

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE LA 30.06.2025

OPIS

	PAGINA
1. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE	2-14
2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	15-16
3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	17-18
4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	19
5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	20
6. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS	21-64
7. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE	65

RAPORTUL SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2025 CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
(anexa nr.14 din Regulament)

Data raportului: 11 August 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)



I. EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC ÎN PRIMELE 6 LUNI PRECUM ŞI PRINCIPALELE RISCURI ŞI INCERTITUDINI PENTRU URMĂTOARELE 6 LUNI ALE EXERCITIULUI 2025. IMPLICATII ALE CONFLICTULUI DINRE RUSIA SI UCRAINA ASUPRA REZULTATELOR FINANCIARE SEMESTRIALE. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.

Societatea Şantierul Naval Orşova şi-a desfăşurat activitatea de producţie de la sediul principal si activitatea de prestari servicii de la sucursala Agigea, în perioada semestrului I 2025, fără întreruperi şi în concordanţă cu prevederile si obiectivele stabilite prin bugetul de venituri si cheltuieli aferent acestei perioade.

În acest semestru au fost finalizate şi livrate partenerilor intracomunitari 2 nave, respectiv un tanc de 135m, si o nava pasager de 135 m. Mentionam ca o nava tip pasager programata a fi finalizata si livrata în primul semestru, datorita unor intarzieri în lantul de aprovizionare, dar cu un grad de executie de cca 95% la 30.06.2025, a fost livrata clientului intracomunitar la finele lunii iulie 2025. Astfel, la 30.06.2025, cifra de afaceri înregistreaza o scadere cu 28,50% faţă de prevederile din BVC, si o scadere cu 12,61% faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile din activitatea de exploatare au fost realizate în principal pe seama producţiei de nave de la Orsova, respectiv 75,71%. Prestările de servicii (reparaţii), al caror volum a scazut cu 27,88% fata de perioada anterioara, detinand o cota de 11,25%, au fost realizate preponderent la sucursala Agigea. Salandele aflate în patrimoniul sucursalei Agigea si care , în anii precedenti, au reprezentat principala sursa de venituri a sucursalei, au fost inchiriate partial în sem.I 2025, pe piata interna.

Valoarea – în cifre absolute – a celor 2 nave livrate la extern a fost de 7.325.000 Euro (în perioada corespunzătoare din anul 2024 au fost livrate un număr de 3 corpuri nave în valoare de 8.333.250 Euro, construite la sediul principal).

În ceea ce priveste rezultatul activitatii societatii, la finele perioadei de raportare societatea înregistreaza profit. Comparativ cu prevederile din BVC, profitul brut a fost realizat peste nivelul bugetat.

Pe centre de cost situatia se prezinta astfel:

- la sediul principal profitul brut înregistrat la 30.06.2025 era de 133.581 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a fost realizat profit brut în suma de 3.057.690 lei;
- la 30.06.2025 sucursala Agigea a înregistrat un profit brut de 3.049.786 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a înregistrat profit brut în suma de 3.165.620 lei;

În ceea ce priveşte existenţa factorilor care au exercitat şi exercită o influenţă asupra activităţii, amintim:

- Evoluţia preturilor la materii prime, materiale, energie şi gaze tehnice, ;
- Factori externi cu implicaţii geopolitice , respectiv conflictul armat din Ucraina, care au dus şi la pierderea unor furnizori de materii prime ;
- Lipsa forţei de muncă calificată; deşi compania a reuşit prin oferirea de pachete salariale adecvate să atragă forţă de muncă în domeniul construcţiilor navale, totuşi, la nivelul secţiilor de producţie se resimte, în continuare, lipsa oamenilor cu experienţă, fapt ce a reprezentat şi reprezintă un inconvenient în desfăşurarea activităţii companiei. Acest deficit de forţă de muncă este şi urmarea faptului că prin modificările legislative din domeniul pensiilor au fost create condiţii de pensionare unor categorii de salariaţi cu vechime. Totodată societatea se confruntă şi cu fenomenul de îmbătrânire a forţei de muncă. Există, în continuare, o preocupare permanentă în cadrul direcţiei de resurse umane a societăţii pentru depăşirea acestei situaţii. Chiar şi în aceste condiţii a fost asigurat un nivel calitativ ridicat al navelor livrate, la nivelul exigenţelor cerute de partenerii externi;
- Desfăşurarea activităţii la sediul principal în spaţii deschise (sub cerul liber) în cea mai mare parte a anului şi, prin urmare, dependenţa de condiţiile atmosferice nefavorabile au influenţat în bună măsură productivitatea muncii;

Contextul geopolitic determinat de conflictul existent dintre Rusia şi Ucraina nu a avut un impact negativ semnificativ asupra situaţiilor financiare interimare individuale simplificate la 30 iunie 2025.

Având în vedere circumstanţele actuale legate de conflictul armat din Ucraina, pe baza informaţiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activităţii şi nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deţinute, în conformitate cu IAS 36.

Începând cu data de 14.11.2023, SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. a devenit parte afiliată Şantierului Naval Orşova S.A.. Aceasta deţine, la data de 30.06.2025, 47,0630% din capitalul social al Şantierului Naval Orşova S.A.. În perioada analizată, volumul vânzărilor către compania Sea Container Services S.R.L. a fost de 1.136.957,67 lei, inclusiv TVA, iar achiziţiile efectuate de la această companie au fost de 8.330 lei, inclusiv TVA.

II. INFORMATII DETALIAE PRIVIND:

1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

a) Elemente de bilanţ la 30.06.2025

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Activele, capitalurile şi datoriile la 30.06.2025, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

- lei -

		Nr.	Sold la		VARIATIE
					CRESTERE/ SCADERE
		rd.	30.06.2025	30.06.2024	SEM.I 2025/SEM.I 2024 (%)
A		B	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZARI CORPORALE		01	42.407.604	38.533.393	10,05
II. IMOBILIZARI NECORPORALE		02	24.747	61.381	(59,68)
III. IMOBILIZARI FINANCIARE		03	71.571	136.933	(47,73)
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING		04	2.984.367	135.410	2.103,95
V. INVESTITII IMOBILIARE		05	0	606.447	-
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.01 la 05)		06	45.488.289	39.473.564	15,23
ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI		07	38.013.661	25.712.343	47,84
II. CREANTE		08	3.750.838	8.929.518	(57,99)
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		09	10.061.625	19.196.818	(47,59)
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII		10	12.048.170	9.745.981	23,62
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.07 la 10)		11	63.874.294	63.584.660	0,46
CHELTUIELI IN AVANS		12	613.342	499.132	22,88
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN		13	18.124.596	13.062.802	38,75
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.11 +12 -13-18)		14	46.353.786	51.020.753	(9,15)
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.06 +14)		15	91.842.075	90.494.317	1,49
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN		16	6.890.602	3.735.285	84,47
PROVIZIOANE		17	357.013	144.020	147,89
VENITURI IN AVANS		18	9.254	237	3.804,64
SUBVENTII PENTRU INVESTITII			3.493	5.468	(36,12)
CAPITAL SI REZERVE					
I CAPITAL (rd. 20 la 22)					
din care:		19	24.246.788	24.969.538	(2,89)
-capital subscris varsat		20	28.557.298	28.557.298	-
-alte elemente de capitaluri (ct.103)	Sold C	21			
	Sold D	22	4.310.510	3.587.760	20,14
II. PRIME DE CAPITAL		23	8.862.843	8.862.843	-

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

III. REZERVE DIN REEVALUARE		24	34.306.431	28.289.468	21,27
IV. REZERVE (ct.1061+1063+1068)		25	13.258.658	19.202.154	(30,95)
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)	SOLD C	26	1.444.674	271.300	432,50
	SOLD D	27	-	-	-
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (CT.121)	SOLD C	28	2.471.573	5.014.241	(50,71)
	SOLD D	29	-	-	-
<i>Repartizarea profitului</i>		30	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25+26-27+28-29-30)		31	84.590.967	86.609.544	(2,33)
<i>Patrimoniul public (ct.1026)</i>		32			
CAPITALURI – TOTAL (rd.31+32)		33	84.590.967	86.609.544	(2,33)

Din datele de mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Activele imobilizate înregistrează pe total o creștere cu 15,23%.

