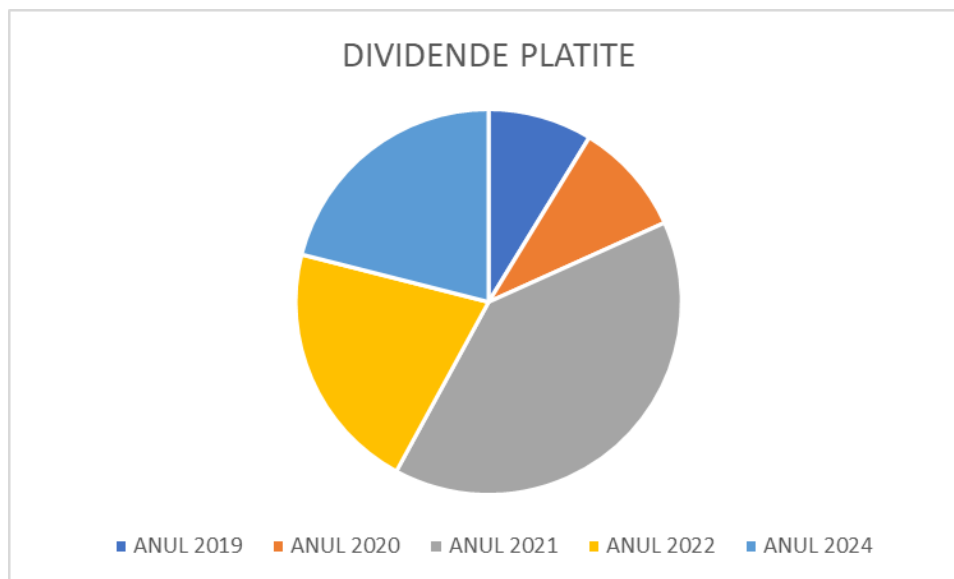
- abordarea privind destinația profitului net a fost diferită, funcție de nivelul profitului, de interesul acționarilor și de prevederile legale;
- până în anul 2009, atâta timp cât sumele din contul de profit au fost mai însemnate, Adunarea generală a acționarilor a aprobat distribuirea de dividende 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

- In anii 2014 și 2015, societatea a înregistrat profit, acesta fiind utilizat pentru acoperirea parțială a pierderilor din anii precedenți.
- In 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 exercitiul financiar 2017 a fost aprobat un dividend brut de 0,16 lei/actiune, pentru 2018 cuantumul dividendului brut a fost de 0,22 lei/actiune iar in anul 2019 a fost aprobat si distribuit un dividend brut de 0,24 lei/ actiune.
- Pentru exercitiul financiar 2020, a fost aprobata distribuirea unui dividend brut total de 1 leu/actiune, din care 0,38 lei/actiune repartizat din profitul net al anului 2020 si 0,62 lei/actiune ca dividend brut suplimentar repartizat din rezultatul reportat.
- In anul 2021, societatea nu inregistreaza profit net.
- In anul 2022, in sedinta 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” in contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizarii aprobate de AGOA in anii precedenti a profitului net.
- In anul 2022, societatea nu inregistreaza profit.
- In anul 2024, in sedinta AGOA din data de 21.10.2024 (Hotararea AGOA nr.61), 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 31.12.2023 al contului “Alte rezerve” in contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizarii aprobate de AGOA in anii precedenti a profitului net.

Evolutia dividendelor platite de societate in ultimii 5 ani este redată in tabelul si graficul de mai jos:

Data platii	Dividend brut Lei/actiune	Dividende platite	Sursa		
			Profitul net al exercitiului precedent	Rezultatul reportat	Profit reconstituit din Alte Rezerve constituite in anii anteriori
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	-	-	-	-	-
22.11.2024	0,53	6.054.147,04	-	-	6.054.147,07



3.3. Descrierea oricăror activități de achiziționare a propriilor acțiuni.

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

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

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

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

Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2024, 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 cursul anului 2023 au intervenit modificări în componența Consiliului de Administrație, urmare schimbărilor în structura acționariatului, iar în AGOA din data de 22.04.2024 a fost ales un nou consiliu de administrație, prin metoda votului cumulativ.

Componența Consiliului de Administrație în perioada 01.01-22-04.2024 a fost următoarea:

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 52 ani, de profesie economist. La 22.04.2024 nu detinea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ION DUMITRU, cetatean român, în vârstă de 75 ani, de profesie economist. La 22.04.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOAMNUL FAINAREA MARIUS, cetățean român, în vârstă de 55 ani, de profesie inginer. La 22.04.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetatean român, în vârstă de 45 ani, de profesie economist. La 22.04.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetățean român, în vârstă de 58 ani, de profesie avocat. La 22.04.2024 nu detinea acțiuni la societate;

Componenta Consiliului de administrație, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor în AGOA din data de 22.04.2024, începând cu data de 23.04.2024, este următoarea:

- DOMNUL ION DUMITRU, cetatean român, în vârstă de 75 ani, de profesie economist. La 31.12.2023 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL PRIPA ALEXANDRU, cetatean român, în vârstă de 40 ani, de profesie economist. La 31.12.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOMNUL FAINAREA MARIUS, cetățean român, în vârstă de 55 ani, de profesie inginer. La 31.12.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOAMNA DUMITRASCU CATALINA, cetatean român, în vârstă de 35 ani, de profesie economist. La 31.12.2024 nu detinea acțiuni la societate;
- DOAMNA PATRASCU NADINA ELENA , cetățean român, în vârstă de 29 ani, de profesie economist. La 31.12.2024 nu detinea 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 2024, în mai multe ședințe (15), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste sedinte 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 2024, se referă la:

- Măsurile organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2024;
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare;
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC;
- Aprobarea componentei comitetelor consultative;

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

- Analiza evoluției litigiilor în care este implicata societatea;
- Aprobarea plafoanelor globale în relația cu bancile;
- Aprobarea planurilor de audit intern și analizarea concluziilor misiunilor de audit intern, dispunerea de măsuri;
- Aprobarea vanzării unor active;
- 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;
- Discutarea altor tematici și dispunerea de măsuri asupra unor probleme/aspecte de interes, ce intra în sfera de decizie a CA;

4.2. În legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm ca 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.

Începând cu data de 01.01.2024, a fost numit în funcția de Director al Sucursalei Agigea d-l Girleanu Daniel, pentru un mandat de 1 an. În luna ianuarie 2025, Consiliul de Administrație a decis prelungirea mandatului acestuia pentru încă o perioadă de 1 an, până la 31.12.2025.

La 31.12.2024, conducerea executivă avea următoarea componență:

- | | |
|------------------------|--|
| - Ing. Sperdea Mircea | - director general |
| - Ec. Vișescu Marilena | - director economic |
| - Ing. Stoinel Florin | - director tehnic cu preg. Fabricației |
| - Ing. Girleanu Daniel | - director Sucursala Agigea |

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

Informăm acționarii că în conformitate cu dispozițiile legale (modificarea Legii nr.31/1990 - Legea societăților comerciale, republicată) directorului general i s-a suspendat contractul de muncă începând cu data de 1 martie 2011, fiind încheiat și semnat între societate, reprezentată, la acea data, de președintele Consiliului de Administrație – domnul Fercală Mihai - și domnul Mircea Ion Sperdea, un contract de mandat pe o perioadă de 2 ani și care ulterior a fost prelungit succesiv, așa cum s-a arătat. Acest contract privește încredințarea și exercitarea funcției de director în baza delegării de către Consiliul de Administrație al societății către director, a unora dintre atribuțiile de conducere ale acestui organ de gestiune, în limitele permise de lege și în scopul realizării obiectului de activitate al societății. Domnul Sperdea Mircea deținea la 31.12.2024 un număr de 14.335 acțiuni reprezentând 0,125 % din capitalul social.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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 31.12.2024 un număr de 10 acțiuni la Societatea Santierul Naval Orsova SA.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995, și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul societății Șantierul Naval Orșova SA. În perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca șef birou proiectare, iar în data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2023 un număr de 400 de acțiuni la Șantierul Naval Orșova SA.

Domnul Girleanu Daniel este absolvent al Facultății de finanțe - contabilitate din cadrul Universității Danubius Galați, specializarea finanțe-contabilitate. Detine o diplomă de Executive MBA urmare absolvirii unui program în cadrul ASEBUSS Business School. Din anul 2018 exercita funcția de Director General la compania Sea Container Services S.R.L din Constanța – acționar semnificativ al societății noastre, iar începând cu 01.01.2024 a fost numit de către Consiliul de Administrație al societății, în funcția de Director al Sucursalei Agigea, pentru un mandat de un an. La data de 31.12.2024 nu deține acțiuni la SNO.

Cu excepția directorului general și a directorului de sucursala, care au contracte de mandat cu societatea, așa cum s-a arătat, ceilalți directori sunt numiți pe funcțiile de conducere executivă de către Consiliul de Administrație și sunt angajați ai societății cu contracte de muncă pe perioadă nedeterminată.

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

Precizăm că societatea nu are cunoștință că persoanele prezentate la punctele 4.1 și 4.2 să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.

4.3 Alte aspecte privind GUVERNANTA CORPORATIVA.

Ultima modificare importantă a Actului constitutiv al societății a fost realizată în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 02.10.2020 și a vizat capitolele Consiliul de Administrație și Directorii societății. În cursul anului 2023 acesta a suferit o nouă modificare, respectiv a fost modificat Art.22-(1). În anul 2024, în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 21.10.2024, au fost aduse noi modificări capitolelor refitoare la Adunarea Generală a Acționarilor și la Drepturile și obligațiile administratorilor,

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

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

- rapoarte curente, comunicate;

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

- 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. 94% pe care Societatile Longshield Investment Group S.A. și Sea Container Services S.R.L. o detin în capitalul social, administratorii au fost propuși/aleși ca fiind reprezentanții acestora.

În prezent, toți membrii Consiliului de Administrație sunt independenți.

Societatea își propune ca în perioada următoare să îmbunătățească comunicarea cu acționarii și piața de capital printr-o transparență crescută față de investitori și printr-o guvernanta corporativă solidă.

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 2024 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.

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2024

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2024, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2024 Lei</i>	<i>31.12.2023 Lei</i>	<i>31.12.2022 Lei</i>	<i>VARIATIE CRESTERE/ SCADERE AN 2024/AN 2023 (%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	40,574,151	37,457,736	37,539,757	8.32
- terenuri si constructii	23,088,673	18,908,217	20,998,885	22.11
- instalatii tehnice si mijloace de transport	17,347,009	18,450,791	16,464,094	(5.98)
- alte imobilizări corporale	138,469	98,728	76,778	40.25
II. Imobilizări necorporale	41,677	81,164	27,779	(48.65)
III. Imobilizari corporale in curs de exec.	3,080,295	1,402,835	1,220,026	119.58
IV. Investitii imobiliare	-	606,447	596,638	-
IV. Alte active imobilizate	329,480	110,832	124,725	197.28
V. Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	3,335,469	495,806	1,109,377	572.74
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	47,361,072	40,154,820	40,618,302	17.95
I. Stocuri	36,479,637	28,967,886	50,813,700	25.93
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	3,096,984	12,089,896	1,987,659	(74.38)
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	13,514,382	6,495,815	3,485,023	108.05
IV. Numerar și echivalente de numerar	10,955,209	11,943,703	8,852,408	(8.28)
V. Cheltuieli în avans	179,843	153,995	161,622	16.78
VI. Active clasificate ca detinute pentru vânzare	1,048,588	-	-	-
B. TOTAL ACTIVE CURENTE	65,274,643	59,651,295	65,300,412	9.43
TOTAL ACTIVE	112,635,715	99,806,115	105,918,714	12.85

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI	31.12.2024 Lei	31.12.2023 Lei	31.12.2022 Lei	VARIATIE CRESTERE/ SCADERE AN 2024/AN 2023 (%)
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	47,454,438	47,157,267	47,901,179	0.63
IV. Rezultatul exercițiului	5,936,340	3,453,687	(4,215,117)	71.88
V. Rezultatul reportat	1,444,674	(2,848,032)	892,220	-
VI. Alte elemente de capitaluri proprii	(4,513,190)	(3,753,867)	(4,014,451)	20.23
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	87,742,403	81,429,196	77,983,972	7.75
I. Datorii privind impozitul amânat	4,513,190	3,775,937	4,031,923	19.52
II. Alte datorii	2,904,644	60.040	555,829	4,737.85
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	7,417,834	3.835.977	4,587,752	93.37
I. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	15,944,198	13.884.794	21,665,023	14.83
II. Venituri înregistrate în avans	317,980	950	2,375	33,371.58
III. Provizioane	1,213,300	655,198	1,679,592	85.18
E. TOTAL DATORII CURENTE	17,475,478	14.540.942	23,346,990	20.18
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	112,635,715	99,806,115	105,918,714	12.85

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constata o crestere cu 8,32% față de anul precedent, în special ca urmare a operațiunii de reevaluare (în scopuri de raportare financiară) a grupelor de construcții, respectiv nave, realizata la 31.12.2024, dar si ca urmare a achizițiilor realizate în scopul modernizării activității. În ceea ce privește imobilizarile corporale în curs de executie, cresterea fata de anul precedent (cu 119,58%) este datorata în principal lucrărilor de modernizare a calei de lansare și a unor hale de productie, lucrari ce vor fi finalizate în anul 2025.

