

RAPORT TRIMESTRIAL 30 SEPTEMBRIE 2025

CUPRINS

PAGINA

Indicatori economico-financiari	2 - 4
Situaţia poziţiei financiare	5 - 6
Situaţia rezultatului global	7 - 8
Situaţia modificărilor capitalurilor proprii	9
Situaţia fluxurilor de trezorerie	10-11
Note la situaţiile financiare	12 – 55
Declaraţia persoanelor responsabile	56



ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei
- varsat 28.557.297,5 lei
Str. Tufări, nr. 4, Orşova, 225200, Mehedinţi
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXXJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orşova



RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI III 2025
CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenţii de
instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă

DATA RAPORTULUI: 11.11.2025

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: 254900UXXJ8TPIKLXG79

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 –
Categorii Standard (simbol de piaţă: SNO)**

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025

(ANEXA NR. 13 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidităţii curente ¹⁾	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,00
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	$\frac{\text{Capital împrumutat} * 100}{\text{Capital propriu}}$	0 (zero)
3. Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi ³⁾	$\frac{\text{Sold mediu clienţi} * 270}{\text{Cifra de afaceri}}$	8 ZILE
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate ⁴⁾	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	1,64

NOTĂ:

- 1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
- 2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate..Șantierul Naval Orșova nu are contractate credite peste 1 an și, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)
- 3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
- 4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

B. ALTE INFORMATII

În perioada 01.01-30.09.2025, comparativ cu prevederile din BVC, veniturile operaționale au fost realizate în proporție de 91,59% iar față de perioada corespunzătoare a anului trecut au fost mai mari cu 2,12%:

- Prevăzut BVC trim.III 2025	80.779.110 lei
- Realizat trim.III.2025	73.988.811 lei
- Realizat trim.III 2024	72.455.882 lei

În cele 9 luni ale anului 2025, la sediul principal al societății, au fost finalizate și livrate clienților externi un număr de 3 nave, respectiv 1 tanc de 135 m lungime și 2 nave pasager de 135 m lungime (în perioada corespunzătoare a anului precedent au fost finalizate și livrate 5 nave). Precizăm că în a doua jumătate a anului, structura producției realizate/programate a se realiza la sediul principal din Orșova a suferit modificări, fapt ce a determinat neîndeplinirea prevederilor bugetare la 30 septembrie.

Cheltuielile operaționale, în corelare cu veniturile operaționale, au înregistrat valori mai mici cu 8,27% față de prevederile bugetare și mai mari cu 5,94% comparativ cu cele înregistrate în perioada similară din anul 2024.

Dintre cele 4 șalande existente la sucursala Agigea, trei au fost închiriate în prima parte a anului, iar veniturile realizate din activitatea de reparatii nave s-au situat la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare din anul precedent.

Rezultatul activității operaționale, atât la sediul din Orșova cât și la sucursala Agigea, a fost pozitiv, profitul realizat la 30.09.2025 fiind realizat în proporție de 89,20% comparativ cu prevederile din BVC.

În ceea ce privește activitatea financiară a companiei, profitul a fost realizat ca urmare a preocupării conducerii societății de efectuare a unor operațiuni de hedging - pentru protejarea cursului valutar, ca urmare a influențelor pozitive generate de evoluția cursului valutar, dar și plasamentelor de disponibilitati (lei) în depozite la termen, purtatoare de dobândă..

Situațiile financiare individuale la 30.09.2025, respectiv: Situația poziției financiare, Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie și Notele la situațiile financiare sunt anexate prezentului raport, cu următoarele precizări:

- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
- datele de raportare la 30.09.2025 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC, în perioada analizată, situaţia rezultatului se prezintă astfel:

◆ Rezultatul din exploatare:	
➤ Prevăzut BVC	4.399.250 lei
➤ Realizat	3.924.167 lei
◆ Rezultatul financiar:	
➤ Prevăzut BVC	288.750 lei
➤ Realizat	716.948 lei
◆ Rezultatul brut:	
➤ Prevăzut BVC	4.688.000 lei
➤ Realizat	4.641.115 lei

În perioada similară din anul 2024, societatea a înregistrat profit brut de 6.999.668 lei.