In structura, imobilizarile corporale au crescut cu 10,05% datorita investitiilor efectuate dar si urmare reevaluarii efectuate la 31.12.2024, iar imobilizarile necorporale au scazut cu 59,68% urmare amortizarii. Drepturile de utilizare a activelor luate in leasing (in speta contractul de inchiriere cu CNAPMC) inregistraza deasemenea o crestere insemnata (2.103,95%).Precizam ca la finele lunii septembrie s-a incheiat cu CNPAMC un nou act additional prin care au fost renegociate clauzele contractuale pentru o perioada de 5 ani, si prin urmare societatea a contabilizat acest contract ca un nou contract de leasing . In ceea ce priveste imobilizarile financiare, in principal un depozit pentru achitarea taxelor vamale pentru importul unor materiale, se constata o scadere cu 47,73%;

- Activele circulante cunosc o usoara crestere, pe total, cu 0,46%.

In structura, constatam o crestere pe seama stocurilor cu 47,84% (au inregistrat crestere atat stocurilor de materii prime si materiale necesare finalizarii constructiilor noi proiectate pentru acest an, dar si productia in curs de executie); Creantele inregistreaza o scadere cu 57,99% fata de perioada corespunzatoare din anul 2024, datorita faptului ca societatea a incasat pana la 30.06.2025 creantele inregistrate in perioada analizata ; Disponibilitatile banesti ale societatii au inregistrat a o crestere cu 23,88%, acestea fiind influentate de cele prezentate mai sus;

- Cheltuielile in avans au crescut cu 22,34%, influentate in principal de cresterea impozitelor si taxelor locale;
- Datoriile cu termen de plată până la un an inregistreaza o crestere cu 38,75%, in proportie insemnata pe seama datoriilor comerciale . Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an cunosc deasemenea o crestere cu 84,47% și se referă la impozitul amanat,constituit urmare reevaluarii imobilizarilor corporale, respectiv la datoriile aferente drepturilor de utilizare a activelor inchiriate in conformitate cu IFRS 16 ;
- Pe total societate, capitalurile proprii înregistrează scadere cu 2,33% fata de perioada corespunzatoare din anul 2024. In structura se remarca o crestere a

rezervelor din reevaluare cu 21,27% (societatea a efectuat reevaluarea de active la finele anului trecut, fiind înregistrată creştere din reevaluare), dar şi o scădere a rezervelor (cu 30,95) datorită repartizării de dividende decisa de AGOA în şedinţa din data de 21.10.2024;

Urmarea celor de mai sus, totalul activului/pasivului la finele semestrului I 2025 înregistrează o creştere faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv de la 103.557.356 lei la 30.06.2024 la 109.975.925 lei, la 30.06.2025.

Alte informaţii privind activele, datoriile şi capitalurile proprii se găsesc în Notele la situaţiile financiare interimare individuale simplificate încheiate la 30.06.2025, ataşate prezentului raport.

b) Contul de profit şi pierdere.

Veniturile operaţionale pe primele 6 luni au însumat 48.186.977 lei (la 30.06.2024 acestea totalizau 55.032.950 lei), şi aveau următoarea structură:

-	Vânzări de bunuri (construcţii corpuri de nave)	36.484.520 lei
-	Prestări servicii	5.752.144 lei
-	Venituri din vânzarea produselor reziduale şi a marfurilor	1.279.024 lei
-	Venituri din chirii	4.319.471 lei
-	Alte venituri operaţionale	351.818 lei

Comparativ cu anul precedent se înregistrează o scădere a veniturilor operaţionale cu 12,44%, în timp ce cheltuielile aferente au înregistrat o scădere cu 6,71%. Astfel, la finele perioadei de raportare, compania înregistrează profit din activitatea operaţională .

Profitul brut la 30.06.2025, în suma totală de 3.183.367 lei, în structură se prezintă astfel:

- 2.298.719 lei- Profit din activitatea de exploatare
- 884.648 lei- Profit din activitatea financiară

Faţă de prevederile din BVC se poate constata că veniturile operaţionale au fost realizate în proporţie de 71,94% iar cheltuielile operaţionale, faţă de nivelul bugetat, au fost realizate în proporţie de 71,57%. De asemenea, profitul brut din activitatea operaţională a înregistrat o scădere (cu 19,78%) comparativ cu cel bugetat. Remarcăm că veniturile realizate din activitatea de reparatii nave s-au situat la un nivel inferior celui realizat în semestrul I 2024 iar veniturile din chirii (preponderent cele realizate din închirierea a trei salande aflate în patrimoniul sucursalei) au influenţat pozitiv rezultatul activităţii societăţii. De asemenea, veniturile obţinute din vânzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de producţie dar şi din casarea unor active, au contribuit la aceste realizări.

Şantierul Naval Orşova S.A.**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025**

În ceea ce priveşte activitatea financiară a companiei, societatea a realizat un profit ce a depăşit atât nivelul bugetat cât şi pe cel realizat în perioada similară din anul 2024. În proporţie de peste 80%, încasările companiei sunt exprimate în euro, şi provin din livrări de nave în spaţiul intracomunitar. Acest fapt a determinat ca societatea să fie expusă în permanenţă riscului valutar (paritatea leu/euro). În prima jumătate a anului 2025, această paritate a fost fluctuantă, euro depăşind în cursul lunii mai 2025 valoarea de 5 lei. Pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, societatea a încheiat tranzacţii de tip hedging. Câştigurile din diferenţe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităţilor în valută cât şi urmare tranzacţiilor de tip hedging. Totodată, societatea a efectuat plasamente de disponibilităţi (lei) în depozite la termen, purtătoare de dobândă. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 884.648 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 380.619 lei).

În tabelul de mai jos, sunt redată în mod sintetic realizările la 30.06.2025, comparativ cu 30.06.2024 şi cu prevederile din bugetul de venituri şi cheltuieli.