Imobilizarile necorporale scad cu 48,65%; scăderea fata de anul precedent este datorata amortizării.

Drepturi de utilizare a activelor inchiriate. În anul 2021 societatea a reanalizat contractul de inchiriere teren încheiat cu Compania Nationala Administrarea Porturilor Constanta, si a constatat ca acesta se încadrează în criteriile de de recunoastere sub incidenta standardului IFRS 16. Astfel , având în vedere faptul ca contractul încheiat în anul 2019, conține clauze privind renegocierea la perioade de 5 ani, societatea a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizate si o datorie de leasing în corespondenta pentru un ciclu de 5 ani, procedand în consecinta la retratarea retroactiva a erorilor generate de neaplicarea

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

standardului. In anul 2024, contractul a fost renegociat, prin urmare creșterea înregistrată la aceasta poziție (cu 572,74)% este corespunzătoare dreptului de utilizare pe noua perioadă de contract. Mai multe informații în legătură cu aplicarea IFRS 16 sunt prezentate în Notele la situațiile financiare.

Stocurile, au înregistrat, pe total, o creștere cu 25,93% față de 31.12.2023. Livrarea preponderentă în anul 2024 a materiilor prime și materialelor aferente construcțiilor ce se vor finaliza în anul următor, plățile în avans către furnizorul de materii prime dar și creșterea producției în curs de execuție (cu 5,24%), au dus la un nivel mai ridicat de stocuri la finele anului.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constată o scădere însemnată a creanțelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 74,38%). La finele anului 2024 societatea avea neincasate creanțe curente iar o bună parte din acestea au fost lichidate în perioada de început a anului 2025. Alte informații în legătură cu creanțele comerciale și alte creanțe se găsesc în Notele la situațiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează de asemenea o scădere, cu 8,28% față de anul 2023, ca urmare în principal a plăților de dividende efectuate spre finalul anului 2024, respectiv a plasamentelor în depozite purtătoare de dobândă. Constatăm o creștere a acestor investiții pe termen scurt cu 108,05% comparativ cu anul precedent.

Pe total, activele curente cunosc o creștere cu 12,85 %.

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

Capitalurile proprii înregistrează, pe total, o creștere cu 7,75%. În structura se remarcă o creștere a rezultatului exercițiului (cu 71,88%), dar și pe seama altor elemente de capitaluri proprii urmare reevaluării (cu 20,23%).

Provizioanele se situează la un nivel superior anului 2023 (creștere cu 85,18%), în principal pe seama provizioanelor aferente beneficiilor ce vor fi acordate salariaților cu ocazia pensionării, dar și a constituirii de provizion pentru un litigiu. Aceste aspecte sunt prezentate în detaliu la pct.5.5.

Datoriile comerciale și alte datorii înregistrează de asemenea o creștere cu 14,83% față de anul 2023, în principal datorită achizițiilor efectuate în ultimele luni ale anului 2024. Menționăm ca societatea, în conformitate cu prevederile contractuale, respectă termenele de plată și nu are obligații restante față de furnizori. Soldul acestora reprezintă datorii curente, cu scadențe în perioada următoare. În ceea ce privește creșterea înregistrată la poziția Alte datorii, pe termen lung, (cu 93,37%), aceasta se referă la datoria de leasing. Constatăm o creștere însemnată la poziția Venituri înregistrate în avans, datorată înregistrării de venituri aferente unor lucrări de reparații finalizate în anul 2025.

Pe total, capitalurile proprii și datoriile cunosc o creștere cu 12,85%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

În anul 2024, performanța societății a fost superioară anului 2023, iar rezultatul exercițiului s-a situat peste nivelul prevăzut în BVC-ul pentru acest an. Evoluția nefavorabilă a cererii pentru construcția de nave noi, fluviale și maritime, problemele apărute în lanțul de aprovizionare a materiilor prime și materialelor de bază, evoluția prețurilor construcțiilor noi 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, datorită abordării prudente, atenției acordate optimizării fluxurilor de producție și creșterii eficienței, performanța societății a fost superioară ultimilor ani.

Astfel, cifra de afaceri realizată în anul 2024 a înregistrat o ușoară creștere față de anul precedent (cu 0,29%), dar profitul brut înregistrat de societate la finele anului este în sumă de 7.541.815 lei (cu 94,29% mai mare decât cel realizat în anul 2023).

Rezultatul anului 2024 a fost influențat pozitiv de creșterea activității sucursalei. Pe segmentul de închiriere de nave tip salandă au fost găsite soluții de închiriere pe parcursul anului pentru trei salande.

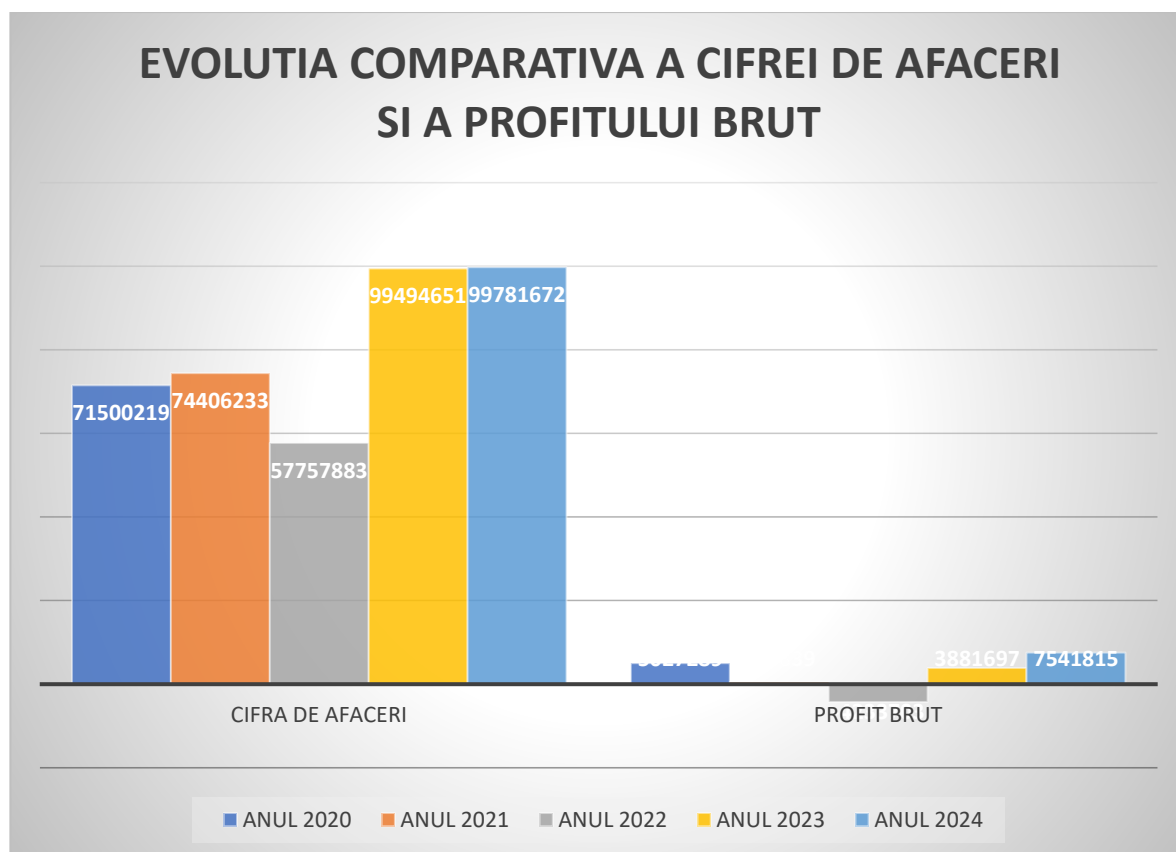
RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Deasemenea veniturile din activitatea de reparatii nave au fost in crestere fata de anul precedent, astfel ca activitatea sucursalei s-a incheiat in anul 2024 cu profit peste nivelul bugetat.

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

- Profit brut prevăzut în BVC an 2024 6.068.100 lei
- Profit brut realizat in anul 2024 7.541.815 lei
- Profit brut realizat în anul 2023 3.881.697 lei

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



In tabelul de mai jos sunt redate, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2024 comparativ cu cele ale anului precedent și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, cu precizarea că veniturile și cheltuielile celor 2 ani au fost prezentate conform prevederilor din OMFP nr.2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor conforme cu Standardele de Raportare financiară.

- LEI -

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT	EXERCITIUL FINANCIAR 2024			GRAD DE REALIZARE (%) An 2024 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZARI AN 2023	PREVEDERI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	100.636.686	103.214.880	101.160.240	22.434.764	100,52	98,01
- Venituri din exploatare (operaționale)	99.840.070	102.414.880	100.038.158	22.065.732	100,20	97,68
- Venituri financiare	796.615	800.000	1.122.082	369.032	140,86	140,26
CHELTUIELI TOTALE, din care:	96.754.988	97.146.780	93.618.425	16.775.322	96,76	96,37
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	96.275.369	96.646.780	93.432.551	16.701.130	97,05	96,67
- cheltuieli financiare	479.619	500.000	185.874	74.192	38,75	37,17
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	3.881.697	6.068.100	7.541.815	5.659.442	194,29	124,29
- profit/pierdere din exploatare	3.564.701	5.768.100	6.605.607	5.364.602	185,31	114,52
- profit/pierdere financiară	316.996	300.000	936.208	294.840	295,34	312,07
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚA +/-)	(428.010)	(525.643)	(1.605.475)	-	375,10	305,43
REZULTATUL NET	3.453.687	5.542.457	5.936.340	5.659.442	171,88	107,11
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	0,3023	0,485	0,519	-	171,68	107,01

Remarcăm ca, atât la sediul principal cât și la sucursala din Agigea, rezultatul activitatii operationale al anului 2024 este pozitiv. In ceea ce priveste activitatea financiara, aceasta a generat de asemenea profit, așa cum vom arăta în cele ce urmează.

5.2.1 Analiza activității din exploatare

Veniturile operaționale ale anului 2024 au provenit în proporție de 77,94% de la sediul principal din Orsova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 6 nave (în anul 2023 au fost livrate 6 nave si un ponton), în valoare de 15.392 mii euro / 76.587 mii lei (in anul 2023: 15.476 mii euro, respectiv

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

76.680 mii lei, la un curs mediu de 4,9757 lei/€ (în anul 2023: 4,9536 lei/€), față de un curs de 4,98 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constata ca veniturile operaționale au fost apropiate de cele ale anului precedent (au crescut cu 0,20%) dar mai mici față de cele prevăzute în BVC (o scădere cu 2,32%). Cheltuielile operationale, în suma de 93.432.551 lei și în stransa corelare cu veniturile operationale, în anul 2024 au înregistrat o scădere cu 2,95% față de nivelul acestora din perioada similară a anului 2023 (96.275.369 lei). În consecință, societatea înregistrează profit brut din activitatea de exploatare în suma de 7.541.815 lei. Printre factorii ce au determinat realizarea indicatorilor menționați volumul de producție finalizată și vândută în anul 2024, în condițiile în care prețul de vânzare al navelor s-a menținut la același nivel ca în anul precedent, iar tendințele inflationiste s-au manifestat în continuare pe piața serviciilor. Activitatea desfasurată la sucursala din Agigea a fost la un nivel superior anului 2023, iar rezultatul a depășit nivelul bugetat. Costurile cu forța de muncă au crescut în anul 2024, dar constatăm o creștere a productivității muncii în perioada analizată. Și în anul 2024 compania s-a confruntat cu dificultăți datorită scaderii numărului de personal și îmbatrânirii forței de muncă, a fost necesară externalizarea unor lucrări, ceea ce a însemnat de asemenea costuri suplimentare.

Navele construite la Orșova au fost destinate în totalitate livrărilor intracomunitare, respectiv în Olanda. 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 (2024) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 2 NAVE TANC cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA CONTAINER cu lungimea de 86 m
- 2 NAVE TANC cu lungimea de 135 m
- 1 NAVA PASAGER

La finele anului 2024, regăsim în producția în curs de execuție 3 corpuri de navă, destinate livrării în spațiul intracomunitar în anul 2025.

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2024. 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 2024.

În ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, veniturile din această activitate înregistrând o creștere cu 16,25% față de anul precedent. De asemenea au fost găsite soluții de închiriere pentru 3 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 2024, această paritate a fost fluctuantă, iar, pentru a se proteja împotriva deprecierii cursului valutar, societatea a încheiat tranzacții de tip hedging. Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valută cât și urmare tranzacțiilor de tip hedging. Totodată, pe parcursul anului 2024, societatea a plasat disponibilități în depozite bancare purtătoare de dobândă. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 936.208 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 316.996 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 2024. Prin urmare, la 31.12.2024, societatea nu avea credite și avea suficiente

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

disponibilități în cont pentru a putea susține finanțarea activității curente, dar și cea pentru investiții, din surse proprii.