La 30.09.2025 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul şi echivalentele de numerar erau în sumă de 7.310.372 lei.

Societatea nu avea obligaţii restante către furnizori, bugetul statului, salariaţi şi alţi creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Compania a efectuat în cele 9 luni ale anului 2025 cheltuieli pentru investiţii în suma de 2.215.301 lei, faţă de 4.195.350 lei prevăzuţi în BVC. În perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 5.706.286 lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referinţă **SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE**

<i>IAS 1.10(a), 113</i>		<i>Nota</i>	30.09.2025	31.12.2024
			LEI	LEI
	Active			
	Active Imobilizate			
<i>IAS 1.54(a)</i>	Imobilizări corporale	<i>14</i>	41.860.750	43.654.446
	Terenuri şi amenajări la terenuri	<i>14</i>	625.753	625.753
	Construcţii	<i>14</i>	21.525.176	22.462.920
	Instalaţii tehnice şi mijloace de transport	<i>14</i>	16.275.460	17.347.009
	Mobilier, aparatură birotică [...]	<i>14</i>	221.316	138.469
	Imobilizări corporale în curs de execuţie	<i>14</i>	3.213.045	3.080.295
<i>IAS 1.54(c)</i>	Imobilizări necorporale	<i>15</i>	16.282	41.677
	Alte imobilizări necorporale	<i>15</i>	16.282	41.677
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Drepturi de utilizare a activelor închiriate	<i>17</i>	2.808.816	3.335.469
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanţe comerciale şi alte creanţe		222.819	160.624
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Creanţe privind impozitul amânat		15.065	168.856
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Imobilizate		44.923.732	47.361.072
<i>IAS 1.54 (g)</i>	Stocuri	<i>19</i>	42.590.702	36.479.637
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanţe comerciale şi alte creanţe	<i>21</i>	5.615.170	3.096.984
<i>IAS 1.55</i>	Cheltuieli înregistrate în avans	<i>21</i>	395.940	179.843
<i>IAS 1.54(d)</i>	Alte investiţii pe termen scurt		15.563.005	13.514.382
<i>IAS 1.54(i)</i>	Numerar şi echivalente de numerar	<i>24</i>	7.310.372	10.955.209
<i>IFRS 5.38-40</i>	Active clasificate ca detinute pentru vanzare	<i>20</i>	0	1.048.588
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Curente		71.475.189	65.274.643
	Total Active		116.398.921	112.635.715
	Capitaluri Proprii			
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Capital social	<i>25</i>	28.557.298	28.557.298
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Prime de capital		8.862.843	8.862.843
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Rezerve		47.565.089	47.454.438
	Rezultatul exerciţiului		3.640.631	5.936.340
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Rezultatul reportat		1.444.674	1.444.674

Șantierul Naval Orșova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

<i>Referință</i>		SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)		
		<i>Nota</i>	30.09.2025 LEI	31.12.2024 LEI
	Alte elemente de capitaluri proprii		(4.256.003)	(4.513.190)
	Total Capitaluri Proprii		85.814.532	87.742.403
	Datorii			
	Datorii pe Termen Lung			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		4.256.003	4.513.190
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	22,23	2.491.797	2.904.644
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung		6.747.800	7.417.834
	Datorii Curente			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	22,23	23.572.644	15.944.198
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		11.844	317.980
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane		252.101	1.213.300
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente		23.836.589	17.475.478
	Total Datorii		30.584.389	24.893.312
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		116.398.921	112.635.715

Șantierul Naval Orșova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 30.09.2025