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT		PREVAZUT ÎN B.V.C. SEM.I 2025	%	
	30.06.2025	30.06.2024		2025/2024	Realiz./ BVC
CIFRA DE AFACERI	47.885.781	54.794.160	66.978.425	87,39	71,49
VENITURI DIN EXPLOATARE	48.186.977	55.032.950	66.978.425	87,56	71,94
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	45.888.258	49.190.259	64.112.800	93,28	71,57
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	2.298.719	5.842.691	2.865.625	39,34	80,22
VENITURI FINANCIARE	1.121.622	472.385	425.000	237,44	263,91
CHELTUIELI FINANCIARE..	236.974	91.766	232.500	258,24	101,92
PROFIT DIN ACT. FINANCIARĂ	884.648	380.619	192.500	232,42	459,56
PROFIT/PIERDERE BRUTA TOTALA	3.183.367	6.223.310	3.058.125	51,15	104,10
Impozit pe profit (impozit amanat/venit din impozitul pe profit amanat)	(711.794)	(1.209.069)	(750.000)	58,87	94,91
26PROFIT/PIERDERE NET(A)	2.471.573	5.014.241	2.308.125	49,29	107,08

Alte informaţii privind veniturile şi cheltuielile se găsesc în Notele la situaţiile financiare interimare individuale simplificate încheiate la 30.06.2025, ataşate prezentului raport.

c) cash flow

Pe tot parcursul semestrului I 2025 societatea a avut surse proprii de finanţare suficiente, astfel încât să nu fie necesară contractarea de credite bancare. Numerarul şi echivalentul de numerar la 30.06.2025 totaliza 12.048.170 lei (la 30.06.2024: 9.745.981 lei)

Pentru garantarea avansurilor încasate de la clienţi, deschideri de acreditive pentru furnizori şi scrisori de garanţie de bună execuţie, la 30 iunie 2025, compania avea contractate prin BRD următoarele plafoane aprobate, acestea fiind la acelaşi nivel cu cele de anul trecut :

- 1.500.000 Euro plafon multi- opţiuni şi multi-devize la BRD-GSG.
- 2.069.000 USD plafon pentru acoperirea riscului valutar.

Din plafonul multi-opţiuni şi multi-devize, la finele semestrului I 2025 era emisă o scrisoare de garanţie în favoarea Companiei Naţionale de Administrare a Porturilor Maritime Constanţa, în valoare de 245.169,39 lei , o scrisoare de buna executie in favoarea societatii Black See Offshore Centre, in valoare de 155.000 euro si o scrisoare de buna plata in favoarea S.P.E.H Hidroelectrica in valoare de 287.727 lei..

Garantarea acestor plafoane s-a efectuat prin utilizarea aceloraşi tipuri de garanţii, ca în anii trecuţi, respectiv cos comun de garanţii: ipoteca imobiliara, ipoteca mobiliara asupra creantelor, depozit colateral in Euro).

Societatea nu avea obligaţii restante la finele semestrului I 2025, toate obligaţiile fiind achitate la termen sau compensate, atât faţă de bugetul statului şi bugetul asigurarilor sociale, cat şi faţă de salariaţi, acţionari, terti şi alţi creditori.

Societatea nu a avut contractate credite pentru investiţii în această perioadă.

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETĂȚII SANTIERUL NAVAL ORSOVA

Aşa cum am arătat, în perioada analizată societatea a finalizat şi livrat, din activitatea de la sediul principal din Orsova, clienţilor externi intracomunitari, un număr de 2 nave, una tip tanc, de 135 m lungime, si o nava pasager de 135 m lungime.

Din cele 4 salande hidroclap de la Sucursala Agigea, in perioada analizata, au fost închiriate, trei dintre acestea. In continuare se cauta solutii pentru inchirierea si in urmatoarele luni a acestora. Precizam ca în luna februarie , a fost finalizata procedura de vanzare prin licitatie a salandei Midia 13. Deasemenea, la sucursala Agigea, a fost continuata, la un nivel mai scazut decat in perioada corespunzatoare din anul 2024, activitatea de reparatii nave.

O analiză în structură a veniturilor este prezentată în Note la situaţiile finaciare interimare individuale simplificate (Notele 5 şi 6), care fac parte integrantă din acest raport.

In condiţiile actuale deosebit de dificile când se mentine cererea scazuta pe segmentul de nave fluviale pe care activeaza compania, la nivelul conducerii s-au găsit soluţii pentru a asigura continuitatea activităţii în perioada următoare, portofoliul de comenzi asigurându-ne acoperirea capacităţii de producţie de la sediul principal din Orsova pentru întreg anul 2025 şi urmatorii 2 ani. Acest volum de comenzi asigură, în mod echitabil, încărcarea forţei de muncă de care dispune în prezent societatea dar si subcontractarea unor lucrari.

Chiar dacă compania are acoperită cu contracte întreaga capacitate de productie, pe piaţa navelor fluviale se produc modificări continuu. Aceste modificări vizează atât nivelul cererii cât şi preţul la care se contractează. Deasemenea, conflictul militar din Ucraina poate avea in continuare in perioada urmatoare un impact semnificativ asupra economiei europene si globale.

Din punct de vedere al structurii cererii privind constructia de nave fluviale, pe segmentul de piaţă pe care acţionează societatea, nu putem vorbi de mutaţii majore, în prezent fiind solicitate în special navele tanc pentru transport produse chimice, petroliere, gaze şi alte mărfuri lichide, dar

remarcam o crestere a cererii de nave pasager-mentionam ca societatea, in perioada urmatoare, are in portofoliul de comenzi acest tip de nava.

Numărul mediu de salariaţi la 30 iunie 2025 era de 349 salariaţi , in usoara crestere fata de nivel inregistrat la 30.06.2024.

2.1. Dintre **factorii de incertitudine** pentru perioada următoare amintim.

- volatilitatea şi evoluţia cursului valutar – LEI/EURO –, rezultatele societăţii depinzând foarte mult de o eventuală fluctuaţie, imprevizibilă, a parităţii celor două monede;
- recrutarea fortei de munca calificata, in special sudori,lacatusi constructori si vopsitori industriali, precum şi instabilitatea fortei de munca;
- evoluţia preţului la metal, şi îndeosebi la tabla navală, precum şi modul în care această evoluţie este în concordanţă cu evoluţia preţului la navele fluviale;
- sistemul de creditare practicat de băncile finanţatoare externe şi reglementările specifice privind condiţiile pe care trebuie să le îndeplinească navele fluviale şi politicile de susţinere comunitară în acest domeniu;
- consecintele conflictului militar in curs din Ucraina ,care pot determina intreruperi in lanturile de aprovizionare dar si inflatia ridicata a preturilor, ce ar putea duce la o deteriorare semnificativa a cresterii economice.

2.2. **Cheltuielile de investiţii**

Pe primul semestru din acest an, investitiile au fost realizate in proportie de 67,90% comparativ cu prevederile din BVC, şi in proportie de 31,64% comparativ cu semestrul I 2024 . Valoarea totală a cheltuielilor de această natură însuma 1.549.667 lei, faţă de 2.282.300 lei cât au fost bugetate şi 4.897.241 lei realizate în semestrul I 2024.

Aceste cheltuieli au fost efectuate in proportie de 18,33% la sediul principal si 81,67% la sucursala Agigea, fiind achizitionate noi utilaje si echipamente de lucru. In ceea ce priveste proiectul de modernizare a calei de lansare din patrimoniul sucursalei Agigea, proiect început în urmă cu peste 5 ani, se fac eforturi pentru finalizarea acestuia pana la finele acestui an.

Societatea a dispus de surse proprii pentru finantarea acestor cheltuieli de investii.