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

5.2.3 Provizioane și deprecieri

Continuând politica anilor trecuți, compania a considerat util ca pentru o reflectare corectă a situației unor imobilizări corporale aflate în conservare, imobilizări financiare, stocuri vechi fără mișcare, creanțe litigioase, precum și pentru concedii și alte drepturi salariale aferente anului 2024 și care se vor plăti în anul 2025, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2024, este următoarea:
- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	130.548
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Provizioane concedii și bonus pensionare	1.055.348
d) Ajustarea deprecierii stocurilor	839.664
e) Ajustarea deprecierii creanțelor (clienți/debitori)	420.423
f) Provizioane pentru litigii	157.952

TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI	3.288.430
---------------------------------	-----------

Față de anul precedent, se observă o creștere a acestora, în cifre absolute, cu 228.646 lei(creștere cu 7,47%). În structură se constată o creștere cu 15,67% a deprecierilor pentru stocuri fara miscare , o creștere cu 61,07% a provizioanelor pentru concedii de odihna si bonusuri acordate salariatilor cu ocazia iesirii la pensie- in principal pe seama bonusurilor pentru pensionare, dar și o scădere a deprecierilor imobilizărilor corporale(cu 68,87%) .

În ceea ce privește litigiile, provizionul constituit , în suma de 157.952 lei, reprezenta daune materiale si morale in dosarul in dosarul 861/274/2022, stabilite de instanta de judecata (hotararea penala nr.112/2024) privind accidentul de munca al salariatului societatii Cainiceanu Ionel.

Mai multe informatii despre acest litigiu se regasesc la pct.5.5.

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

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

5.3 Analiza rezultatului și distribuirea profitului net

La 31.12.2024 societatea inregistreaza profit brut în suma de 7.541.815 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 deprecierilor 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 deductibile, amenzi și penalități și alte cheltuieli.

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

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

• Profit brut	7.541.815
• Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amanat și impozitul specific	(1.605.475)
• Profit net	<u>5.936.340</u>

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2024, 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 2024 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 2023.

Garantarea acestor plafoane s-a realizat cu un mixt de garanții constând în ipotecă, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare totală de 406.015 EURO la 31.12.2024, și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară. Prin urmare, compania nu a avut nevoie, în cursul anului 2024, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2024, acest plafon era utilizat în proporție de cca 10%, fiind emise două scrisori de garanție:

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

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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 8.498.407 lei (în anul 2023: 3.467.615 lei), din care:

- 6.062.698 lei la sediul din Orșova
- 2.435.709 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 88,35% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 9.619.400 lei).

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

La sediul principal din Orșova au fost date în funcțiune în anul 2024 următoarele obiective mai importante:

- Macara de 47 to
- Robot micro twin pentru sudura
- Mașina de debitat cu bandă
- Echipamente de sudură automate
- Echipamente informatice

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

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu această destinație, menționăm achiziționarea unui echipament industrial de hidrosablare și efectuarea lucrărilor de modernizare la cala de lansare și la una din hale.

În cursul anului 2024 ieșirile de active se referă la casări de mijloace fixe ce nu mai puteau fi utilizate în procesul de producție, datorită uzurii avansate, dar și la vânzarea clădirii din Constanța. De asemenea, una dintre șalande a fost reclassificată ca activ deținut în vederea vânzării.

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

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

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

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

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

Dupa judecarea cauzei, în data de 09.01.2025 societatii i-a fost comunicata hotararea penala nr.112/2024, pronuntata la data de 24.12.2024 în dosarul 861/274/2022. Instanta de judecata a dispus:

- încetarea procesului penal față de inculpata S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A., pentru săvârșirea infracțiunii de „neluarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă”, faptă prevăzută și pedepsită de disp. art.349 alin. 1 C.pen (faptă din 17.04.2019), ca urmare a prescripției răspunderii penale;

-încetarea procesului penal față de inculpata S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A., pentru săvârșirea infracțiunii de „vătămare corporală din culpă”, faptă prevăzută și pedepsită de disp. art.196 alin. 3 C.pen., (faptă din 17.04.2019), ca urmare a prescripției răspunderii penale.

Deasemenea, instanța de judecata obligă în solidar inculpatul PINTEN ION și inculpata S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A la plata către Cainiceanu Ionel a sumei de 1.323,26 euro, echivalentul în lei la cursul B.N.R. de la data efectuării plății, cu titlu de daune materiale (sumă actualizată cu indicele de inflație și dobânda legală penalizatoare de la data producerii prejudiciului, 17.04.2019, și până la data plății efective), respectiv a sumei de 60.000 euro, echivalentul în lei la cursul B.N.R. de la data efectuării plății, cu titlu de daune morale (sumă actualizată cu indicele de inflație și dobânda legală penalizatoare de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești și până la plata efectivă). Respinge, ca neîntemeiate, restul pretențiilor civile formulate de partea civilă Căiniceanu Ionel. Respinge ca neîntemeiată solicitarea părții civile CĂINICEANU IONEL de obligare la plata despăgubirilor a S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A și în calitate de parte responsabilă civilmente. În temeiul art. 275 alin. (3) C. proc. pen., cheltuielile judiciare avansate de stat rămân în sarcina acestuia. Cu drept de apel în termen de 10 zile de la comunicare.

Societatea Santierul Naval Orsova S.A. a formulat apel la hotararea penala nr.112/2024, pronuntata la data de 24.12.2024 în dosarul 861/274/2022.

Potrivit informatiilor existente pe portalul instantei de judecata, partea civila Cainiceanu Ionel a formulat deasemenea apel la hotararea de mai sus.

În prezent, a trecut de faza de regularizare, în apel, pe rolul Curtii de Apel Craiova, fiind acordat termen de judecata pentru data de 24.03.2025.

La sucursala Agigea, sunt în derulare, mai multe acțiuni din anii trecuți, în diverse faze, în care societatea noastră este reclamantă. Sumele în discuție sunt nesemnificative și se referă în special la creanțe comerciale, pentru care firmele debitoare sunt în curs de finalizare a procedurii insolvenței sau falimentului. Pentru toate aceste creanțe neîncasate au fost constituite deprecieri la momentul constatării incapacității de plată a debitorului. Mentionam ca pe rolul Curtii de apel Constanta se afla în rejudecare, pentru a doua oară , apelul formulat de un fost salariat al sucursalei, având ca obiect pretenții (daune morale si prejudiciul privind venitul nerealizat si dobanda legala aferenta).

5.6 Alte informatii

Referitor la accidentul de munca, care s-a produs în luna august 2022, și în urma caruia , doi salariați ai societatii, au decedat, încă se fac cercetări de către institutiile abilitate privind cauzele și condițiile în care s-a produs deflagratia ce a dus la decesul celor doua persoane.,

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

Si in anul 2024, 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 31.12.2024

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2024 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 evidența. Propunerile comisiilor privind casarea sau scoaterea din uz vor fi discutate și analizate la nivelul conducerii executive, din punct de vedere al necesității și oportunității acestei măsuri, după care vor fi supuse spre aprobarea Consiliului de Administrație;
- Pentru materialele inutilizabile sau degradate au fost întocmite liste de inventariere separată, care urmează a fi analizate de comisiile de specialitate existente la nivelul societății, iar în funcție de concluziile acestor comisii, urmează a se proceda în consecință.
- La sediul din Orșova au fost constatate anumite materiale aparținând terților – în custodie temporară la data inventarierii. Pentru aceste bunuri au fost întocmite liste separate și trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective, conform dispozițiilor legale;
- De asemenea, la sediul din Orșova, la una dintre gestiuni, a avut loc și operatiunea de predare-primire gestiune;
- La inventarierea anuală a patrimoniului au participat și auditorii externi conform obligațiilor legale ce le revin pe această linie, care au verificat prin sondaj la diverse gestiuni existența stocurilor faptice, fără a se constata deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din balanțele sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și

RAPORTUL ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024 AL SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A.

cu Reglementările contabile aplicabile (Ordinul nr.2.844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară).

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

Președintele Consiliului de Administrație,

Ec. Dumitru Ion

RAPORT DE REMUNERARE
AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2024
privind remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor din cadrul Șantierului Naval Orșova S.A.

PREAMBUL

În conformitate cu politica de remunerare a conducătorilor Societății, aprobată în AGOA din data de 16 aprilie 2021, Consiliul de Administrație al Societății a elaborat prezentul raport anual care cuprinde remunerațiile și alte avantaje acordate conducătorilor Societății în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

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

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

1. Cadrul legal general:

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

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

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

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

RAPORTUL DE REMUNERARE

3. Componenta Comitetului de Nominalizare si Remunerare

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

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare în perioada 1 ianuarie – 22 aprilie 2024, aprobată în ședința Consiliului de Administrație din data de 19.12.2023 (Decizia nr.16/19.12.2023) a fost următoarea:

1	Radu Rosca Claudiu -	presedinte
2	Ion Dumitru -	membru
3	Mihai Constantin Marian -	membru

În luna aprilie 2024, componenta Comitetului de Nominalizare si Remunerare a suferit modificari. Consiliul de administratie al societatii Santierul Naval Orsova, asa cum a rezultat in urma alegerilor in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 22.04.2024, s-a intrunit in data de 24.04.2024 in prima sa sedinta in vederea desemnarii presedintelui, vicepresedintelui si constituirii comitetelor consultative din subordinea Consiliului de administratie. Astfel, Comitetului de Nominalizare si Remunerare (Decizia nr. 6/24.04.2024), are urmatoarea componenta:

1	Ion Dumitru -	presedinte
2	Fainarea Marius -	membru
3	Pripa Alexandru -	membru

4. Structura remunerației administratorilor și directorilor Societății și cuantumul acesteia, pe parcursul anului 2024:

- administratorii au primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară în funcție de contractele de mandat în vigoare pentru fiecare administrator ;
- directorul general si directorul sucursalei a primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară;
- indemnizația fixă pentru membrii Consiliului de Administrație a fost aprobată de AGA;
- indemnizația pentru directorul general si directorul sucursalei a fost aprobată de către Consiliul de Administrație;
- în anul 2024 nu a fost acordată indemnizație variabilă administratorilor sau acțiuni și opțiuni pe acțiuni;
- parțial administratorii și directorul general au beneficiat de asigurare pentru răspundere profesională, pe cheltuiala Societății, în cuantumul aprobat de AGA pe tot parcursul anului 2024;
- remuneratia acordata administratorilor si directorilor societatii respecta politica de remunerare adoptata.

4.1. Structura remunerației acordate administratorilor Societății

Remunerația brută totală aferentă tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pentru anul 2024 a fost de 600.732 lei.

RAPORTUL DE REMUNERARE

4.1.1. Remunerația fixă lunară: a fost stabilită conform prevederilor legale prezentate mai sus și prevăzută de contractele de mandat ale fiecărui administrator așa cum au fost aprobate prin hotărârea AGA. Remunerația fixă netă acordată tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pe parcursul anului 2024, și aferentă în totalitate acestui an, a fost de 351.444 lei.

4.1.2. Remunerația variabilă: În anul 2024 nu s-a acordat remunerație variabilă.

4.1.3. Detalierea remunerației nete aferente fiecărui administrator :

<u>Nr. Crt.</u>	<u>Numele și prenumele</u>	<u>Remunerație Fixă brută</u>	<u>Remunerație Fixă netă</u>	<u>Remunerați eVariabilă</u>	<u>Alte beneficii conform contractului</u>
1	Rosca Radu Claudiu	42.335	24.766	0	0
2	Ion Dumitru	131.947	77.194	0	0
3	Fainarea Marius	112.836	66.012	0	0
4	Zoescu Mihai	35.281	20.640	0	0
5	Mihai Constantin Marian	35.281	20.640	0	0
6	Pripa Alexandru	86.232	50.450	0	0
7	Dumitrascu Catalina	78.410	45.871	0	0
8	Patrascu Nadina Elena	78.410	45.871	0	0

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

4.2. Structura remunerației acordate Directorului General

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

Remunerația brută totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2024 a fost de 470.400 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2024 a fost de 275.184 lei.

Nu s-a acordat **remunerație variabilă** în anul 2024.

4.3. Structura remunerației acordate Directorului Sucursalei Agigea

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

Remunerația brută totală acordată directorului sucursalei pentru anul 2024 a fost de 198.000 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului sucursalei pentru anul 2024 a fost de 115.824 lei.

RAPORTUL DE REMUNERARE

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

5.1. Contractele de mandat ale administratorilor

Contractele de mandat ale administratorilor societății în anul 2024 au fost încheiate pe o perioadă de 4 (patru) ani.