<i>Referință</i>		SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		
		Nota	30.09.2025 LEI	30.09.2024 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	68.644.522	67.406.951
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	5.344.289	5.048.931
	Total Venituri Operaționale		73.988.811	72.455.882
	Cheltuieli privind stocurile	7	(22.017.187)	(22.516.316)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.586.949)	(1.605.525)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(27.703.811)	(24.819.331)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecieră imobilizărilor	14,15	(3.837.656)	(4.511.283)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(526.653)	(540.592)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		681.976	(469.139)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	0	104
	Ajustări privind provizioanele		961.199	722.894
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(16.035.563)	(12.396.657)
	Total Cheltuieli Operaționale		(70.064.644)	(66.135.845)
	Rezultatul Activităților Operaționale		3.924.167	6.320.037
	Venituri financiare	12	1.206.572	793.375
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(489.624)	(113.744)
	Rezultatul Financiar Net	12	716.948	679.631
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		4.641.115	6.999.668
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13a	(846.693)	(1.531.805)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13b	(153.791)	(378.393)
	Venituri din impozitul pe profit amanat		0	531.789
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		3.640.631	5.621.259
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		3.640.631	5.621.259

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 30.09.2025

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

		Nota	30.09.2025 LEI	30.09.2024 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		3.640.631	5.349.959
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		3.640.631	5.621.259
	Profitul perioadei		3.640.631	5.621.259
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		3.640.631	5.349.959
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,32	0,49
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,32	0,49
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,32	0,49
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,32	0,49

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 30.09.2025

Referință **SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**

IAS 1.108,109

IAS 1.108,109

		Atribuibile acționarilor Societății								
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
	Sold la 31 decembrie 2023	28.557.298	8.862.843	28.560.768	18.596.499	(2.848.032)	3.453.687	(3.753.867)	=	81.429.196
	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	28.557.298	8.862.843	34.306.431	13.148.007	1.444.674	5.936.340	(4.513.190)	=	87.742.403
IAS	Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	5.936.340	(2.295.709)	-	-	3.640.631
1.106(d)(i)	Transfer în rezerve	-	-	-	110.651	(110.651)	-	257.187	-	257.187
	Dividende distribuite acționarilor					(5.825.689)				(5.825.689)
	Sold la 30 septembrie 2025	28.557.298	8.862.843	34.306.431	13.258.658	1.444.674	3.640.631	(4.256.003)	=	85.814.532

IAS
1.106(d)(i)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie	Nota	2025	2024
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
	Profitul perioadei		3.640.631	5.621.259
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	<i>14,15,17</i>	3.982.061	5.125.700
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		(961.199)	(722.894)
	(Profit)/Pierdere din creante și debitori diversi		0	(104)
	(Profit)/Pierderi din cedarea activelor imobilizate		(681.976)	469.139
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	<i>13a</i>	846.693	1.531.805
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	<i>13b</i>	153.791	378.393
	Venituri din impozitul pe profit amânat		0	(531.789)
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		6.980.001	11.871.509
	Modificări ale capitalului circulant			
	Modificarea stocurilor		(5.062.477)	(2.464.268)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		(2.408.673)	2.592.152
	Modificarea cheltuielilor în avans		(216.097)	(255.711)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		8.059.849	9.804.125
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		7.352.603	21.547.807
	Dobânzi plătite (leasing)		(152.985)	(16.165)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit și impozit specific plătit		(734.553)	1.165.802
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		6.465.065	22.697.444
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		474.304	684.123
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	<i>14,15</i>	(2.215.301)	(5.706.286)
	Alte investiții pe termen scurt		(2.048.623)	(14.000.401)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(3.789.620)	(19.022.564)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

Referinţă **SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Continuare)**

	Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie	Nota	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(5.938.525)	(71.157)
	Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)		(381.757)	(2.921.025)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		(6.320.282)	2.849.868
	Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(3.644.837)	6.524.748
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		10.955.209	6.495.815
	Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie		<u>7.310.372</u>	<u>13.020.563</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

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 01.01-30.09.2025 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 01.01-30.09.2025 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 noiembrie 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.

b. 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 30.09.2025

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

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

c. 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 – Investiții imobiliare;
- Nota 23 – Împrumuturi.

d. 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)**

e. 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 30.09.2025

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

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

f. 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 30.09.2025

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 30.09.2025

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 30.09.2025

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 30.09.2025

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

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

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

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

-

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

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 aceluiaşi activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

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

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

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 30.09.2025

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.