2.3. Evenimente, tranzacţii şi schimbări economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

În perioada analizată societatea **nu a avut tranzacţii sau schimbări economice** care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2.3.1. Aspecte privind riscurile provocate de conflictul armat din Ucraina

În ceea ce priveşte riscul provocat de conflictul din Ucraina, precizăm că deşi societatea nu are expunere directă, a pierdut unul dintre potenţialii furnizori de materii prime (tabla navală).

Situaţiile financiare interimare individuale simplificate la 30.06.2025 nu au fost auditate.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA.

Capitalul social al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, înregistrat la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Mehedinţi, nu a avut modificări în cursul semestrului I 2025, fiind egal cu cel de la 31.12.2024, respectiv de 28.557.297,5 lei. Capitalul social este divizat în 11.422.919 acţiuni comune, nominative a câte 2,5 RON fiecare. O acţiune deţinută dă dreptul acţionarului respectiv la un vot în adunarea generală.

Registrul acţionarilor este ținut de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucureşti. Structura acţionarilor la sfârşitul semestrului I 2025, comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2024, nu a înregistrat modificări în ceea ce priveşte acţionarii semnificativi, prezentându-se astfel:

	Nr.actiuni	Suma (lei)	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
Alţi acţionari persoane fizice şi juridice	670.982	1.677.455	5,874
TOTAL	11.422.919	28.557.298	100

Evoluţia preţului acţiunilor societăţii şi volumul de tranzacţionare, la Bursa de Valori Bucureşti, în ultimii 5 ani, intervalul iulie 2020 – iulie 2025, este redată în graficul de mai jos (partea de sus redă evoluţia preţului de tranzacţionare, iar în partea de jos volumul de acţiuni tranzacţionate):

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025



TradingView

Din acest grafic se poate constata că preţul acţiunilor SNO a avut o evoluţie crescătoare, înregistrând o valoare maximă în luna iulie 2025 de 9,4 lei/actiune. În prezent valoarea de tranzacţionare a unei acţiuni este de peste 8,5 lei/actiune dar lichiditatea se menţine la un nivel scăzut.

Şantierul Naval Orşova S.A. este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administraţie format din 5 membrii, aleşi de Adunarea Generală a Acţionarilor prin metoda votului cumulativ. Componenta Consiliului de Administraţie al societăţii, în perioada 01.01-30.06.2025, aşa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acţionarilor în şedinţa AGOA din data de 23.04.2024, este următoarea:

Domnul Ion Dumitru – preşedinte

Domnul Pripa Alexandru – vicepreşedinte

Domnul Fainarea Marius – membru

Doamna Patrascu Nadina Elena - membru

Doamna Catalina Dumitrascu – membru

- DOMNUL ION DUMITRU, cetatean român, în vârstă de 75 ani, de profesie economist. La 30.06.2025 nu deţinea acţiuni la societate;

- DOMNUL PRIPA ALEXANDRU, cetatean român, în varsta de 40 ani, de profesie economist. La 30.06.2025 nu detinea acţiuni la societate;
- DOAMNUL FAINAREA MARIUS, cetatean român, în varsta de 55 ani, de profesie inginer. La 30.06.2025 nu detinea acţiuni la societate;
- DOAMNA PATRASCU NADINA ELENA, cetatean român, în varsta de 29 ani, de profesie economist. La 30.06.2025 nu detinea acţiuni la societate;
- DOAMNA DUMITRASCU CATALINA, cetatean român, în varsta de 35 ani, de profesie economist. La 30.06.2025 nu detinea acţiuni la societate;

Societatea nu are cunoştinţă de cazuri de înţelegeri, acorduri sau legături de familie între administratori şi alte persoane datorită cărora administratorii au fost numiţi în aceste funcţii.

În perioada 01.01-30.06.2025 a avut loc o adunare generală ordinară ale acţionarilor, respectiv în data de 28.04.2025, care a avut ca puncte pe ordinea de zi următoarele:

1. Alegerea secretariatului de şedinţă format din doi membri, respectiv d-na Maria Cirstoiu şi d-nul Horia Ciorecan pentru a asigura secretariatul şedinţei Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor, acţionari cu datele de identificare disponibile la sediul societăţii, însărcinat cu verificarea prezenţei acţionarilor, îndeplinirea formalităţilor cerute de lege şi actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale, numărarea voturilor exprimate în cadrul şedinţei adunării generale şi întocmirea procesului-verbal de şedinţă;
2. Prezentarea raportului privind rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale din grupa construcţiilor şi mijloacelor de transport naval. Aprobarea înregistrării diferenţelor din reevaluare în valoare netă de 7.182.712,83 lei în evidenţele contabile la 31.12.2024;
3. Prezentarea, dezbateră şi aprobarea situaţiilor financiare anuale, aferente exerciţiului financiar 2024, întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, pe baza Raportului de gestiune al Consiliului de Administraţie şi a Raportului auditorului financiar statutar;
4. Aprobarea repartizării profitului net realizat în anul 2024. Consiliul de Administraţie propune ca profitul net în sumă de 5.936.339,64 lei să fie repartizat pe următoarele destinaţii:
 - 5.825.688,69 lei pentru distribuirea de dividende, ceea ce înseamnă 0,51 lei brut/acţiune;
 - 110.650,95 lei ca sursă proprie de finanţare.
5. Aprobarea proiectului Bugetului de Venituri şi Cheltuieli şi a programului de investiţii pe anul 2025, conform propunerii administratorilor;
6. Prezentarea şi supunerea votului consultativ a Raportului de remunerare aferent exerciţiului financiar 2024;

7. Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exerciţiul financiar 2024;
8. Alegerea auditorului extern al societăţii şi fixarea duratei contractului de audit financiar extern, având în vedere expirarea contractului auditorului în funcţie. Mandatarea Consiliului de Administraţie pentru negocierea şi încheierea contractului de audit financiar extern.
9. Aprobarea remuneraţiilor fixe cuvenite administratorilor pentru exerciţiul financiar 2025, conform art.19 (2) din Actul Constitutiv, la nivelul aprobat de acţionari pentru exerciţiul financiar 2024.
10. Aprobarea efectuării în exercitiul financiar 2025 a înregistrării contabile la ” venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii, pentru care dreptul la dividend se stinge prin prescripţie, respectiv dividendele aferente exercitiului financiar 2020 existente în sold ca neplatite la data de 31.12.2024, în suma de 279.618,25 lei.
11. Aprobarea datei de 12 iunie 2025 ca dată de înregistrare şi a ex-date 11 iunie 2025 pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor .
12. Aprobarea datei de 30 iunie 2025 ca data platii dividendelor stabilite la punctul 4 de mai sus, în conformitate cu dispoziţiile art.187, pct. 11 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă, cu modificările şi completările ulterioare. Costurile aferente plăţii dividendelor vor fi suportate de acţionarii beneficiari, din valoarea dividendului net.
13. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societăţii, pentru semnarea hotărârii adunării generale ordinare a acţionarilor (AGOA) şi a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Hotărârea nr. 62/28.04.2025 , adoptata cu aceasta ocazie, a fost data publicităţii şi a fost comunicata, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În perioada semestrului I 2025 compania Şantierul Naval Orşova S.A. nu a înregistrat tranzacţii cu persoane care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2025