În cursul anului 2024 au intervenit modificări în structura Consiliului de Administrație, în urma alegerilor în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 22.04.2024. Situația contractelor de mandat pentru administratorii care au fost parte a Consiliului de Administrație al Șantierului Naval Orșova S.A. pe parcursul anului 2024 se prezintă astfel:

<u>Nr. crt.</u>	<u>Numele și prenumele</u>	<u>Data început mandat conform contract</u>	<u>Data sfârșit mandat</u>	<u>Document numire</u>
1	Rosca Radu Claudiu	28.12.2021	22.04.2024	Hotărârea AGOA nr.53/2021
2	Zoescu Mihai	28.12.2021	22.04.2024	Hotărârea AGOA nr.53/2021
3	Mihai Constantin Marian	28.12.2021	22.04.2024	Hotărârea AGOA nr.53/2021
4	Ion Dumitru	21.11.2023	23.04.2028	Decizia CA nr.14/20.11.2023 Hotărârea AGOA nr.59/2024
5	Fainarea Marius	21.11.2023	23.04.2028	Decizia CA nr.14/20.11.2023 Hotărârea AGOA nr.59/2024
6	Pripa Alexandru	22.04.2024	23.04.2028	Hotărârea AGOA nr.59/2024
7	Dumitrascu Catalina	22.04.2024	23.04.2028	Hotărârea AGOA nr.59/2024
8	Patrascu Nadina Elena	22.04.2024	23.04.2028	Hotărârea AGOA nr.59/2024

Contractele de mandat conțin clauze privind :

- drepturile și obligațiile partilor;
- răspunderea administratorilor;

În contractele de mandat încheiate cu administratorii societății aleși în AGOA din data de 22.04.2024 nu este prevăzută acordarea de indemnizație variabilă.

Pe parcursul anului 2024 nu au fost cazuri de revocări ale membrilor Consiliului de Administrație pentru neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în contract.

5.2. Contractul de mandat al directorilor executivi

Contractele de mandat conțin clauze privind:

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

5.2.1. Contractul de mandat al directorului general

Prin Decizia nr.13 din 8 noiembrie 2022, Consiliul de Administrație prelungește mandatul pentru funcția de director general al Societății al d-lui Sperdea Mircea Ion, pentru o perioadă de 4 ani, cuprinsă între 10 noiembrie 2022 și 09 noiembrie 2026.

În contractul de mandat încheiat de Directorul General cu Societatea nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Pentru anul 2024, nu au fost stabiliți și aprobați, de către AGOA, indicatori și criterii de performanță.

5.2.2. Contractul de mandat al directorului Sucursalei Agigea

Prin Decizia nr.15 din 14 decembrie 2024, Consiliul de Administrație aprobă numirea în funcția de director al Sucursalei Agigea, pentru un mandat de un an, începând cu data de 01.01.2024, a d-lui Girleanu Daniel Remus.

Contractul de mandat încheiat de Directorul sucursalei nu conține clauza privind acordarea de remunerație variabilă.

RAPORTUL DE REMUNERARE

6. Informație comparativă privind modificarea remunerației și performanța Societății

Modificare anuală	Anul financiar 2024 raportat la anul financiar 2023 +(-)**	Anul financiar 2023 raportat la anul financiar 2022 +(-)**	Anul financiar 2022 raportat la anul financiar 2021 +(-)*	Anul financiar 2021 raportat la anul financiar 2020 +(-)	Anul financiar 2020 raportat la anul financiar 2019 +(-)
Remunerația medie bruta a conducătorilor					
Consiliul de Administrație	1,23%	(0,76%)	1,72%	(41,62%)	16,35%
Conducerea executivă	12,27%	7,66%	(6,94%)	14,13	1,91%
Performanța Societății					
Cifra de afaceri	0,29%	72,26%	(22,37%)	4,06%	7,36%
Profit brut	94,29%	-	-	(89,88%)	26,92%
Productivitatea muncii	6,59%	27.18%	33%	3,42%	(12,64%)
Remunerația medie bruta pe baza echivalentului norma întreaga a angajaților Societății					
Angajații Societății	14,71%	10,29%	9,61%	3,67%	5,92%

*In anul 2022 societatea a înregistrat pierdere în suma bruta de 4.233.703 lei

** In anul 2023 societatea a înregistrat profit în suma bruta de 3.881.697 lei

PREȘEDINTE

Comitet de Nominalizare și Remunerare,

Ec. Dumitru Ion

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BURSEI DE VALORI BUCURESTI LA 31.12.2024

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

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024

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

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024

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

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024

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

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024**

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

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2024

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

Președintele Consiliului de Administrație,
Ec. Ion Dumitru

ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2024**

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

CUPRINS	PAGINA
Situația poziției financiare	51 - 52
Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	53 - 54
Situația modificărilor capitalurilor proprii	55
Situația fluxurilor de trezorerie	56 - 57
Note la situațiile financiare	58 - 130

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

Referinţă SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

IAS 1.10(a), 113	La 31 decembrie	Nota	2024	2023
			LEI	LEI
	Active			
	Active Imobilizate			
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	15	43.654.446	38.860.571
	Terenuri și amenajări la terenuri	15	625.753	1.201.941
	Construcții	15	22.462.920	17.706.276
	Instalații tehnice și mijloace de transport	15	17.347.009	18.450.791
	Mobilier, aparatură birotică [...]	15	138.469	98.728
	Imobilizări corporale în curs de execuție	15	3.080.295	1.402.835
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	16	41.677	81.164
	Alte imobilizări necorporale	16	41.677	81.164
IFRS 16, IAS 8	Drepturi de utilizare a activelor închiriate	17	3.335.469	495.806
IAS 1.54 (b)	Investiții imobiliare	19	0	606.447
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe		160.624	6.000
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		168.856	104.832
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		47.361.072	40.154.820
IAS 1.54 (g)	Stocuri	20	36.479.637	28.967.886
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	22	3.096.984	12.089.896
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	22	179.843	153.995
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt	23	13.514.382	6.495.815
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	24	10.955.209	11.943.703
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca detinute pentru vanzare		1.048.588	0
IAS 1.60	Total Active Curente		65.274.643	59.651.295
	Total Active		112.635.715	99.806.115
	Capitaluri Proprii			
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	25	28.557.298	28.557.298
IAS 1.55, 78(e)	Prime de capital	25	8.862.843	8.862.843
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezerve	25	47.454.438	47.157.267
	Rezultatul exercițiului	25	5.936.340	3.453.687
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat	25	1.444.674	(2.848.032)

Şantierulul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

Referinţă **SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)**

La 31 decembrie		Nota	2024	2023
			LEI	LEI
	Alte elemente de capitaluri proprii	25	(4.513.190)	(3.753.867)
	Total Capitaluri Proprii		87.742.403	81.429.196
Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amânat		4.513.190	3.775.937
IFRS 16, IAS 8	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	28	2.904.644	60.040
IAS 1.60	Total Datorii pe Termen Lung		7.417.834	3.835.977
Datorii Curente				
IAS 1.54(k)	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	31	15.944.198	13.884.794
IAS 1.55, 11.42(b)	Venituri înregistrate în avans		317.980	950
IAS 1.54(l)	Provizioane	30	1.213.300	655.198
IAS 1.60	Total Datorii Curente		17.475.478	14.540.942
	Total Datorii		24.893.312	18.376.919
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		112.635.715	99.806.115

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 12 martie 2025 şi au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2024 LEI	2023 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	93.582.437	96.632.014
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	6.455.721	3.208.056
	Total Venituri Operaționale		100.038.158	99.840.070
	Cheltuieli privind stocurile	7	(31.405.122)	(43.352.929)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(2.298.160)	(2.062.928)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(34.803.825)	(30.408.001)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,1 6	(5.792.451)	(5.074.087)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(663.926)	(658.463)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		(21.996)	(5.390)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	(103.835)	(55.842)
	Ajustări privind provizioanele	30	(413.531)	(1.024.394)
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(17.929.705)	(15.682.123)
	Total Cheltuieli Operaționale		(93.432.551)	(96.275.369)
	Rezultatul Activităților Operaționale		6.605.607	3.564.701
	Venituri financiare	12	1.122.082	796.615
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(185.874)	(479.619)
	Rezultatul Financiar Net	12	936.208	316.996
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		7.541.815	3.881.697
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	(1.691.569)	(412.474)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(636.620)	(120.367)
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		722.714	104.831
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		5.936.340	3.453.687
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		5.936.340	3.453.687

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

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

<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2024 LEI	2023 LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		5.745.663	(746.912)
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		5.745.663	(746.912)
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei Profit atribuibil		11.682.003	2.706.775
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	26	5.936.340	3.453.687
	Profitul perioadei		5.936.340	3.453.687
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		11.682.003	2.706.775
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,52	0,30
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,52	0,30
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,52	0,30
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,52	0,30

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2025 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

Referinţă SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

IAS 1.108,109

	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Atribuibile acţionarilor Societăţii			Repartizare a profitului	Total capitaluri proprii
					Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
Sold la 31 decembrie 2022	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.680</u>	<u>18.596.499</u>	<u>892.220</u>	<u>(4.215.117)</u>	<u>(4.014.451)</u>	=	<u>77.983.972</u>
Pierdere/Profit net al exerciţiului					(4.215.117)	7.668.804			3.453.687
Transfer în rezerve	-	-	(782.550)	-	474.865	-	260.584	-	(47.101)
Rezerve din reevaluare	-	-	38.638	-	-	-	-	-	38.638
Sold la 31 decembrie 2023	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>28.560.768</u>	<u>18.596.499</u>	<u>(2.848.032)</u>	<u>3.453.687</u>	<u>(3.753.867)</u>	=	<u>81.429.196</u>
Pierdere/Profit net al exerciţiului					3.453.687	2.482.653			5.936.340
Transfer în rezerve	-	-	(1.444.674)	(5.448.492)	6.893.166	-	759.323	-	(759.323)
Rezerve din reevaluare	-	-	7.190.337	-	-	-	-	-	7.190.337
Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(6.054.147)			-	(6.054.147)
Sold la 31 decembrie 2024	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>34.306.431</u>	<u>13.148.007</u>	<u>1.444.674</u>	<u>5.936.340</u>	<u>(4.513.190)</u>	=	<u>87.742.403</u>

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 12 martie 2025 şi au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE		
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2024 2023 LEI LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
	Profitul perioadei		5.936.340 3.453.687
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	15,16,17	6.712.393 5.620.872
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		(288.824) 13.784
	Pierderi (Profit) din creanțe și debitori diverși	10	0 (109.362)
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		413.531 (1.024.394)
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	10,20	103.835 55.842
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		21.996 5.390
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13	1.691.569 412.474
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	636.620 120.367
	Venituri din impozitul pe profit amânat		(722.714) (104.831)
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		14.504.746 8.662.553
	Modificări ale capitalului circulant		
	Modificarea stocurilor		(8.674.064) 21.794.247
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		8.809.177 (10.078.401)
	Modificarea cheltuielilor în avans		(25.848) 7.627
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		(6.238.469) (9.842.736)
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		8.735.542 10.543.290
	Dobânzi plătite (leasing)	12,17	(67.889) (57.548)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(1.570.326) (373.953)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		6.737.327 10.111.789
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		809.698 179.434
<i>IAS 7.16(a)</i>	Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		1.745.426 0
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	15,16	(8.498.407) (3.467.615)
	Alte investiții pe termen scurt		(7.018.567) (3.010.792)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(12.961.850) (6.298.973)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2024

<i>Referinţă</i>		SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE		
		(Continuare)		
		Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	
				2024
				2023
				LEI
				LEI
		Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
<i>IAS 7.31</i>		Dividende plătite		(5.929.502)
		Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)	28	(693.473)
<i>IAS 7.10</i>		Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		5.236.029
				(721.521)
		Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(988.494)
				3.091.295
		Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		11.943.703
		Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		8.852.408
				<u>10.955.209</u>
				<u>11.943.703</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2025 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

OPIS NOTE

		Pagina			Pagina
1	Entitatea care raportează	59	19	Investiţii imobiliare	99
2	Bazele întocmirii	59	20	Stocuri	99
3	Politici contabile semnificative	67	21	Active imobilizate deţinute în vederea vânzării	100
4	Determinarea valorii juste	77	22	Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans	100
5	Venituri	79	23	Alte investiţii pe termen scurt	101
6	Alte venituri	79	24	Numerar şi echivalente de numerar	102
7	Cheltuieli cu stocurile	80	25	Capital şi rezerve	103
8	Cheltuieli cu utilităţile	81	26	Rezultatul pe acţiune	105
9	Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor	81	27	Împrumuturi	106
10	Ajustarea valorii activelor curente	82	28	Obligaţii de leasing	108
11	Alte cheltuieli	82	29	Beneficiile angajaţilor	109
12	Venituri şi cheltuieli financiare	84	30	Provizioane	111
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	85	31	Datorii comerciale şi alte datorii	112
14	Creanţe şi datorii privind impozitul amânat	86	32	Instrumente financiare	113
15	Imobilizări corporale	87	33	Active şi datorii contingente	118
16	Imobilizări necorporale	95	34	Părţi afiliate	120
17	Active aferente dreptului de utilizare	96	35	Evenimente ulterioare datei bilanţului	121
18	Alte investiţii, inclusiv instrumente financiare derivate	97			

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) 1. Entitatea care raportează

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii

a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale Anuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aşa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, conform Ordinului ministrului finanţelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară şi Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, cu modificările şi completările ulterioare.

IAS.10.17 Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 12 martie 2025.

Situaţiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepţia următoarelor elemente semnificative din situaţia poziţiei financiare, pentru care s-a ales modelul reevaluării (valoarea justă):

IAS 1.117(a)

- Investiţiile imobiliare;
- Clădiri şi terenuri;
- Mijloace de transport naval.

a. Moneda funcţională şi de prezentare

IAS1.51(d),(e) Aceste situaţii financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind şi moneda funcţională a Societăţii. Toate informaţiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite fără zecimale (rotunjirea la leu pentru fracţiunile de peste 50 bani, inclusiv şi prin neglijarea fracţiunilor de până la 50 bani). Acolo unde exprimarea este în altă monedă decât leul, se face precizarea în mod corespunzător.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

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

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- Publicare IFRS 19 „Filiale fără expunere publică” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027
- Amendamente la IFRS 18 „Prezentare și prezentare în situațiile financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Contracte care se referă la energie electrică dependentă de natură” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Clasificarea și evaluarea Instrumentelor Financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

IAS
19 Beneficiile angajaţilor

Principiile de contabilizare şi de publicare a avantajelor salariaţilor: avantaje pe termen scurt şi lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii şi indemnizaţiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

IAS
20 Contabilitatea subvenţiilor guvernamentale şi prezentarea informaţiilor legate de asistenţa guvernamentală

Principiile de contabilizare şi de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noţiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenţionată etc.).

IAS
21 Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar

Definirea prelucrării contabile a activităţilor în străinătate, tranzacţiile în monede străine şi conversia situaţiilor financiare ale unei entităţi străine.

IAS
23 Costurile îndatorării

Definiţia prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noţiunea de activ calificat, modalităţile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.

IAS
24 Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate

Informaţiile detaliate privind relaţiile şi tranzacţiile cu părţile legate (persoane juridice şi fizice), care exercită un control sau o influenţă notabilă asupra uneia dintre societăţile grupului sau asupra conducerii.

IAS
26 Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii

Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizaţii definite şi cele cu prestaţii definite.

IAS
27 Situaţii financiare consolidate şi individuale

Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligaţiei de consolidare şi noţiunea de control, convergenţa regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situaţiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2024 sunt situaţii financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situaţii financiare consolidate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

IAS
28 Investiții în entitățile asociate

Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de:

- (a) organizații cu capital de risc; sau
- (b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

IAS
29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste

Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.

IAS
31 Interese în asocierile în participație

Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.

IAS
32 Instrumente financiare: prezentare

Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).

IAS
33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

-

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2023, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

- pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiaşi activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.
- Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte

elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micşorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

Societatea utilizează regimul de amortizare liniară pentru toate imobilizările corporale deţinute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viaţă. Metoda de amortizare se aplică de o manieră consecventă pentru toate activele de aceeaşi natură şi având condiţii de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârşitul anului

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

- va înregistra o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată. Constatarea gradului de depreciere va fi efectuată, pe cât posibil de evaluatori autorizați.

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

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

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

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

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

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

(iv) **Derecunoașterea**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

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

d. **Imobilizări necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

depășind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

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

e. Drepturi aferente contractelor de leasing

Societatea în calitate de locatar

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Datoria de leasing

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

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

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

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

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

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

Drepturile de utilizare a activelor

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

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

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

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

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

i. Beneficiile angajaților

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

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

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

j. Provizioane

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(3) Provizioane pentru garanții

Pentru navele fluviale realizate de Societate este stipulat în contractele de export că vânzătorul are obligația garantării bunei execuții, pe o perioadă de 6-9 luni de la data vânzării (transferării dreptului de proprietate), funcție de complexitatea navelor. Provizioanele constituite cu această destinație au ca bază de calcul ponderea mediei daunelor în totalul livrărilor achitate clienților în perioada trecută (anul precedent).

k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri.

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

m. Impozit pe profit

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

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

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

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

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

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

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

IAS 1.112(a) **4. Determinarea valorii juste (continuare)**
117(a)

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

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

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

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

Pentru activele utilizate, poate fi dificil uneori să se estimeze valoarea justă minus costurile asociate cedării. În absenţa unei baze pentru estimarea credibilă a sumei care s-ar putea obţine din vânzarea activului în cadrul unei tranzacţii desfăşurate în condiţii obiective între părţi interesate şi aflate în cunoştinţă de cauză, IAS 36 „Deprecierea activelor”. arată că entitatea poate considera valoarea de utilizare a activului ca fiind valoarea sa recuperabilă (valoarea justă este egală cu valoarea de utilizare).

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

IFRS 13 defineşte valoarea justă ca preţul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau preţul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacţie normală între participanţii la piaţă la data evaluării, i.e. un preţ de ieşire. Preţul utilizat pentru a evalua la valoare justă activul sau datoria nu este ajustat cu valoarea costurilor de tranzacţionare deoarece acestea nu reprezintă o caracteristică a activului sau datoriei, ci o caracteristică a tranzacţiei.

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

Evaluarea la valoare justă este efectuată în baza ipotezei că activul sau datoria sunt tranzacţionate între participanţii la piaţă conform condiţiilor normale de vânzare a unui activ sau de transferare a unei datorii care caracterizează piaţa la data evaluării. O tranzacţie normală presupune accesul la piaţă pentru o perioadă anterioară evaluării care să permită activităţi de marketing tipice şi obişnuite pentru tranzacţionarea activelor sau datoriilor respective.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

5. Venituri

		<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	76.586.595	84.391.535
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	13.601.590	11.394.954
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	3.361.136	772.453
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	33.116	73.072
	Total	<u>93.582.437</u>	<u>96.632.014</u>

Vânzările de bunuri, realizate din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orşova, au înregistrat o scădere cu 9,25% în anul 2024 față de anul precedent. În anul 2024, Societatea a finalizat și a predat clienților externi un număr de 6 nave. Precizăm că, la finele anului, un corp de navă era finalizat în proporție de 90%, fiind livrat pe piața intracomunitară în prima decadă a lunii februarie 2025. Având în vedere că structura și complexitatea navelor construite este diferită de la un an la altul, acest fapt se reflectă și în nivelul veniturilor realizate în aceste perioade.

În continuare, deși Societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producție a anului 2024, piața construcțiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

În ceea ce privește activitatea de reparații nave, veniturile realizate în anul 2024, în principal de sucursala Agigea, au fost în sumă de 12.939.036 lei (10.326.816 lei în anul 2023), acestea înregistrând o creștere cu 25,3% față de anul precedent.

În anul 2024, Societatea a realizat venituri din vânzarea produselor reziduale, mai mari cu 335,12% comparativ cu anul precedent, creștere datorată în principal din valorificarea deșeurilor de fier rezultate din casarea de active.

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

6. Alte venituri

	<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	6.199.235	2.862.636
Alte venituri operaționale	256.486	345.420
Total	<u>6.455.721</u>	<u>3.208.056</u>

Sumele înscrise la poziția „Venituri din chirii” se referă la sumele provenite din închirierea a trei șalande pe parcursul anului 2024, dar și din închiriere de spații la sucursala Agigea.

Astfel, în perioada analizată, veniturile din chirii se situează la un nivel superior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (creștere cu 116,56%), una dintre preocupările principale ale conducerii Societății fiind găsirea de soluții pentru închirierea tuturor șandelor aflate în patrimoniul sucursalei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. Alte venituri (continuare)

În ceea ce priveşte suma înscrisă la poziția „Alte venituri operaționale”, aceasta este datorată veniturilor încasate cu titlu de penalități urmare nerespectării termenelor de livrare de către parteneri, precum și a altor venituri operaționale.

7. Cheltuieli cu stocurile	<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
Cheltuieli cu materiile prime	18.810.076	28.992.832
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	11.886.401	13.434.480
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>10.718.856</i>	<i>12.305.480</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>354.033</i>	<i>428.331</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>377.424</i>	<i>444.663</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>436.088</i>	<i>257.006</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	455.450	478.153
Cheltuieli privind materiale nestocate	239.465	415.325
Cheltuieli privind mărfurile	16.677	36.463
Reduceri comerciale primite	(2.947)	(5.324)
Total	<u>31.405.122</u>	<u>43.352.929</u>

La 31.12.2024 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Scăderea cu 35,12% a cheltuielilor cu materiile prime în anul 2024 comparativ cu anul 2023 este datorată atât diminuării volumului de producție, cât și structurii construcțiilor de nave vândute în anul 2024. Și pe total, se constată o descreștere a cheltuielilor cu stocurile, cu 27,56% față de anul precedent, această descreștere fiind corelată și cu faptul că și veniturile din vânzarea navelor au înregistrat o descreștere cu 9,25%.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

8. Cheltuieli cu utilitățile	2024	2023
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu energia	2.239.677	2.011.388
Cheltuieli cu apa	58.483	51.540
Total	<u>2.298.160</u>	<u>2.062.928</u>

În anul 2024, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o creștere față de anul trecut (cu 11,40%), în condițiile în care producția realizată, respectiv veniturile au scăzut, dar tarifele de aprovizionare au cunoscut o ușoară creștere.

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

IAS 1.104

9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților

	2024	2023
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu salariile	32.097.358	27.856.130
Cheltuieli sociale obligatorii și contribuția asiguratorie pentru muncă	2.706.467	2.551.871
Total	<u>34.803.825</u>	<u>30.408.001</u>
Număr mediu de salariați	344	337

În anul 2024, cheltuielile cu beneficiile salariaților se situează la un nivel mai ridicat, cu 14,46% față de anul 2023. Această creștere se datorează în principal majorării salariilor de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna mai 2024, cu un procent mediu de 10,2%, respectiv majorării, în perioada analizată, a valorii tichetului de masă de la 30 lei/tichet de masă la 40 lei/tichet de masă.

Printre alți factori care au influențat cheltuielile cu salariile în anul 2024 menționăm creșterea numărului de personal, dar și structura costurilor de producție din perspectiva prezentării costului bunurilor vândute conform cerințelor IAS 1.

Analizate în corelare cu cheltuielile cu salariile, în ceea ce privește cheltuielile sociale și contribuția asiguratorie pentru muncă, remarcăm, de asemenea, o creștere cu 6,06% față de anul precedent.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	109.362
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	154.529	60.329
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(50.694)	(113.849)
Total	<u>(103.835)</u>	<u>(55.842)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea depreciierilor aferente stocurilor și altor creanțe, operațiuni efectuate în cursul anului 2024.

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.063.746	350.246
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	93.158	83.566
Cheltuieli cu primele de asigurare	198.472	156.242
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	504	23.502
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	40.351	37.809
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.447.388	1.752.204
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	45.343	108.890
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	43.264	50.052
Cheltuieli cu serviciile bancare	59.859	54.274
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	13.076.338	12.465.675
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	717.035	434.888
Cheltuieli cu protecția mediului	14.362	10.592
Alte cheltuieli operaționale	107.243	146.589
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	22.642	7.594
Total cheltuieli	<u>17.929.705</u>	<u>15.682.123</u>

În anul 2024 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere față de anul precedent (cu 14,33%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli (continuare)

- Se remarcă o creștere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile (cu 203,71%). În anul 2024 Societatea a continuat lucrările de reparație/zugravire/vopsire a spațiilor de lucru (hale industriale), dar au continuat și acțiunile de reparație a utilajelor de transport și ridicare din patrimoniu.
- În ceea ce privește cheltuielile cu chiriile, acestea au crescut cu 11,48% în anul 2024 față de anul 2023, datorită creșterii ușoare a tarifelor de închiriere a activelor, dar și influențelor datorate producției în curs de execuție.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane au crescut (cu 39,67%). Aceste cheltuieli sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, dar constatăm o creștere și pe segmentul de aprovizionare cu bunuri. Un factor de influență în această creștere o reprezintă și metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora. Aceste cheltuieli se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orșova – Rotterdam sau alte puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Remarcăm o creștere și a prestațiilor efectuate de terți în anul 2024 comparativ cu anul 2023 (cu 4,90%). Și în anul 2024, având în vedere programul, dar și volumul de producție, Societatea a apelat la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat în anul curent următoarele valori: 70.399 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statutare (în exercițiul financiar 2023 aceste sume au totalizat 69.841 lei, inclusiv TVA), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exercițiului financiar 2024 au fost de 31.975 lei, inclusiv TVA (pentru exercițiul financiar 2023 au fost plătite onorarii de 42.508 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanță fiscală în perioada analizată.
- În ceea ce privește poziția privind cheltuielile cu despăgubiri, amenzi, în anul 2024 Societatea a plătit sume mai mari comparativ cu anul 2023, preponderent amenzi către autoritățile statului.
- O scădere însemnată (cu 58,36%) constatăm la poziția Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări. În anul 2024 Societatea a înregistrat cheltuieli mai mici de această natură.
- Referitor la poziția Cheltuieli cu alte impozite și taxe, constatăm o creștere a acestora cu 64,88%, datorită creșterii impozitelor și taxelor locale.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
<i>IFRS 7.20</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor	844.344	196.607
<i>(b)</i>	bancare		
<i>IAS 21.52</i>	Venituri din diferențe de curs	277.738	600.008
<i>(a)</i>			
	Total venituri financiare	1.122.082	796.615
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	0	0
<i>IAS 7.20 (b)</i>	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	67.888	57.548
<i>IAS 21.52</i>	Cheltuieli din diferențe de curs	117.986	422.071
<i>(a)</i>			
	Total cheltuieli financiare	185.874	479.619
	Rezultat financiar net	<u>936.208</u>	<u>316.996</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2024;
- în anul 2024, compania nu a contractat credite bancare, nu a utilizat linii de credit și, prin urmare, nu a înregistrat cheltuieli cu dobânzile bancare;
- cheltuielile din diferențe de curs au fost mai mici decât veniturile din diferențe de curs, astfel că, per total an 2024, Societatea a înregistrat un câștig net de 159.752 lei (în anul 2023: 177.937 lei). Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valută, cât și urmare tranzacțiilor de tip hedging, încheiate de Societate pentru a se proteja împotriva deprecierii cursului valutar.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>2024</u> (lei)	<u>2023</u> (lei)
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	1.691.569	412.474
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	636.620	120.367
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	2.328.189	532.841
IAS 12.81 (c)	c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul/pierderele perioadei înainte de impozitare	7.541.815	3.881.697
	Cheltuieli nedeductibile	1.448.966	892.303
	Venituri neimpozabile	(1.139.183)	(1.803.246)
	Elemente similare cheltuielilor (amort. reeval. după 2004)	2.894.648	1.493.615
	Rezerva legală	-	-
	Alte sume impozabile	291.821	-
	Deducere pierdere fiscală	-	(1.761.405)
	Profit/Pierdere fiscală	11.038.067	2.702.964
	Sponsorizări	40.000	20.000
	Facilități fiscale	34.522	-
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.691.569	412.474
	Profitul după impozitare	5.213.626	3.348.856