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

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

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 30.09.2025

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 30.09.2025

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

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

m. Impozit pe profit

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

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

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

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanțului, bazat pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor, din situațiile financiare. Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea realizării în viitor a unui profit taxabil din care să poată să fie recuperată diferența temporară.

4. Determinarea valorii juste

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

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

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 deosebeşte semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanţului.” [9]

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri

		<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
<i>IAS 18.35(b) (i)</i>	Vânzări de bunuri	58.182.053	53.619.065
<i>IAS 18.35(b) (ii)</i>	Prestări de servicii	8.229.826	10.778.379
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	2.232.643	2.976.391
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	0	33.116
	Total	<u>68.644.522</u>	<u>67.406.951</u>

Veniturile realizate în perioada 01.01-30.09.2025 au cunoscut o usoara crestere, cu 1,84% , fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. Datorita structurii navelor construite la sediul principal din Orsova, desi in aceasta perioada Societatea a finalizat un număr de 3 nave (5 nave în perioada corespunzatoare a anului 2024), veniturile realizate din aceasta activitate au fost mai mari cu 8,51% comparativ cu cele realizate în perioada similara din anul precedent.

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

Veniturile înregistrate din activitatea de reparatii nave s-au situat la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzatoare din anul 2024 iar veniturile obtinute din vanzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de productie dar si din casari de active, au contribuit la aceste realizari.

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

6. Alte venituri

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	5.036.208	4.798.303
Alte venituri operaționale	308.081	250.628
Total	<u>5.344.289</u>	<u>5.048.931</u>

În perioada 01.01 - 30.09.2025 aceste venituri se situează la un nivel superior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (crestere cu 5,85%). Sumele realizate în aceasta perioada si înscrise la poziția de venituri din chirii sunt în principal aferente contractelor de inchiriere a trei salande din cele 4 detinute de sucursala, în prima jumătate a anului 2025, dar si din inchierea de spatii aflate în patrimoniul sucursalei Agigea. În ceea ce priveste pozitia Alte venituri operationale, aceste venituri provin în proportie de cca 90%, din reluarea la venituri a dividendelor neridicate de actionari în termen de 3 ani de la distribuire.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Cheltuieli cu materiile prime	12.500.010	12.985.286
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	8.989.539	9.012.397
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>7.518.970</i>	<i>8.106.179</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>242.197</i>	<i>270.539</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>215.297</i>	<i>255.103</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>1.013.075</i>	<i>380.576</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	334.260	328.878
Cheltuieli privind materiale nestocate	184.649	176.822
Cheltuieli privind mărfurile	9.383	13.304
Reduceri comerciale primite	(654)	(371)

Total **22.017.187** **22.516.316**

În cele 9 luni ale anului 2025 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută de materiile prime (tabla navală) şi materialele auxiliare (profile, tevi). În perioada analizată se constată o scădere usoară a cheltuielilor cu stocurile faţă de perioada corespunzătoare din anul precedent, aceasta fiind datorată volumului de producţie finalizată şi livrată în perioada de referinţă, dar şi structurii corpurilor de nave construite la sediul din Orşova.

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

8. Cheltuieli cu utilităţile

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Cheltuieli cu energia	4.545.299	1.560.329
Cheltuieli cu apa	41.650	45.196
Total	<u>1.586.949</u>	<u>1.605.525</u>

În perioada 01.01-30.09.2025, cheltuielile cu utilităţile se situează la un nivel apropiat celui înregistrat în perioada corespunzătoare din precedent- descreştere cu 0,97.

Facem precizarea că un factor de influenţă în această creştere îl reprezintă şi 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 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu personalul

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Cheltuieli cu salariile	25.655.806	22.886.671
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	2.048.005	1.932.660
Total	<u>27.703.811</u>	<u>24.819.331</u>

Numar mediu de salariați	346	331
---------------------------------	------------	------------

În perioada analizată din anul 2025, cheltuielile salariale au cunoscut o creștere cu 11,62% față de perioada corespunzătoare din anul 2024. Majorarea salariilor de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna ianuarie 2025, cu suma bruta de 350 lei/salariat, au influențat pozitiv nivelul costurilor salariale, în condițiile în care volumul de producție realizată (veniturile operationale) în această perioadă s-a menținut la un nivel apropiat de cel realizat în cele 9 luni din anul 2024.