Referință	Nota	30.06.2025	31.12.2024	
		LEI	LEI	
Active				
Active Imobilizate				
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	14	42.407.604	43.654.446
	Terenuri și amenajări la terenuri	14	625.753	625.753
	Construcții	14	21.994.227	22.462.920
	Instalații tehnice și mijloace de transport	14	15.947.811	17.347.009
	Mobilier, aparatură birotică [...]	14	168.490	138.469
	Imobilizări corporale în curs de execuție	14	3.671.323	3.080.295
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	15	24.747	41.677
	Alte imobilizări necorporale	15	24.747	41.677
IFRS 16, IAS 8	Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	17	2.984.367	3.335.469
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe		71.571	160.624
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		31.851	168.856
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		45.520.140	47.361.072
IAS 1.54 (g)	Stocuri	19	38.013.661	36.479.637
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	21	3.718.987	3.096.984
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	21	613.342	179.843
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt		10.061.625	13.514.382
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	24	12.048.170	10.955.209
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca detinute pentru vanzare	20	0	1.048.588
IAS 1.60	Total Active Curente		64.455.785	65.274.643
	Total Active		109.975.925	112.635.715
Capitaluri Proprii				
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	25	28.557.298	28.557.298
IAS 1.54(r), 78(e)	Prime de capital		8.862.843	8.862.843
IAS 1.55, 78(e)	Rezerve		47.565.089	47.454.438
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezultatul exercițiului		2.471.573	5.936.340
IAS 1.55. 78(e)	Rezultatul reportat		1.444.674	1.444.674
	Alte elemente de capitaluri proprii		(4.310.510)	(4.513.190)
	Total Capitaluri Proprii		84.590.967	87.742.403

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2025 (continuare)

<i>Referință</i>		Nota	30.06.2025	31.12.2024
			LEI	LEI
	Datorii			
	Datorii pe Termen Lung			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		4.310.510	4.513.190
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Alte datorii, inclusive datoria de leasing	22,23	2.580.092	2.904.644
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung		6.890.602	7.417.834
	Datorii Curente			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	22	18.124.596	15.944.198
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		12.747	317.980
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane		357.013	1.213.300
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente		18.494.356	17.475.478
	Total Datorii		25.384.958	24.893.312
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		109.975.925	112.635.715

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL LA 30.06.2025**

		Nota	30.06.2025 LEI	30.06.2024 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	43.566.310	51.845.888
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	4.620.667	3.187.062
	Total Venituri Operaționale		48.186.977	55.032.950
	Cheltuieli privind stocurile	7	(13.959.649)	(17.492.829)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.282.044)	(1.406.757)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(18.311.872)	(18.022.451)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(2.716.281)	(3.247.454)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(351.102)	(360.395)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		641.471	(368.074)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	0	104
	Ajustări privind provizioanele		856.287	511.178
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(10.765.068)	(8.803.581)
	Total Cheltuieli Operaționale		(45.888.258)	(49.190.259)
	Rezultatul Activităților Operaționale		2.298.719	5.842.691
	Venituri financiare	12	1.121.622	472.385
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(236.974)	(91.766)
	Rezultatul Financiar Net	12	884.648	380.619
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		3.183.367	6.223.310
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13	(574.789)	(1.127.281)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	(137.005)	(367.650)
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		0	285.862
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		2.471.573	5.014.241
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		2.471.573	5.014.241

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă **SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE
 REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2025 (continuare)**

		Nota	30.06.2025 LEI	30.06.2024 LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		0	(271.300)
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		0	(271.300)
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		2.471.573	4.742.941
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		2.471.573	5.014.241
	Profitul perioadei		2.471.573	5.014.241
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		2.471.573	4.742.941
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.22	0.44
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.22	0.44
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.22	0.44
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.22	0.44

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

IAS 1.108,109

	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Atribuibile acționarilor Societății			Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
					Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
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 exercițiului					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	-	-	38.638	-	-	-	-	-	38.638
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(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>
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	5.936.340	(3.464.767)	-	-	2.471.573
Transfer în rezerve	-	-	-	110.651	(110.651)	-	(202.680)	-	<u>(202.680)</u>
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(5.825.689)	-	-	-	(5.825.689)
Sold la 30 iunie 2025	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>34.306.431</u>	<u>13.258.658</u>	<u>1.444.674</u>	<u>2.471.573</u>	<u>(4.310.510)</u>	=	<u>84.590.967</u>

IAS
1.106(d)(i)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exerciţiul financiar încheiat	30.06.2025	30.06.2024
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare		
	Profitul perioadei	2.471.573	5.014.241
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	3.112.209	3.375.239
	(Castiguri)/pierderi din cedarea imobilizarilor	(641.471)	368.074
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(856.287)	(511.178)
	Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	0	104
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	574.789	1.127.281
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	137.005	367.650
	Venituri din impozitul pe profit amanat	0	(285.862)
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	4.797.818	9.455.549
	Modificari ale capitalului circulant:		
	Modificarea stocurilor	(485.436)	3.255.543
	Modificarea creanţelor comerciale şi altor creanţe	(449.798)	3.334.938
	Modificarea cheltuielilor în avans	(433.499)	(345.137)
	Modificarea datoriilor comerciale şi altor datorii	2.215.330	(47.054)
	Numerar generat din activităţi de exploatare	5.644.415	15.653.839
<i>IAS 7.31.32</i>	Dobanzi platite	(105.072)	(13.985)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit	(302.796)	(509.940)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activităţi de exploatare	5.236.547	15.129.914
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de investiţii		
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate	352.299	275.896
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziţii de imobilizări corporale si necorporale	(1.549.667)	(4.897.241)
	Alte investitii pe termen scurt	3.452.757	(12.701.003)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activităţi de investiţii	2.255.389	(17.322.348)
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare		
<i>IAS 7.17(d)</i>	Cresterea(Rambursarea) imprumuturilor	(475.604)	65.415
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite	(5.923.371)	(70.703)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare	(6.398.975)	(5.288)
	Creşterea/Descrerea netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar	1.092.961	(2.197.722)
	Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie	10.955.209	11.943.703
	Numerar şi echivalente de numerar la 30 iunie	12.048.170	9.745.981

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

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 perioada 01.01-30.06.2025. 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 pentru perioada 01.01-30.06.2025 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 11 august 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;
- 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 30.06.2025

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 18 – Clasificarea investițiilor imobiliare;
- Nota 23 – 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.

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

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

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

reflectă numai asupra aspectelor de prezentare, nu există un impact asupra rezultatului pe acțiune.

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

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerînd că aceste metode de prezentare ofera informații care sunt mai relevante decît 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, reclassificate 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 30.06.2025

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

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

e. Standardele şi Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situaţiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura şi conţinutul situaţiilor financiare, posturile obligatorii şi noţiunea 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 ieşit, costul mediu ponderat şi valoarea netă de realizare) şi perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situaţiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variaţiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiţii, fluxuri de finanţare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile şi erori	Definirea clasificării, a informaţiilor de furnizat şi a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit şi pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanţului	Dispoziţiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiţii, termene şi condiţii de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului şi dispoziţiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile şi data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile şi principiile relative la contabilizarea amortizărilor.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

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 30.06.2025

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 30.06.2025

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 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 30.06.2025

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.

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).

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 30.06.2025

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

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 aceluiasi activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

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

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

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață 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 și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Transferul în și din categoria proprietăților imobiliare în categoria investițiilor imobiliare trebuie făcută dacă, și 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 acțiunii 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 deținute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viață. Metoda de amortizare se aplică de o manieră consecventă pentru toate activele de aceeași natură și având condiții de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârșitul anului

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

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

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

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

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și 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 30.06.2025

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

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

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 corespondente, 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.