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

14. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarele elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Imobilizări corporale	416.601	237.578	1.175.924	(15.423)	759.323	253.001
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	168.856	104.832	104.832	115.769	(64.024)	(10.937)
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	531.789	-	531.789	-	-	-
Facilități fiscale	22.070	1.400	-	(1.584)	(22.070)	2.984
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale nete	1.139.316	343.810	1.812.545	98.762	673.229	245.048

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

IAS 16 **15. Imobilizări corporale**

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2024	23.081.953	61.570.014	576.596	1.402.835	86.631.398
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	222.039	3.930.942	64.533	2.968.255	7.185.769
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	644.061	7.016.628	54.309	1.290.795	9.005.793
	Reevaluare neta	428.742	(678.043)			(249.301)
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2024	23.088.673	57.806.285	586.820	3.080.295	84.562.073
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2024	4.173.736	43.119.223	477.868	-	47.770.827
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	1.988.005	3.996.183	24.792	-	6.008.980
IAS 16.73 (d)(vi)	Pierderi din depreciere		(288.824)		-	(288.824)
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	5.097.032	54.309	-	5.151.341
	Reduceri reprezentând anularea amortizării ca urmare a reevaluării	6.161.741	1.270.274	-	-	7.432.015
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2024	-	40.459.276	448.351	-	40.907.627
IAS 1.78 (a)	Valori contabile nete					
	Sold la 1 ianuarie 2024	<u>18.908.217</u>	<u>18.450.791</u>	<u>98.728</u>	<u>1.402.835</u>	<u>38.860.571</u>
	Sold la 31 decembrie 2024	<u>23.088.673</u>	<u>17.347.009</u>	<u>138.469</u>	<u>3.080.295</u>	<u>43.654.446</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

Terenurile, la 31 decembrie 2024, au o valoare contabilă de 625.753 lei (cost istoric) și reprezintă o suprafață de 85.790 mp aflată la sediul din Orşova.

În cursul lunii decembrie 2024, terenul în suprafață de 210 mp din patrimoniul Sucursalei Agigea, a fost vândut (Decizia administratorilor din 16.12.2024). Precizăm, de asemenea, că Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și, respectiv, 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017, care au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (conform IFRS 5). Menționăm că tranzacția de vânzare a fost finalizată în anul 2025.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

de 1.054.765 lei, din care: 1.047.790 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 6.975 a fost suportată pe costuri.

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

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

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

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2022 de 395.779,82 lei (la 31.12.2021 această depreciere a fost de 435.721,16 lei).

La 31 decembrie 2023, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2023 de 419.372,21 lei (la 31.12.2022 această depreciere a fost de 395.779,82 lei).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții, cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 7.182.713 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 326.827 lei, toate descreșterile fiind suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, excepție făcând o poziție (suma de 7.625 lei a afectat costurile).

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2024, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

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

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 31.12.2024	625.753	22.462.920	4.485.439
Diferențe din reevaluare	-	15.618.047	1.497.974
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	625.753	6.844.873	2.987.465

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

Cu ocazia reevaluării la 31 decembrie 2024 a fost efectuat și testul de depreciere pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, iar în urma prelucrării datelor respective a rezultat o depreciere, în sold, în valoare de 130.548 lei, aferente altor mijloace fixe decât clădirile. În anul anterior, valoarea depreciierilor constatate a fost de 419.372 lei.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

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

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciară sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu depozitare asupra unui depozit la termen în valoare de 406.015 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 17.459.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.12.2024.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 31.12.2024 Societatea avea obiective de investiții nefinalizate în sumă totală de 3.080.295 lei, constând în principal în lucrări de modernizare a calei de lansare, respectiv a unor spații de la subunitatea Agigea.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

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

Modificări în estimările contabile

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

Modificări în clasificare

În anul 2024 Societatea a procedat la reclasificarea unor active.

Conform IAS 40, în exercițiul financiar 2019, a fost trecută din categoria mijloacelor fixe în categoria investițiilor imobiliare o clădire aflată în gestiunea sucursalei de la Agigea (sediul central), care a fost dată spre folosință, prin închiriere, unor terțe persoane, acest regim de închiriere păstrându-se și în prima parte a anului 2024. La finele anului, societatea a vandut acest imobil. În acest sens, se vor vedea și prezentările din cadrul Notei explicative 19 „Investiții imobiliare”.

În luna decembrie 2024, Consiliul de Administrație al Societății, a decis vânzarea unei șalande, și urmare acestei decizii, Societatea a reclasificat acest activ, în conformitate cu IFRS 5, ca activ deținut în vederea vânzării.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2024

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

IAS 38 **16. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61 IAS 38.118 (c), (e)</i>		Fond comercial	Brevete și mărci	Costuri de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
	Cost					
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	-	1.120.152	1.120.152
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	-	-	-	-	-
	Ieșiri de imobilizări necorporale				6.894	6.894
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-	1.113.258	1.113.258
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	-	1.038.988	1.038.988
<i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	-	-	-	39.487	39.487
<i>IAS 38.118(e)(iv)</i>	Pierderi din depreciere					
	Ieșiri de mijloace fixe				6.894	6.894
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-	1.071.581	1.071.581
	Valori contabile					
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	-	-	-	<u>81.164</u>	<u>81.164</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-	<u>41.677</u>	<u>41.677</u>

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Active aferente dreptului de utilizare

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

Precizăm că Societatea, la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se află în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța („CNAPMC”).

Contractul de închiriere încheiat în acest sens cu CNAPMC (septembrie 2019) este valabil până în anul 2038, dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabilă anual. Analiza inițială a clauzelor acestui contract a determinat Societatea să aplice excepția permisă de IFRS, respectiv să considere că sunt întrunite condițiile de a recunoaște periodic acest contract ca și contract nou de leasing. Reanalizarea contractului în anul 2021, a determinat încadrarea contractului cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16, astfel că Societatea a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

În luna septembrie 2024 a fost renegociat tariful pentru o perioadă de 5 ani și Societatea a înregistrat, în consecință, un nou activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

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

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 1 ianuarie 2019	0	0
Intrari	2.502.294	2.502.294
La 31 decembrie 2019	2.502.294	2.502.294
Intrari	398.207	387.207
La 31 decembrie 2023	2.900.501	2.900.501
Intrari	3.503.589	3.503.589
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	3.503.589	3.503.589
Amortizare		
La 1 ianuarie 2019	0	0
Amortizarea anului	125.115	125.115
La 31 decembrie 2019	125.115	125.115
Amortizarea perioadei	2.279.580	2.279.580
La 31 decembrie 2023	2.404.695	2.404.695
Amortizarea anului	663.926	663.926
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	168.120	168.120
La 31 decembrie 2019	<u>2.377.179</u>	<u>2.377.179</u>
La 31 decembrie 2023	<u>495.806</u>	<u>495.806</u>
La 31 decembrie 2024	<u>3.335.469</u>	<u>3.335.469</u>

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

17. Active aferente dreptului de utilizare (continuare)

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cheltuiala cu amortizarea aferentă drepturilor de utilizare	663.926	658.463	567.259
Dobânda pentru datoria de leasing	67.889	57.548	26.650
Total sume	731.815	716.011	593.909

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

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

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

Alte investiții	Valoare contabilă	<u>2024</u>	Valoarea netă	Valoare contabilă	<u>2023</u>	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39

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

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

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

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

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

În Convenția pentru înființarea societății navale Kritom se prevede că durata societății este pe perioada 1993-2012. Totuși, în anul 2012, acționarul grec, fără consultarea Şantierului Naval Orşova, și uzând de poziția dominantă în adunarea generală a hotărât extinderea duratei de funcționare a firmei cu 25 de ani, până în anul 2037.

În momentul de față, pe baza informațiilor de care dispunem, firma este în activitate dar nu realizează venituri.

Pentru a putea obține mai multe informații în legătură cu situația actuală a companiei Kritom și clarificarea tuturor aspectelor de administrare, Şantierul Naval Orşova încearca în continuare să identifice o firmă de avocatură care să ne reprezinte în instanță și să susțină interesele noastre ca acționar.

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura investițiilor financiare pe termen scurt a presupus luarea în considerare a caracteristicilor acestora pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat conform informațiilor existente pe piața interbancară și este asimilată nivelului 1 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie, data raportării financiare.

La 31 decembrie 2024, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 decembrie 2024 era de 0 lei (la 31 decembrie 2023 se înregistra aceeași situație).

Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt neîncrederea și lipsa de transparență dovedită de partenerul grec, care administrează firma, așa cum am arătat.

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 19. Investiții imobiliare

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(lei)	(lei)
IAS 40.76(a)	Sold la 1 ianuarie	606.447	596.638
IAS 40.76(f)	Achiziții/evaluări	0	9.809
IAS 40.76(d)	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	606.447	0
	Sold la 31 decembrie	<u>0</u>	<u>606.447</u>

Începand cu luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită „Sediul central”, către societățile City Protect și Protect Instal. Perioada de închiriere, conform contractelor în vigoare, se încheia în data de 31.12.2024, dar contractele de închiriere au fost reziliate în luna iunie 2024, iar imobilul a fost vândut în luna decembrie 2024. Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

20. Stocuri

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(lei)	(lei)
IAS 1.78 (c),2.36(b)	Materii prime și materiale	13.616.430	7.170.949
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	23.702.871	22.522.876
	Ajustări pentru deprecieri	(839.664)	(725.939)
	Stocuri la valoare netă	<u>36.479.637</u>	<u>28.967.886</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Stocurile înregistrează o scădere cu 25,93% față de anul precedent. Menținerea tendințelor inflaționiste și în anul 2024 la materii prime și materiale, livrarea preponderentă în anul 2024 a materiilor prime și materialelor aferente construcțiilor ce se vor finaliza în anul următor, au dus la un nivel mai mare de stocuri la finele anului.

Pentru stocurile de tablă cu o vechime mai mare de 3 ani și pentru celelalte stocuri cu o vechime mai mare de 2 ani, fără mișcare, Societatea a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o deprecieri totală de 839.664 lei.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(lei)	(lei)
IAS 1.104,2.36(e,g)	Sold la începutul perioadei	(725.939)	(674.372)
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Reluare deprecieri	37.924	6.807
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Deprecieri constituite	(151.649)	(58.374)
	Sold la sfârșitul perioadei	(839.664)	(725.939)

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

21. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		lei	Lei
<i>IAS 1.104,2.36(e,g)</i>	Sold la începutul perioadei	0	0
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i>	Tranfer de la imobilizări corporale	1.048.588	0
	Sold la sfârșitul perioadei	1.048.588	0

La finele anului 2024 Societatea, urmare deciziei administratorilor, a transferat un activ din categoria imobilizărilor corporale în categoria „Active imobilizate deținute în vederea vânzării”; acesta a fost evaluat la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

În luna februarie 2025 acest activ a fost vândut.

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

		<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	383.871	97.098
	Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale	1.305.057	11.497.720
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i>	Credite și creanțe nete	1.522.308	11.428.198
	Creanțe – total	1.754.518	815.693
	Debitori diverși	254.803	408.936
	Furnizori – debitori	395.388	107.073
	TVA de recuperat și neexigibilă	480.505	84.179
	Ajustare pentru alte creanțe	(253.803)	(408.160)
	Cheltuieli înregistrate în avans	179.842	153.995
	Alte creanțe	697.455	469.670
	Creanțe din operațiuni în curs de clarificare	328	0
	Total	<u>3.276.826</u>	<u>12.243.891</u>

Creanțele comerciale, la 31 decembrie 2024, înregistrează o scădere față de perioada corespunzătoare din 2023 (cu 73,24%), scăderea însemnată fiind înregistrată la creanțele comerciale. Societatea are în sold la data de 31 decembrie facturi curente neîncasate, dar cele mai multe dintre acestea au fost deja încasate în primele zile din anul 2025.