În aceeași proporție cu creșterea cheltuielilor cu salariile au crescut și cheltuielile privind contribuția asiguratorie de muncă, cu asigurările și protecția socială.

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>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Pierderi(Profit) din active, creanțe și debitori diverși	-	(104)
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	-	-
Total	=	<u>(104)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă la profitul realizat din reactivarea unor debitori.
 În perioada 01.01-30.09.2025 nu au fost efectuate astfel de operațiuni.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	508.491	767.219
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	91.477	64.972
Cheltuieli cu primele de asigurare	224.764	159.050
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	-	-
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	24.879	21.708
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.322.955	1.868.658
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	37.196	34.901
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	28.995	32.660
Cheltuieli cu serviciile bancare	59.134	38.779
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	12.050.974	8.826.993
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	598.266	528.090
Cheltuieli cu protecția mediului	7.318	11.209
Chelt. cu activele imobilizate detinute în vederea vânzării	-	-
Alte cheltuieli operaționale	81.114	42.418
Total cheltuieli	<u>16.035.563</u>	<u>12.396.657</u>

In perioada 01.01-30.09.2025 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere cu 29,35% față de perioada similara din anul precedent.

Vom explica mai jos cateva din pozițiile ce dețin o pondere semnificativă în total cheltuieli:

- Se remarcă o scădere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile, în perioada analizată Societatea efectuând mai puține lucrări de întreținere și reparații a utilajelor, halelor de producție cât și a spațiilor sociale.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane, cheltuieli care sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, se referă în special la transportul a 3 nave fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam, costurile cu transportul acestora cunoscând o creștere semnificativă (cu cca 200%). Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Volumul prestațiilor efectuate de terți, în corelare directă cu volumul de producție realizată, a crescut față de cele 9 luni din anul 2024. În perioada analizată Societatea, având în vedere deficitul de forță de muncă, a apelat în mai mare măsură la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat următoarele valori: 49.332 lei, inclusiv TVA. onorarii către auditorii statutare (49.257 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul precedent), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în perioada 01.01-30.09.2025 au fost de 32.331 lei, inclusiv TVA (21.314 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul precedent).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97 **11. Alte cheltuieli (continuare)**

- În ceea ce priveşte poziţia Alte cheltuieli, desi au o pondere nesemnificativa in total cheltuieli, se constata o crestere cu 91,23% a nivelului acestora fata de cele inregistrate in perioada similara din anul 2024.

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	430.027	605.171
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Venituri din diferenţe de curs	776.545	188.204
	Total venituri financiare	1.206.572	793.375
<i>IFRS 16</i>	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	153.836	16.165
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Cheltuieli din diferenţe de curs	335.788	97.579
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	-	-
	Alte cheltuieli financiare	-	-
	Total cheltuieli financiare	489.624	113.744
	Rezultat financiar net	<u>716.948</u>	<u>679.631</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 au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs, dar s-au situat la un nivel mai mare 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 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	846.693	1.531.805
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	153.791	378.393
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)	1.000.484	1.910.198
IAS 12.81 (c)	Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul (Pierdere) perioadei	4.641.115	6.999.668
	Cheltuieli nedeductibile	13.441	4.916
	Venituri neimpozabile	970.144	722.894
	Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	1.607.422	1.463.228
	Alte sume impozabile (profit recunoscut fiscal trim.III)	-	1.537.042
	Alte sume impozabile	-	291.821
	Profit impozabil (Pierdere fiscala)	5.291.834	9.573.781
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	846.693	1.531.805
	Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	-	-
	Bonificatie OUG 33/2020	-	-
	Profitul (Pierdere) dupa impozitare	3.640.631	5.089.470