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

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

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 30.06.2025

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 30.06.2025

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

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

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

mai scurte decât 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.

IAS 16 „Imobilizări corporale” arată că: *„După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă*

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

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

regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.” [9]

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri

		<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	36.484.520	41.456.717
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	5.772.015	7.847.836
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	1.309.775	2.508.219
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	-	33.116
	Total	<u>43.566.310</u>	<u>51.845.888</u>

Veniturile pe primele 6 luni ale anului 2025 sunt mai mici cu 15,97% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. Aceasta descrestere este datorata, in principal, faptului ca in aceasta perioada Societatea a finalizat și a predat clienților externi un număr de 2 nave(in perioada corespunzatoare a anului 2024 au fost livrate 3 nave), scaderii volumului de reparatii nave dar si reducerii veniturilor din vanzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de productie sau din casarea de active.

În continuare piața construcțiilor de nave fluviale/maritime este deficitară, dar societatea are acoperita capacitatea de productie pana la finele anului.

Deși nu reprezintă un procent semnificativ în cifra de afaceri, prestările de servicii, realizate preponderent pe seama activității de reparații de nave derulate la sediul sucursalei Agigea , au înregistrat o scadere cu 26,45% .

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

6. Alte venituri

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Venituri din chirii	4.319.471	2.948.272
Alte venituri operaționale	301.196	238.790
Total	<u>4.620.667</u>	<u>3.187.062</u>

In perioada 01.01 - 30.06.2025 aceste venituri se situează la un nivel superior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (crestere cu 44,98%). Sumele realizate in aceasta perioada si înscrise la poziția de venituri din chirii sunt aferente contractelor de inchiriere spatii aflate in patrimoniul sucursalei Agigea dar si din inchirierea a trei salande. In ceea ce priveste pozitia Alte venituri operationale, constatam o crestere a sumei realizate in semestrul I 2025 comparativ cu perioada corespunzatoare din anul precedent , aceste venituri provenind, in proportie de cca 93%, din reluarea la venituri a dividendelor neridicate de actionari in termen de 3 ani de la distribuire.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Cheltuieli cu materiile prime	7.813.554	10.210.674
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	5.805.069	6.866.424
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>4.929.405</i>	<i>6.027.333</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>183.697</i>	<i>241.528</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>125.729</i>	<i>196.904</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>566.238</i>	<i>400.659</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	204.201	254.032
Cheltuieli privind materiale nestocate	129.867	153.858
Cheltuieli privind mărfurile	7.186	8.072
Reduceri comerciale primite	(228)	(231)
Total	<u>13.959.649</u>	<u>17.492.829</u>

În sem.I 2025 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută de materiile prime (tabla navală) și materialele auxiliare (profile, tevi). În perioada analizată se constată o scădere a cheltuielilor, cu 20,20% față de anul precedent, această scădere fiind datorată în principal scaderii producției finalizate, dar și structurii navelor construite..

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.

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Cheltuieli cu energia	1.256.618	1.374.317
Cheltuieli cu apa	25.426	32.440
Total	<u>1.282.044</u>	<u>1.406.757</u>

În semestrul I 2025, cheltuielile cu utilitățile, în corelație cu producția realizată, au cunoscut deasemenea o descreștere față de semestrul I 2024 (cu 8,86%), dar menționăm că și tarifele de aprovizionare au cunoscut deasemenea 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu personalul

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Cheltuieli cu salariile	16.877.030	16.567.379
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	1.434.842	1.455.072
Total	<u>18.311.872</u>	<u>18.022.451</u>
 Numar mediu de salariați	 349	 337

În perioada analizată din anul 2025, cheltuielile salariale se situează la un nivel apropiat de cel realizat în perioada corespunzătoare din anul 2024. Acest fapt se datorează volumului producției realizate și livrate în sem. I al anului 2025, respectiv finalizarea și livrarea a 2 corpuri de navă (3 nave în sem. I 2024), deși salariile de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna ianuarie 2025, au fost majorate cu suma brută de 350 lei/salariat.

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.

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Pierderi(Profit) din creanțe și debitori diverși	8.945	(104)
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	8.945	-
Total	<u>0</u>	<u>(104)</u>

Sumele prezentate mai sus, în perioada analizată, se referă la ajustarea depreciierilor unor creanțe, urmare declarării falimentului unui client al societății, respectiv la profitul realizat din reactivarea unor debitori în semestrul I 2024.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97	11. Alte cheltuieli		
		<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
	Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	283.239	743.461
	Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	54.364	48.903
	Cheltuieli cu primele de asigurare	131.228	107.085
	Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	210	-
	Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	15.285	15.185
	Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.277.685	1.163.327
	Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	30.210	28.145
	Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	16.958	21.812
	Cheltuieli cu serviciile bancare	38.991	25.257
	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.471.037	6.251.484
	Cheltuieli cu alte impozite și taxe	411.025	364.820
	Cheltuieli cu protecția mediului	5.163	8.106
	Chelt. cu despagubiri, amenzi si penalitati	-	4
	Alte cheltuieli operaționale	29.673	25.992
	Total cheltuieli	<u>10.765.068</u>	<u>8.803.581</u>

În perioada 01.01-30.06.2025 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere cu 22,28% față de perioada similară din anul precedent, factorii principali de influență în această creștere fiind structura producției vandute, dar și creșterea tarifelor prestatorilor.

Astfel, remarcăm în structura o creștere a cheltuielilor cu serviciile prestate de terți cu 35,50% datorită faptului că în perioada analizată Societatea a apelat în mai mare măsură la subcontractori atât pentru activitatea de construcții nave cât și pentru activitatea de reparații nave. În ceea ce privește activitatea de întreținere și reparații, cheltuielile de această natură efectuate în perioada analizată sunt cu 61,90% mai mici decât cele înregistrate în perioada similară a anului 2024, dar constatăm o creștere a cheltuielilor cu transportul de bunuri și a cheltuielilor cu primele de asigurare datorită majorării tarifelor prestatorilor/asiguratorilor. 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 următoarele valori: 49.332 lei, inclusiv TVA. onorarii către auditorii statutar (49.257 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul 2024) iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în perioada 01.01-30.06.2025 au fost de 21.323 lei, inclusiv TVA (10.660 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul precedent).