La 31.12.2024 existau, ca și în anul precedent, în evidențele Sucursalei Agiea, creanțe comerciale neîncasate (clienți litigioși), mai vechi de 1 an, provenite din anii anteriori și pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 166.620 lei.

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

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

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	2024	2023
	(lei)	(lei)
USD	-	-
EUR	293.651	9.899.418
LEI	1.395.277	1.695.400

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

	2024	2023
	(lei)	(lei)
La 1 ianuarie	166.620	166.620
Reluarea deprecieri	-	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	166.620	166.620

În anul 2024 nu au fost constituite/redate deprecieri în legătură cu creanțele comerciale ale Societății.

23. Alte investiții pe termen scurt

	2024	2023
	(lei)	(lei)
Depozite la bănci în lei	10.500.000	4.500.000
Depozite la bănci în valută	3.014.382	1.995.815
Total	<u>13.514.382</u>	<u>6.495.815</u>

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută (euro), prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2024 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 3 luni și un an.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Numerar şi echivalente de numerar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(lei)	(lei)
Conturi la bănci în lei	3.823.448	4.721.820
Conturi la bănci în valută (euro)	7.125.266	7.209.205
Casa în lei	6.144	9.264
Casa în valută	-	-
Alte valori	351	3.414
Total	<u>10.955.209</u>	<u>11.943.703</u>

Sumele în numerar şi echivalente de numerar înregistrează o scădere faţă de perioada precedentă (cu 8,28%), principalul factor de influenţă fiind distribuirea de dividende spre finalul anului 2024. Precizăm că Societatea dispune de resurse financiare proprii suficiente care îi permite să finanţeze activitatea curentă fără a apela la împrumuturi.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

25. Capital şi rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2024 este următoarea:
IAS

1.79(a)(i),(iii)

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969	13.439.923	47,0630
Sea Container Services S.R.L.	5.375.968	13.439.920	47,0630
Alți acționari persoane juridice	107.729	269.323	0,9431
Alți acționari persoane fizice	563.253	1.408.132	4,9309
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,0000</u>

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

Comparativ cu structura acţionariatului comunicată de Depozitarul central pentru data de referinţă 31.12.2023, se înregistrează modificări la acţionarii semnificativi. Menţionăm că în cursul anului 2024 această structură a suferit modificări urmare ofertei publice de preluare obligatorie desfăşurată de cei doi acţionari semnificativi, dar şi urmare a unor tranzacţii între cei doi acţionari semnificativi.

Precizam că în cursul lunii iunie 2024, Societatea de Investiţii Financiare Muntenia S.A. şi-a schimbat denumirea în Longshield Investment Group S.A.

Modificări s-au produs la nivelul altor acţionari persoane fizice şi juridice, în sensul că s-a înregistrat o creştere a deţinerilor persoanelor juridice în detrimentul persoanelor fizice.

Nume acţionari	Procent de deţinere (%)	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Longshield Investment Group S.A.	47,0630	41,1886
Sea Container Services S.R.L.	47,0630	49,9998
Alți acţionari persoane juridice	0,9431	1,7818
Alți acţionari persoane fizice	4,9309	7,0299
Total	100,00	100,00

Acţiunile Societăţii sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acţionar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acţiuni aflate în proprietate şi cota de participare a acţionarului în totalul capitalului social sunt menţionate în registrul acţionarilor ținut de societatea de registru (Depozitarul Central Bucureşti) desemnată contractual în acest scop.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

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

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

În cursul anului 2024 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Rezerve

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

În cursul anului 2024, Societatea nu a constituit rezerve legale deoarece a fost atins pragul de 20% din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	5.799.763	-	5.799.763
Înregistrate la 31.12.2006	1.473.911	1.002.952	470.959
Înregistrate la 31.12.2007	2.958.771	1.601.419	1.357.352
Înregistrate la 31.12.2009	1.015.329	631.453	383.876
Înregistrate la 31.12.2012	1.385.783	1.036.315	349.468
Înregistrate la 31.12.2013	147.622	113.176	34.446
Înregistrate la 31.12.2014	27.364	18.041	9.323
Înregistrate la 31.12.2015	4.462.307	2.191.009	2.271.298
Înregistrate la 31.12.2016	83.075	54.442	28.633
Înregistrate la 31.12.2017	102.030	60.967	41.063
Înregistrate la 31.12.2018	5.121.019	2.371.472	2.749.547
Înregistrate la 31.12.2019	127.351	66.329	61.022
Înregistrate la 31.12.2021	4.052.718	1.359.171	2.693.547
Înregistrate la 31.12.2023	38.638	17.030	21.608
Înregistrate la 31.12.2024	7.510.750	-	7.510.750
TOTAL	34.306.431	10.523.776	23.782.655

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

IAS 1.107 Repartizarea profitului/Dividende declarate și plătite

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din data de 21.10.2024 a fost aprobată distribuirea sumei de 6.054.147,07 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,53 lei/acțiune, din profitul reconstituit prin trecerea sumei din soldul la 31.12.2023 al contului „Alte rezerve” în contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net.

26. Rezultatul pe acțiune

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

IAS 33.70(a) Profitul atribuibil acționarilor ordinari

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Profitul (Pierdere) perioadei	5.914.270	3.453.687
Dividende aferente acțiunilor preferențiale nerăscumpărabile	-	-
Profit (pierdere) atribuibil(ă) acționarilor ordinari	<u>5.914.270</u>	<u>3.453.687</u>

IAS 33.70(b) Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	11.422.919	11.422.919
Efectul acțiunilor proprii deținute	-	-
Efectul opțiunilor pe acțiuni exercitate	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919

IAS 33.70(a) Profitul atribuibil acționarilor ordinari (diluati)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari (de bază)	5.914.270	3.453.687
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligațiunilor convertibile, după impozitare	-	-
Profit atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	<u>5.914.270</u>	<u>3.453.687</u>

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

26. Rezultatul pe acțiune (continuare)

IAS 33.70(b) Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluatare)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (de bază)	11.422.919	11.422.919
Efectul conversiei obligațiunilor convertibile	-	-
Efectul opțiunilor pe acțiuni emise	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluatare) la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919
Rezultatul pe acțiune	0,52	0,30

27. Împrumuturi

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

La 31 decembrie 2024, Societatea nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2023.

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

<u>Explicații garanții</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
	<u>lei</u>	<u>lei</u>	
Teren	612.312	612.373	BRD
Clădiri	6.912.507	6.913.202	BRD
Creanțe (L/C + cesiuni creanțe inc. contr. externe)	86.842.812	51.153.812	BRD
Garanție reală mobilă (depozite colaterale)	2.019.562	1.995.815	BRD

1. La 31 decembrie 2024 societatea avea aprobat – așa cum s-a arătat - un singur plafon global la BRD garantat conform celor de mai jos.
2. Clădirile și terenul aferent au fost evaluate și luate în garanție la următoarele valori de piață:
 - 2013 - 1.733.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 7.771.985 lei)
 - 2014 - 1.733.000 EUR (* 4,4351 lei/EUR= 7.686.000 lei)
 - 2014 - 640.204,14 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 2.869.459 lei)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

- 2015 - 1.615.300 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 7.308.424 lei)
- 2016 - 1.512.800 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 6.869.776 lei)
- 2017 - 1.512.800 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 7.049.194 lei)
- 2018 - 1.512.800 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 7.055.548 lei)
- 2019 - 1.512.800 EUR (* 4,7793 lei/EUR= 7.230.125 lei)
- 2020 - 1.512.800 EUR (* 4,8694 lei/EUR= 7.366.428 lei)
- 2021 - 1.512.800 EUR (* 4,9481 lei/EUR= 7.485.486 lei)
- 2022 - 1.512.800 EUR (* 4,9474 lei/EUR= 7.484.427 lei)
- 2023 - 1.512.800 EUR (* 4,9746 lei/EUR= 7.525.575 lei)
- 2024 - 1.512.800 EUR (* 4,9741 lei/EUR= 7.524.819 lei)

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

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

11.197.000 EUR*4,6639 = 52.221.688 lei

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

9.842.730 EUR*4,7793=47.041.359 lei

- 2020 - 0 EUR
- 2021 - 0 EUR
- 2022 - 2.165.500 EUR (*4,9474 lei/EUR = 10.711.121 LEI)
- 2023 - 0 EUR
- 2024 - 0 EUR

4. Garanție reală mobilă asupra unui depozit în sumă de 406.015 EUR deschis la BRD :

- 2013 - 589.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR = 2.641.488 lei)
- 2014 - 589.000 EUR (* 4,4821 lei/EUR = 2.639.957 lei)
- 2015 - 642.714,64 EUR (* 4,5245 lei/EUR = 2.907.962 lei)
- 2016 - 400.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR = 1.816.440 lei)
- 2017 - 400.600 EUR (* 4,6597 lei/EUR = 1.863.880 lei)
- 2018 - 401.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR = 1.870.227 lei)
- 2019 - 401.201 EUR (* 4,7793 lei/EUR = 1.917.460 lei)
- 2020 - 401.201 EUR (* 4,8694 lei/EUR = 1.953.608 lei)
- 2021 - 401.201 EUR (* 4,9481 lei/EUR = 1.985.183 lei)
- 2022 - 401.201 EUR (* 4,9474 lei/EUR = 1.985.022 lei)
- 2023 - 401.201 EUR (* 4,9746 lei/EUR = 1.995.815 lei)
- 2024 - 406.015 EUR (* 4,9741 lei/EUR = 2.019.562 lei)

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.13/26.06.2024, BRD-GSG Orşova a acordat Societății o facilitate de credit sub forma unui plafon global neconfirmat, multi-opțiuni și multi-deveze, în valoare de 1.500.000 (un milion cinci sute de mii) EUR, cu valabilitate până la data de 30.06.2025 și un plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD.

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

- facilitate linie de credit neconfirmată bi-deveze în valoare de maxim 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR;
- facilitate pentru emitere scrisori de garanție bancară („Facilitate SGB”) - în valoare maximă de 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR, cu valabilitatea emiterii până la data de 30.06.2025. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

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

28. Obligații de leasing

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 31 decembrie 2024, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 3.360.086 lei. La actualizarea plăților de leasing la finele anului 2024, întrucât Societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 6,50%. Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	2024
Anul 1	588.236
Anul 2	627.631
Anul 3	669.664
Anul 4	714.513
Anul 5	762.365
Total	3.362.409
Sold datorie 31 decembrie	3.360.086
- pe termen lung	2.736.018
- pe termen scurt	624.068

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

29. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie - 31 decembrie 2024 a fost în sumă de 600.732 lei (593.447 lei în anul 2023) , în conformitate cu prevederile Actului constitutiv și a politicii de remunerare a Societății.

În anul 2024 nu a fost acordată remunerația variabilă administratorilor și directorului general. Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2023</u> (lei)
Administratorilor	600.732	593.447
Directorilor	1.436.459	1.279.500
	2.037.191	1.872.947

În cursul anului 2024 s-au produs modificări în componența Consiliului de administrație urmare alegerii administratorilor, prin metoda votului cumulativ, desfășurate în luna aprilie 2024.

Componența Consiliului de Administrație în perioada 01.01-22-04.2024 a fost următoarea:

Domnul Rosca Radu-Claudiu – președinte
Domnul Ion Dumitru – vicepreședinte
Domnul Fainarea Marius – membru
Domnul Zoescu Mihai - membru
Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Componența Consiliului de administrație, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor, începând cu data de 23.04.2024, este următoarea:

- Domnul Ion Dumitru – președinte
- Domnul Pripa Alexandru – vicepreședinte
- Domnul Fainarea Marius – membru
- Doamna Patrascu Nadina Elena - membru
- Doamna Catalina Dumitrascu – membru

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaţilor (continuare)

Indemnizaţiile şi alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv şi în contractele de administrare, şi au fost aprobate în Adunarea Generală a Acţionarilor din data de 22.04.2024, iar salariul şi alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administraţie, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv şi, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de Administraţie şi directorul general. Mandatul actualului Consiliu de Administraţie se încheie la 23 aprilie 2028, iar cel al directorului general se încheie în data de 09.11.2026.