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 30.09.2025

Referință 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					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	23.081.953	61.570.014	576.596	1.402.835	86.631.398
<i>IAS 16.73 (e)(i)</i>	Achiziții	126.226	2.308.621	64.533	2.308.064	4.807.444
<i>IAS 16.73 (e)(ii)</i>	Ieșiri de mijloace fixe	-	2.767.058	54.309	1.102.888	3.924.255
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 30 septembrie 2024	23.208.179	61.111.577	586.820	2.608.011	87.514.587
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2024	4.173.736	43.119.223	477.868	-	47.770.827
<i>IAS 6.73(d)(vii)</i>	Amortizarea în cursul anului	1.488.817	3.049.047	17.602	-	4.555.466
<i>IAS 16.73 (d)(ii)</i>	Ieșiri de imobilizări corporale	-	2.261.961	54.309	-	2.316.270
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 30 septembrie 2024	5.662.553	43.906.309	441.161	-	50.010.023
<i>IAS 1.78 (a)</i>	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 septembrie 2024	<u>17.545.626</u>	<u>17.205.268</u>	<u>145.659</u>	<u>2.608.011</u>	<u>37.504.564</u>
		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	23.088.673	57.806.285	586.820	3.080.295	84.562.073
<i>IAS 16.73 (e)(i)</i>	Achiziții	965.981	1.591.204	105.630	1.919.757	4.582.572
<i>IAS 16.73 (e)(ii)</i>	Ieșiri de mijloace fixe	506.748	589.614	102.862	1.787.007	2.986.231
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 30 septembrie 2025	23.547.906	58.807.875	589.588	3.213.045	86.158.414
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	40.459.276	448.351	-	40.907.627
<i>IAS 16.73 d)(vii)</i>	Amortizarea în cursul anului	1.397.033	2.536.851	22.783	-	3.956.667
<i>IAS 16.73 (d)(ii)</i>	Ieșiri de imobilizări corporale	56	463.712	102.862	-	566.630
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 30 septembrie 2025	1.396.977	42.532.415	368.272	-	44.297.664
<i>IAS 1.78 (a)</i>	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 septembrie 2025	<u>22.150.929</u>	<u>16.275.460</u>	<u>221.316</u>	<u>3.213.045</u>	<u>41.860.750</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 30.09.2025

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

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Terenurile, la 30 septembrie 2025, au o valoare contabilă de 625.753 lei și reprezintă o suprafață de 85.790 mp, aflată la sediul din Orșova.

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.

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

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 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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 30.09.2025

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

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri. Precizăm faptul că mai multe informații în legătură cu operațiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit și prezentat separat adunării generale a acționarilor.

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. 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 Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referință **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 clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea, 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:

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

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

stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2019, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

Pierderi din deprecieri și reluări ulterioare

La finele anului 2024, pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat și testul de depreciere, fiind recunoscută o depreciere totală de 130.548,28 lei, aferentă altor mijloace fixe decât clădirile. Aceasta depreciere se regăsește la același nivel și la data de 30.09.2025.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (la același nivel ca și cel din anul 2023), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 406.015 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 48.128.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 30.09.2025.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 30.09.2025 societatea are obiective de investiții nefinalizate în suma de 3.213.045 lei (2.608.011 lei la 30.09.2024). 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 și înlocuirea carucioarelor până, dar și lucrările de modernizare a halelor aflate în patrimoniul sucursalei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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 septembrie 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	29.641	29.641
	Ieșiri de mijloace fixe	-	-
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 30 septembrie 2024	1.061.735	1.061.735
	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 septembrie 2024	<u>51.523</u>	<u>51.523</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 septembrie 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	25.395	25.395
	Ieșiri de mijloace fixe	14.282	14.282
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 30 septembrie 2025	1.082.694	1.082.694
	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 septembrie 2025	<u>16.282</u>	<u>16.282</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39 **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), IAS 39 (revizuit în 2009) și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursa sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursa 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 paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit.