Și în cazul acestor categorii de cheltuieli, un factor de influență în aceste creșteri 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 30.06.2025

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

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	387.499	345.624
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Venituri din diferenţe de curs	734.123	126.761
	Total venituri financiare	1.121.622	472.385
<i>IFRS 16</i>	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	105.072	13.985
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Cheltuieli din diferenţe de curs	131.902	77.781
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	-	-
	Total cheltuieli financiare	236.974	91.766
	Rezultat financiar net	<u>884.648</u>	<u>380.619</u>

În legătură cu sumele de mai sus se fac următoarele precizări:

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare şi disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, veniturile din diferente de curs , mai mari decat cheltuielile din diferente de curs , s-au situat la un nivel mai ridicat decat cele inregistrate in perioada similara din anul 2024 .
- in perioada analizata din anul 2025 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	574.789	1.127.281
IAS 12.80 (b)	Ajustări ale perioadelor precedente		
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	137.005	367.650
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f)	Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	711.794	1.494.931
IAS 12.81 (c)	Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul (Pierdere) perioadei	3.183.367	6.223.310
	Cheltuieli nedeductibile	3.195	3.384
	Venituri neimpozabile	860.874	511.178
	Sume impozabile	-	291.821
	Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	1.266.744	1.038.172
	Pierdere fiscala an 2022	-	-
	Profit impozabil (Pierdere fiscala)	3.592.432	7.045.509
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
	Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	-	-
	Bonificatie OUG 33/2020	-	-
	Profitul dupa impozitare	2.608.578	5.096.029

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale simplificate conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. 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	126.226	3.837.836	9.318	1.686.154	5.659.534
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	4.361.571	54.309	762.292	5.178.172
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2024	23.208.179	61.046.279	531.605	2.326.697	87.112.760
	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	990.381	1.993.496	11.184	-	2.995.061
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	2.132.212	54.309	-	2.186.521
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2024	5.164.117	42.980.507	434.743	-	48.579.367
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	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 30 iunie 2024	<u>18.044.062</u>	<u>18.065.772</u>	<u>96.862</u>	<u>2.326.697</u>	<u>38.533.393</u>

		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 2025	23.088.673	57.806.285	586.820	3.080.295	84.562.073
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	965.981	404.015	44.704	1.652.791	3.067.491
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	506.748	283.231	102.862	1.061.763	1.954.604
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2025	23.547.906	57.927.069	528.662	3.671.323	85.674.960
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2025	-	40.459.276	448.351	-	40.907.627
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	927.982	1.801.513	14.683	-	2.744.178
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	56	281.531	102.862	-	384.449
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2025	927.926	41.979.258	360.172	-	43.267.356
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2025	<u>23.088.673</u>	<u>17.347.009</u>	<u>138.469</u>	<u>3.080.295</u>	<u>43.654.446</u>
	Sold la 30 iunie 2025	<u>22.619.980</u>	<u>15.947.811</u>	<u>168.490</u>	<u>3.671.323</u>	<u>42.407.604</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

Terenurile, la 30 iunie 2025, au o valoare contabilă(cost istoric) de 625.753 lei și reprezintă o suprafață de 85.790 mp, la sediul din Orsova.

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 vandut in anul 2021, prin licitație, două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și, respectiv, 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017.

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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 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

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

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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.

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. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi. 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. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

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 Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor.

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

La 31 decembrie 2019, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

La 31 decembrie 2021, 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 2021 de 435.721,16 lei (la 31.12.2020 această depreciere a fost de 406.522,02 lei).

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).

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura construcțiilor și 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 2024 de 130.548,28 lei (la 31.12.2023 această depreciere a fost de 419.372,21 lei).

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

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

- Abordarea prin cost pentru construcțiile speciale, mijloacele de transport naval și mijloace 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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

caracteristicilor activelor pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent şi 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 Societăţii 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.

Pierderi din depreciere şi reluări ulterioare

La finele anului 2024, pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat şi testul de depreciere, fiind recunoscută o depreciere totală de 130.548,28 lei, depreciere care se menţine şi la 30 iunie 2025.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opţiuni şi multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (la acelaşi nivel ca la 30.06.2024), pus la dispoziţie de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanţii :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparaţii, Hala Nouă, Centrala Termică, Staţia de Compresoare şi Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanţii la 1.512.800 EUR valoare de piaţă, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 şi 1132;
- garanţie reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 406.015 EUR.
- Cesiune de creanţe cu titlu de garanţie asupra încasărilor în valoare totală de 20.351.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terţi, contracte neîncasate la 30.06.2025.

Imobilizări corporale în curs de execuţie

La 30.06.2025 societatea are obiective de investiţii nefinalizate în suma de 3.671.323 lei (2.326.697 lei la 30.06.2024). O pondere însemnată în cadrul acestora o reprezintă lucrările de modernizare a calei de lansare de la sucursala Agigea, începute în urma cu mai mult de 5 ani, incluzând şi înlocuirea carucioarelor până, dar şi lucrările de modernizare a halelor aflate în patrimoniul sucursalei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale simplificate conforme cu IFRS la 30.06.2025
Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS
IAS 38 15. Imobilizări necorporale

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c), (e)</i>		Alte imobilizări	Total
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(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 30 iunie 2024	1.113.258	1.113.258
	Amortizare și pierderi din deprecieri		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(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	13.783	13.783
	Ieșiri de imobilizări necorporale	6.894	6.894
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 30 iunie 2024	1.051.877	1.051.877
	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 30 iunie 2024	<u>61.381</u>	<u>61.381</u>

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c), (e)</i>		Alte imobilizări	Total
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	1.113.258	1.113.258
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	-	-
	Ieșiri de imobilizări necorporale	14.282	14.282
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 30 iunie 2025	1.098.976	1.098.976
	Amortizare și pierderi din deprecieri		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	1.071.581	1.071.581
<i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	16.930	16.930
	Ieșiri de imobilizări necorporale	14.282	14.282
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 30 iunie 2025	1.074.229	1.074.229
	Valori contabile		
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	<u>41.677</u>	<u>41.677</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 30 iunie 2025	<u>24.747</u>	<u>24.747</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 9

16. 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), IFRS 9 și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursă sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IFRS 9);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a deprecierei (asa cum sunt prezentate în IFRS 9), precum și în cazul pierderilor și castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit.

Alte investiții	30.06.2025			30.06.2024		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
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	684.495	684.495	<u>0</u>	684.495	684.495	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 9

16. 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 efectuează demersuri pentru a contacta o firmă de avocatură care urmează 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 30 iunie 2025, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 30 iunie 2025 era de 0 lei (la 30 iunie 2024 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 16

17. Active aferente dreptului de utilizare

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

Precizam că societatea, la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se afla în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta. Contractul de chirie încheiat în acest sens cu CNAPMC (septembrie 2019) este valabil până în anul 2038 dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabila anual. Prin urmare societatea a încadrat contractul cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16 și a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

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	398.207
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
La 30 iunie 2025	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
Amortizarea perioadei	351.102	351.102
La 30 iunie 2024	360.395	360.395
La 30 iunie 2025	519.223	519.223
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>
La 30 iunie 2025	<u>2.984.367</u>	<u>2.984.367</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 **18. Investiții imobiliare**

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
IAS 40.76(a)	Sold la 1 ianuarie	0	606.447
IAS 40.76(f)	Achiziții	0	0
IAS 40.76(d)	Transfer de la imobilizări corporale	0	0
IAS 40.76(d)	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	0	0
	Sold la 30 iunie	<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.

19. Stocuri

		30.06.2025	30.06.2024
IAS 1.78 (c),2.36(b)	Materii prime și materiale	13.355.501	8.645.471
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	25.497.075	17.792.811
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse reziduale	749	-
	Ajustări deprecieri	(839.664)	(725.939)
	Stocuri la valoare netă	38.013.661	25.712.343

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile de materii prime și materiale cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2024, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o deprecieri totală de 839.664 lei, care se mentine la aceeași valoare și la 30.06.2025.

Fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, se constata o crestere a stocurilor (cu 47,84%), atat pe seama stocurilor de materii prime și materiale (cu 54,48%), in corelare directa cu productia contractata, dar si pe seama productiei in curs de executie (cu 43,30%).

20. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		lei	Lei
IAS 1.104,2.36(e,g)	Sold la începutul perioadei	1.048.588	0
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Vanzari	1.048.588	0
	Sold la sfârșitul perioadei	0	0

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

20. Active imobilizate deţinute în vederea vânzării (continuare)

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

În luna februarie 2025 acest activ a fost vândut, iar la data de 30.06.2025, Societatea nu mai detine astfel de active.

21. Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans

		30.06.2025	30.06.2024
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanţe comerciale în relaţie cu părţi afiliate	718.801	429.926
	Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanţe comerciale	1.882.159	7.808.861
	Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(157.675)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i>	Credite şi creanţe comerciale nete	2.443.285	8.072.167
	Creanţe – total	1.920.895	1.333.439
	Debitori diverşi	273.909	257.039
	Furnizori – debitori	58.963	254.421
	TVA de recuperat şi neexigibilă	545.987	276.975
	Ajustare pentru alte creanţe	(253.803)	(408.160)
	Cheltuieli înregistrate în avans	613.342	499.132
	Alte creanţe	682.497	454.032
	Total	4.364.180	9.405.606

În ceea ce priveşte creanţele comerciale, la 30.06.2025 acestea sunt la un nivel inferior celor înregistrate la finele perioadei corespunzătoare din anul precedent, şi sunt aferente livrarilor curente de bunuri şi servicii, cu scadenţe în perioada imediat următoare.

Referitor la suma reprezentând TVA de recuperat, aceasta este mai mare decât cea înregistrată în perioada corespunzătoare din anul 2024, în perioada analizată înregistrându-se un volum mai mare de achiziţii, nefiind înregistrate restante în ceea ce priveşte rambursările de TVA.

Comparativ cu perioada corespunzătoare din anul 2024, constatăm o diminuare a conturilor de depreciere ale Societăţii aferente ajustărilor creanţelor comerciale.

Creanţele analizate în această notă nu includ creanţele prezentate în categoria activelor imobilizate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

22. Datorii comerciale și alte datorii

	30.06.2025	30.06.2024
Datorii comerciale – termen scurt	2.329.938	2.317.743
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.753.173	1.780.810
Furnizori – facturi nesosite	154.310	915.952
Clienți- creditori	12.513.175	6.689.478
Alte datorii	1.374.000	1.358.819
 Datorii comerciale – termen lung	 2.580.092	 125.455
Total	<u>20.704.688</u>	<u>13.188.257</u>

Datoriile comerciale se referă la obligațiile de plată către furnizori, la un nivel apropiat de cel din perioada similară a anului 2024. și avansuri încasate de la clienți, mai mari față de perioada corespunzătoare din anul anterior. În ceea ce privește obligațiile privind asigurările sociale și alte impozite și taxe datorate la bugetul de stat, soldul acestora la 30.06.2025 reprezentând datorii curente a căror achitare, prin compensare sau plată a fost efectuată după data de 30 iunie 2025.

23. Imprumuturi

Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 30 iunie 2025 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 30 iunie 2025, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 3.053.108 lei. La actualizarea plăților de leasing, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 6.5%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

23. Imprumuturi (continuare)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anul 1	624.067	-
Anul 2	665.863	-
Anul 3	710.456	-
Anul 4	758.037	-
Anul 5	601.662	549.970
Total	3.360.085	549.970
 Sold datorie 30 iunie	 3.053.108	 369.836
Pe termen lung	2.408.482	-
Pe termen scurt	644.626	369.836

24. Numerar şi echivalente de numerar

	30.06.2025	30.06.2024
Conturi la bănci în lei	2.027.049	2.284.803
Conturi la bănci în valută	10.003.380	7.452.681
Casa în lei	17.506	8.329
Alte valori	235	168
 Total	 <u>12.048.170</u>	 <u>9.745.981</u>

Totalul sumelor în numerar şi echivalent de numerar au cunoscut o creștere față de perioada precedentă (cu 23,62%), societatea avand, la finele semestrului I ,suficiente lichiditati pentru finantarea programelor de productie si de investitii bugetate pentru anul 2025.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7
IAS
1.79(a)(i),(iii)

Structura acționarilor la 30 iunie 2025 este următoarea :

	Număr de acțiuni Procentaj	Suma (lei)
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969 49,9998	13.439.923
Sea Container Services S.R.L	5.375.968	13.439.920
Alți acționari persoane fizice și juridice	670.982 19,7543	1.677.455
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>

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

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, ordinare și indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social sunt menționate în registrul acționarilor ținut de societatea de registru desemnată contractual în acest scop.

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

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

În perioada 01.01-30.06.2025 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social. Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o creștere a deținerilor persoanelor fizice în detrimentul persoanelor juridice, conform structurii înregistrate la data de referință 12 iunie 2025.

26. 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Beneficiile angajaţilor (continuare)

Remuneraţia lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie -30 iunie 2025 a fost în sumă de 298.998 lei iar pentru perioada corespunzătoare din anul precedent a fost în suma de 301.734 lei, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv.

Pentru anul 2023 nu a fost aprobată remuneraţia variabilă pentru administratori si director general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în primele 6 luni ale anului 2024.

Cheltuiala cu salariile:

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2025</u> (lei)	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2024</u> (lei)
Administratorilor	298.998	301.734
Directorilor	1.242.898	708.577
	<u>1.541.896</u>	<u>1.010.311</u>

În cursul semestrului I 2025 nu s-au produs modificări în componenţa Consiliul de administrație .

Astfel, componenta 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

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22 aprilie 2024, iar salariul și alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv și, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general.

. Mandatul actualului Consiliul de Administrație se încheie la 23 aprilie 2028 iar cel a directorului general se încheie în data de 09.11.2026.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

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

26. Beneficiile angajaţilor (continuare)

Salarii de plată la sfârşitul perioadei:

	<u>30 iunie 2025</u> (lei)	<u>30 iunie 2024</u> (lei)
Administratori	29.154	29.154
Directori	28.783	32.314
	<u>57.937</u>	<u>61.468</u>

b) **Salariaţi**

Numărul mediu de angajaţi în perioada analizata a fost după cum urmează:

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2025</u>	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2024</u>
Personal administrativ	49	49
Personal direct productiv	241	233
Personal indirect productiv	59	55
	<u>349</u>	337

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Alte informatii, implicatii ale conflictului dintre Rusia si Ucraina asupra raportului semestrial

In contextul actual generat de conflictul armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei si restricțiilor impuse la nivel internațional Federației Ruse pe baza informațiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activității și nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deținute, în conformitate cu IAS 36. Ne confruntăm totuși cu incertitudini în planul economico-financiar care pot determina evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate.

Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurată stabilitatea financiară, nu există risc de lichiditate sau influențe negative asupra fluxurilor de numerar.

Conducerea societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al factorilor prezentați mai sus asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2025 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 11 august 2025 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Visescu

DECLARAŢIE

Subsemnaţii ec. Dumitru Ion – Preşedintele Consiliului de Administraţie şi ec. Marilena Visescu – director economic ai societăţii Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă semestrială, aferentă semestrului I 2025, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Consiliului de Administraţie al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, întocmit pentru semestrul I al anului 2025, prezintă în mod corect şi complet informaţiile furnizate pentru această perioadă.

Presedintele Consiliului de Administraţie,
Ec. Dumitru Ion

Director economic,
Ec. Marilena Visescu