Salarii de plată la sfârşitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)	<u>31 decembrie 2023</u> (lei)
Administratori	29.154	28.931
Directori	28.877	23.047
	58.031	51.978

b) Salariaţi

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

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u>	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2023</u>
Personal administrativ	45	44
Personal direct productiv	242	237
Personal indirect productiv	57	56
	344	337

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

30. Provizioane

		<u>Garanții</u>	<u>Beneficii Angajați</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte Provizioane</u>	<u>Total</u>
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	-	<u>60.425</u>	<u>0</u>	<u>594.773</u>	<u>655.198</u>
<i>IAS 37.84(b)</i>	Provizioane constituite în cursul perioadei		402.353	157.952	652.995	1.213.300
<i>IAS 37.84(c)</i>	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
<i>IAS 37.84(d)</i>	Provizioane reluate în cursul perioadei		60.425	-	594.773	655.198
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 31 decembrie 2024		<u>402.353</u>	<u>157.952</u>	<u>652.995</u>	<u>1.213.300</u>

Provizioane pentru beneficii angajați

La 31 decembrie 2024, societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 402.353 lei (60.425 lei la 31 decembrie 2023).

IAS 1.125 **Provizioanele pentru litigii**

La 31 decembrie 2024, Societatea are constituit un provizion pentru litigii în sumă de 157.952 lei, reprezentând daune materiale și morale în dosarul 861/274/2022, stabilite de instanța de judecată (Hotărârea Penală nr.112/2024) privind accidentul de muncă al salariatului Societății Căminceanu Ionel.

Alte provizioane

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2024 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 652.995 lei (2023: 594.773 lei).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

31. Datorii comerciale şi alte datorii

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	(lei)	(lei)
Datorii comerciale – termen scurt, din care:	12.241.924	10.170.697
- Datorii furnizori	1.167.261	1.479.712
- Avansuri încasate de la clienţi	11.074.663	8.690.985
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.515.392	1.211.915
Furnizori – facturi nesosite	305.530	810.355
Alţi creditori	1.730.867	1.691.827
Datorii comerciale – termen lung (leasing, garanţii)	3.055.129	60.040
Total	<u>18.848.842</u>	<u>13.944.834</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă în principal la obligaţiile de plată către furnizori şi avansuri încasate de la clienţi. Constatăm pe total o creştere faţă de anul anterior, cu 35,17%, dar creşteri însemnate sunt în special la poziţiile Avansuri încasate de la clienţi şi Datorii comerciale pe termen lung, respectiv creşterea datoriei de leasing.

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

32. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

Riscul de credit

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

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

Expunerea la riscul de credit

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

	Nota	2024	2023
		(lei)	(lei)
Creanțe comerciale	22	1.688.928	11.594.818
Numerar și echivalente de numerar	24	10.955.209	11.943.703

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

	2024	2023
	(lei)	(lei)
Piața internă	1.395.277	1.695.400
Zona USD	-	-
Zona EUR	293.651	9.899.419
Alte regiuni	-	-
	1.688.928	11.594.818

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

	2024	2023
	(lei)	(lei)
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	1.688.928	11.594.818
TOTAL	1.688.928	11.594.818

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

32. Instrumente financiare (continuare)

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

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2024	ANUL 2023
RENSEN DRIESSEN SCHIPBUILDING B.V. (NL)	81,71%	38,59%
GEBR DE JONGE (NL)	18,29%	39,49%
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	-	12,82%
BLACK SEE (RO)	-	9,10%
TOTAL	<u>100%</u>	<u>100%</u>

În exercițiul financiar 2024 livrările de nave construite la Orșova au fost concentrate la 2 clienți (Rensen Driessen Shipbuilding B.V. și Gebr De Jonge), iar ca pondere se observă că livrările către compania Rensen Driessen Shipbuilding B.V. au deținut poziția dominantă în totalul livrărilor.

În ceea ce privește activitatea de reparații de nave, desfășurată preponderent de sucursala Agigea, a avut ca principali clienți companiile ADM ROMANIA LOGISTICS, OCTOPOD-C OOD și NAVROM GALATI.

Pierderi din deprecieri

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

	Depreciere 2024	Valoare brută 2024	Depreciere 2023	Valoare Brută 2023
Nerestante	-	1.688.928	-	11.318.792
Restante între 30 – 1 an de zile	-	-	-	-
Restante de peste un an sau litigioase	(166.620)	-	(166.620)	276.026
Total	(166.620)	1.688.928	(166.620)	11.594.818

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

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

32. Instrumente financiare (continuare)

Riscul de lichiditate

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

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

Împrumuturi cu rată variabilă	2024	2023
Până la 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-

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

IFRS 7.34 **Expunerea la riscul valutar**

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

	2024			2023		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale	1.522.308	-	-	11.428.198	-	-
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	15.146.568	-	-	10.230.737	-	-

Și în anul 2024, pe fondul deprecierei leului și a evoluției oscilante a parității leu/euro, Societatea a încheiat tranzacții noi de tip hedging cu instrumente derivate pentru a preveni expunerea la riscul valutar.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 31.12.2024

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	2024	2023	2024	2023
Lei				
EUR	4,9746	4,9465	4,9741	4,9746
USD	4,5984	4,5743	4,7768	4,4958

a. Riscul ratei dobânzii

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

b. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societăţii în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecţia şi capabilitatea de a-şi recompense acţionarii, de a menţine o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

În scopul de a menţine sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor plătite către acţionari, randamentul capitalului acţionarilor, să emită noi acţiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

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

	2024	2023
Total datorii	24.893.312	18.376.919
Numerar şi echivalente de numerar	10.955.209	11.943.703
Total capitaluri proprii si datorii	<u>112.635.715</u>	<u>99.806.115</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active și datorii contingente

a. Litigii și dispute

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

b. Impozitarea

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

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

c. Restructurarea

În anul 2024 compania nu a efectuat disponibilizări de personal. Se înregistrează însă o creștere a numărului mediu de salariați cu 2,08%, față de anul precedent (2024:344 angajați, 2023: 337 angajați). La data întocmirii situațiilor financiare, societatea nu are un plan de restructurare a personalului.

d. Remunerarea administratorilor

Pentru exercitarea activității de administrare Societatea este obligată să plătească administratorilor o remunerație lunară fixă, stabilită prin actul constitutiv sau hotărârea adunării generale a acționarilor, după caz.

Contractele de administrare încheiate cu noul Consiliu de Administrație nu cuprind clauze privind acordarea de remunerația variabilă.

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active şi datorii contingente (continuare)

e. Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligaţiilor contractuale depăşesc beneficiile economice care urmează a fi obţinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puţin costul net aferent ieşirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului şi orice compensaţie sau penalităţi rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2024.

f. Contingenţe legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligaţii la 31 decembrie 2024 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice şi de consultanţă, studii ale locului, designul şi implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

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

g. Asigurări încheiate

La sfârşitul anului 2024, Societatea are încheiate poliţe de asigurare pentru autoturismele deţinute în proprietate şi pentru imobilizările corporale ipotecate. Pentru anul 2024, Societatea a încheiat asigurare de grup pentru angajaţi, parţial pentru administratori, şi pentru directorul general.

h. Preţul de transfer

Legislaţia fiscală din România conţine reguli privind preţurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2001. Cadrul legislativ curent defineşte principiul „valorii de piaţă” pentru tranzacţiile între persoane afiliate, precum şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer. Ca urmare, este de aşteptat ca autorităţile fiscale să iniţieze verificări amănunţite ale preţurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal şi/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preţurilor practicate în relaţiile cu persoane afiliate.

i. Scrisori de garanţie

La 31.12.2024, una din băncile prin care se derulează operaţiunile comerciale, BRD, avea emise pentru societatea noastră două scrisori de garanţie, respectiv:

- 224.567 lei în favoarea Companiei Naţionale Administraţia Porturilor Maritime Constanţa
- 155.000 EUR în favoarea companiei Black Sea.

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate

Începând cu data de 14 noiembrie 2023, urmare vânzării de către Transilvania Investments Alliance S.A. a deținerilor în procent de 49,9998% din capitalul social al Şantierului Naval Orşova S.A., către compania Sea Container Services S.R.L., aceasta din urmă devine parte afiliată societății noastre.

SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. are sediul social în municipiul Constanța, Incinta Port, Lotul B1, Hala de producție-C1, Clădire Administrativă-C2 și platforma betonată-C3, jud. Constanța, este înmatriculată la ORC Constanța sub nr. J13/1384/2000 și este identificată prin codul unic de înregistrare (CUI) 13233113, identificator unic la nivel european (EUID) ROONRC J13/1384/2000.

Capitalul social al societății SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. în valoare de 1.120 lei, se divide în 112 părți sociale a câte 10 lei/parte socială.

Portofoliul investițional al SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. este alcătuit din acțiunile deținute la Şantierul Naval Orşova S.A. De asemenea, SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. deține participare de 50% la profitul și pierderea, precum și la capitalul social al societății FERRY LOGISTIC SRL (CUI: 47933758), companie ce împreună cu partenerul georgian, E60 Shipping Line LLC operează linia maritimă RO-RO Constanța (Romania) - Poti (Georgia).

Sea Container Services S.R.L. este o societate cu capital privat fondată în Constanța în anul 2000 având la bază experiența asociaților în domeniul activităților anexe transportului pe apă, precum și al activităților cu specific portuar. Sea Container Services S.R.L. desfășoară activități de încărcare/descărcare nave (COD CAEN 5224), depozitare marfă (COD CAEN 5210), expediții marfă (COD CAEN 5229) și cântărire (COD CAEN 5229) și de închiriere și subînchiriere a bunurilor imobiliare proprii sau închiriate – (cod CAEN 6820).

Serviciile de depozitare a instrumentelor financiare deținute în portofoliu sunt asigurate de către DEPOZITARUL CENTRAL S.A., iar situațiile financiare anuale ale Societății sunt auditate de către societatea EGIDALCO S.R.L., cu sediul în Constanța, str. Ștefan Octavian Iosif nr. 8, Camera nr. 2, jud. Constanța, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J13/2872/1995, CUI: 7891351, membru al Camerei Auditorilor Financieri din Romania (CAFR) cu număr de autorizație 1276/2015. Tranzacționarea de instrumente financiare se realizează prin intermediul societății BT CAPITAL PARTNERS S.A.

Sea Container Services S.R.L. este membră a Uniunii Societăților de Expediții din România (U.S.E.R.), membră FIATA (International Federation of Freight Forwarders Associations), membră în Organizația Patronală CONSTANȚA PORT BUSINESS ASOCIAȚION și membră a Camerei de Comerț și Industrie Constanța.

În anul 2024, volumul vânzărilor către compania Sea Container Services S.R.L. a fost de 2.034.577 lei, inclusiv TVA (522.049 lei în anul 2023), iar achizițiile efectuate de la aceasta companie au fost de 31.118 lei, inclusiv TVA (0 lei în anul 2023).

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate (continuare)

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

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

35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Criza energetică și conflictul armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei, restricțiilor impuse la nivel internațional Federației Ruse și Belarusului, aduc incertitudini în planul economico-financiar și determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2025 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE



ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei
- varsat 28.557.297,5 lei
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro;
marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UAXJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova



DECLARAȚIE

Subsemnații Ing. Mircea Sperdea – director general și Ec. Marilena Visescu – director economic la societatea Șantierul Naval Orșova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orșova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinți, declarăm că după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă anuală, aferentă anului 2024, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Anual al Consiliului de Administrație al societății Șantierul Naval Orșova SA, întocmit pentru anul 2024, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director general,
Ing.Mircea Sperdea

Director economic,
Ec.Marilena Visescu

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

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

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

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: First Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,

ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia fără rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”), cu sediul social în Orșova, Strada Tufari, nr. 4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1614734, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024, situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Venituri:	101.160.240 lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	5.936.340 lei
- Total active:	112.635.715 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2024, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

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

Evidențierea unor aspecte

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

- 5.1. Așa cum este prezentat la Nota 32 *Instrumente financiare*, 74% din cifra de afaceri a Societății în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este realizată prin intermediul a doi parteneri (la 31 decembrie 2023 – 78% era ponderea aferentă clientului Rensen Driessen Shipbuilding B.V. Olanda), aspect ce indică existența unui risc comercial datorat faptului că Societatea depinde de o manieră semnificativă de un număr redus de clienți.
- 5.2. Incertitudinile generate de războiul din Ucraina, de sancțiunile impuse la nivel internațional Federației Ruse, respectiv Belarusului, și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

Aspecte cheie de audit

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

i) Recunoașterea veniturilor

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

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

ii) Evaluarea stocurilor

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

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

Alte informații – Raportul administratorilor și Raportul de remunerare

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații cuprinse în Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

8. În ceea ce privește Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, am verificat dacă informațiile furnizate de conducerea Societății sunt în conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 24/2017”) aplicabil entităților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și raportăm că acesta furnizează, în toate aspectele semnificative, informațiile prevăzute de Legea nr. 24/2017 la art. 107.

Alte aspecte

9. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2024, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

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

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

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

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

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm

- că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 15 aprilie 2022, ca urmare a unei selecții publice a ofertelor de audit statutar, să audităm situațiile financiare ale Șantierul Naval Orșova SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 20 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2005 până la 31 decembrie 2024.

Confirmăm că:

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

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

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

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

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

Această responsabilitate include:

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

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

21.2 Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

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

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

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare de mai sus.

Timișoara, 18 martie 2025

În numele

A.B.A. AUDIT SRL

Str. Georg Haendel nr. 1, Timișoara, Timiș

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

Dr. Bunget Ovidiu Constantin

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