Alte investiții	Valoare contabilă	30.09.2025	Valoarea netă	Valoare contabilă	30.09.2024	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 30.09.2025

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

IAS 39

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 acțiuni a 293 euro/acțiune,
- SCM, la acea vreme deținea 2.058 acțiuni, respectiv 602.994 euro (49%), iar Domiki Kritis deținea 2.142 acțiuni 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 acțiuni), din care:

- Societatea anonimă „Domiki Kritis”, devenită între timp Aristodimos E. Lidakis SA, deține 1.857.620 euro, echivalentul a 6340 acțiuni, reprezentând 75,48%, iar
- Şantierul Naval Orşova deține 2.060 acțiuni 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 în vederea contactării unei firme de avocatură care să ne reprezinte în instanță și să susțină interesele noastre ca acționar.

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

La 30 septembrie 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 septembrie 2025 era de 0 lei (la 30 septembrie 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.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referință **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. Precizăm 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 (renegociat în septembrie 2024) 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. 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
Iesiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	3.503.589	3.503.589
La 30 septembrie 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
Iesiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	168.120	168.120
Amortizarea perioadei	526.653	526.653
La 30 septembrie 2024	44.787	44.787
La 30 septembrie 2025	694.773	694.773

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 16 17. Active aferente dreptului de utilizare (continuare)

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Valoare contabilă netă		
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 septembrie 2024	<u>3.317.622</u>	<u>3.317.622</u>
La 30 septembrie 2025	<u>2.808.816</u>	<u>2.808.916</u>

IAS 40 18. Investiții imobiliare

	2025	2024
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 septembrie	<u>0</u>	<u>606.447</u>

Începând 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

	30.09.2025	30.09.2024
IAS 1.78 (c), 2.36(b) Materii prime și materiale	16.996.925	7.241.797
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	26.433.441	18.565.637
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse aflate la terti	-	6.350.659
IAS 1.78(c), 2.36(b) Mărfuri	-	-
Ajustări deprecieri	(839.664)	(725.939)
Stocuri la valoare netă	<u>42.590.702</u>	<u>31.432.154</u>

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 tablă 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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 30.09.2025

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

19. Stocuri (continuare)

totală de 839.664 lei, care se mentine si la 30.09.2025. Fata de perioada corespunzătoare a anului precedent, se constata o crestere a stocurilor cu 35,50%, preponderent crestere a stocurilor de materii prime si materiale necesare finalizarii constructiilor noi de nave ce fac obiectul contractelor încheiate de societate, dar si o crestere a productiei in curs de executie- cu termene de finalizare în perioada urmatoare.

20. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

La data de 30.09.2025 societatea nu detine astfel de active.

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

		30.09.2025	30.09.2024
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	307.472	509.070
	Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale	2.858.529	7.405.923
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(157.675)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i>	Credite și creanțe comerciale nete	3.008.326	7.748.373
	Creanțe – total	3.002.784	2.054.634
	Debitori diverși	267.632	364.131
	Furnizori – debitori	605.527	515.707
	TVA de recuperat și neexigibilă	1.327.381	230.200
	Ajustare pentru alte creanțe	(253.803)	(263.589)
	Cheltuieli înregistrate în avans	395.940	379.706
	Alte creanțe	660.107	828.479
	Total	6.011.110	9.803.007

În ceea ce privește creanțele comerciale, la 30.09.2025 acestea sunt la un nivel inferior celor înregistrate la finele perioadei corespunzătoare din anul precedent și sunt aferente livrarilor curente de bunuri și servicii, cu scadențe în perioada imediat următoare.

În perioada 01-30.09.2025 au fost înregistrate mișcări nesemnificative ale conturilor de depreciere ale Societății aferente ajustărilor creanțelor comerciale și a ajustărilor altor creanțe. Creanțele analizate în această notă nu includ creanțele prezentate în categoria activelor imobilizate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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

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

Contul de deprecieri al Societății, aferent ajustării creanțelor comerciale se prezinta astfel:

	30.09.2025	30.09.2024
La 1 ianuarie	166.620	166.620
Reluarea deprecierii	8.945	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	<u>157.675</u>	<u>166.620</u>

22. Datorii comerciale și alte datorii

	30.09.2025	30.09.2024
Datorii comerciale – termen scurt	2.147.510	2.669.608
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.639.244	1.674.996
Furnizori – facturi nesosite	229.477	660.652
Clienti- creditori	17.455.048	8.509.136
Alte datorii	2.101.365	1.199.744
 Datorii comerciale – termen lung	 2.491.797	 3.057.452
Total	<u>26.064.441</u>	<u>17.771.588</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă la obligațiile de plată către furnizori și avansuri încasate de la clienți. Se constata o crestere cu 46,66% fata de perioada similara a anului 2024 Soldul datoriilor comerciale la 30.09.2025 reprezinta datorii curente a caror plata, a fost efectuata ulterior perioadei analizate.

O crestere insemnata este inregistrata la pozitia ” Clienti-creditori”, societatea incasand avansuri de la clienti in conformitate cu clauzele contractuale prevazute in contractele in derulare la data de 30.09.2025.

In luna septembrie 2024 a fost renegociat contractul de inchiriere teren aflat in proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta, astfel ca societatea a inregistrat datoria de leasing in corespondenta pentru o noua perioada de 5 ani.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

23. Imprumuturi
Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 30 septembrie 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 septembrie 2025, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 2.895.848 lei. La actualizarea plăților de leasing pentru anul 2025, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR de de 6,5%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	<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 la 30 septembrie	2.895.848	3.362.409
Pe termen lung	2.240.690	2.924.827
Pe termen scurt	655.158	437.582

24. Numerar și echivalente de numerar

	30.09.2025	30.09.2024
Conturi la bănci în lei	1.722.720	1.748.762
Conturi la bănci în valută	5.579.298	11.254.396
Casa în lei	8.159	16.694
Casa în valută	-	-
Alte valori	195	711
Total	<u>7.310.372</u>	<u>13.020.563</u>

Sumele în numerar și echivalent de numerar au cunoscut o descreștere față de perioada precedentă (cu 43,85%). Un principal factor de influență în această diminuare îl reprezintă achizițiile de stocuri în luna septembrie, respectiv plata obligațiilor către furnizori. Precizăm însă că societatea are, la finele perioadei analizate, suficiente lichidități pentru finanțarea programelor de producție și de investiții bugetate pentru anul 2025.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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 septembrie 2025 este următoarea :

	Număr de acțiuni	Suma (lei)
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969	13.439.923
Sea Container Services S.R.L	5.375.968	13.439.920
Alți acționari persoane fizice și juridice	670.982	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 fiecaruia 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 01.01-30.09.2025 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 30 iunie 2025.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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.

Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie -30 septembrie 2025 a fost în sumă de 448.497 lei iar pentru perioada corespunzătoare din anul precedent a fost în suma de 451.233 lei, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cele 9 luni ale anului 2025.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie 2025</u> (lei)	Cheltuiala cu salariile: Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie 2024</u> (lei)
Administratorilor	448.497	451.233
Directorilor	1.654.089	1.067.843
	<u>2.102.586</u>	<u>1.519.076</u>

În perioada 01.01-30.09.2025 s-au produs modificări în componența 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 al directorului general se încheie în data de 09.11.2026.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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

26. Beneficiile angajaților (continuare)

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>30 septembrie 2024</u>
	(lei)	(lei)
Administratori	29.154	29.154
Directori	40.006	27.807
	<u>69.160</u>	<u>56.961</u>

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>30 septembrie 2025</u>	<u>30 septembrie 2024</u>
Personal administrativ	46	46
Personal direct productiv	243	233
Personal indirect productiv	57	52
	<u>346</u>	<u>331</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 30.09.2025

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

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

În contextul actual generat de conflictul armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei și 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 01.01-30.09.2025 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 11 noiembrie 2025 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Ion Dumitru

Întocmit
Ec. Marilena Visescu

DECLARAȚIE

Subsemnații ec. Dumitru Ion – Președintele Consiliului de Administrație și ec. Marilena Visescu – director economic ai societății Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinți, declarăm că după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă pentru perioada 01.01-30.09.2025, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății mai sus indicate.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Ec. Dumitru Ion

Director economic,
Ec. Marilena Visescu