

RAPORT TRIMESTRIAL
31 MARTIE 2026

CUPRINS	PAGINA
Indicatori economico-financiari	2 - 4
Situația poziției financiare	5 - 6
Situația rezultatului global	7 - 8
Situația modificărilor capitalurilor proprii	9
Situația fluxurilor de trezorerie	10-11
Note la situațiile financiare	12 – 54
Declarația persoanelor responsabile	55



ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.
Nr. RC J1991000150257
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: office@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova



RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI I 2026
CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă

DATA RAPORTULUI: 13.05.2026

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: J1991000150257;
Cod LEI: 254900UXAJ8TPIKLXG79
Capital social subscris şi vărsat: 28.557.297,5 lei
Număr de acţiuni: 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 31 MARTIE 2026
(ANEXA NR. 13 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidităţii curente ¹⁾	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	3,30
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	$\frac{\text{Capital împrumutat} * 100}{\text{Capital propriu}}$	0 (zero)
3. Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi ³⁾	$\frac{\text{Sold mediu clienţi} * 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	64 ZILE
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate ⁴⁾	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,64

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

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..Şantierul Naval Orşova 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 trimestrul I 2026, comparativ cu prevederile din BVC, veniturile operaționale au fost realizate în proporție de 104,64% , dar și mai mari(cu 24.51%) față de perioada corespunzătoare a anului trecut:

- Prevăzut BVC trim.I.2026	24.572.500 lei
- Realizat trim.I.2026	25.713.143 lei
- Realizat trim.I.2025	20.651.162 lei

În această perioadă, la sediul principal al societății, în concordanță cu programul de producție pentru anul 2026, a fost finalizată o nava fluvială.

Cheltuielile operaționale au scăzut cu 14,24% față de nivelul bugetat, astfel ca, la 31.03.2026, societatea înregistrează profit din activitatea operațională .

În luna martie 2026 au fost vândute cele 4 salande existente la sucursala Agigea, societatea realizând un câștig din cedarea acestor active în suma de 2.507.619 lei.

Veniturile realizate de societate din activitatea de reparatii nave au înregistrat o scădere cu 21,85% față de perioada similară din anul 2025.

Situațiile financiare individuale la 31.03.2026, 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 31.03.2026 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC pe trimestrul I 2026, situația rezultatului se prezintă astfel:
 - ◆ Rezultatul din exploatare:
 - Prevăzut BVC 2.221.222 lei
 - Realizat 6.547.798 lei
 - ◆ Rezultatul financiar:
 - Prevăzut BVC 167.500 lei
 - Realizat 284.710 lei
 - ◆ Rezultatul brut:
 - Prevăzut BVC 2.388.722 lei
 - Realizat 6.832.508 lei

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

In perioada similară din anul 2025, societatea a înregistrat profit brut în suma de 960.846 lei.

La 31.03.2026 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul și echivalentele de numerar erau în sumă de 7.101.791 lei.

Societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariați și alți creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Compania a efectuat în trimestrul I 2026 cheltuieli pentru investiții în suma de 1.478.625 lei, față de 723.400 lei prevăzuți în BVC. În perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 1.253.004 lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2026

<i>Referință</i>	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)		
	<i>Nota</i>	31.03.2026 LEI	31.12.2025 LEI
		(4.000.546)	(4.975.636)
		100.434.889	94.669.256
	Datorii		
	Datorii pe Termen Lung		
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat	4.000.546	4.975.636
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	21,22 2.326.220	2.522.488
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung	6.326.766	7.498.124
	Datorii Curente		
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	21,22 28.392.887	24.479.335
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans	16.566	18.063
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	620.989	904.650
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente	29.030.442	25.402.048
	Total Datorii	35.357.208	32.900.172
	Total Capitaluri Proprii și Datorii	135.792.097	127.569.428

Șantierul Naval Orșova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2026

<i>Referință</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		
	Nota	31.03.2026 LEI	31.03.2025 LEI
		Activități Continue	
<i>IAS 1. 82(a)</i>	5	24.851.551	18.897.452
<i>IAS 1.99,103</i>	6	861.592	1.753.710
		25.713.143	20.651.162
		Total Venituri Operaționale	
	7	(6.742.677)	(6.826.272)
	8	(775.908)	(740.446)
	9	(8.751.618)	(7.493.804)
	14,15	(1.044.432)	(1.146.584)
	17	(193.944)	(175.551)
		2.507.619	643.558
	10	0	0
		283.661	677.926
<i>IAS 1.99, 103</i>	11	(4.448.046)	(4.773.164)
		(19.165.345)	(19.834.337)
		Total Cheltuieli Operaționale	
		6.547.798	816.825
		Rezultatul Activităților Operaționale	
	12	361.180	209.034
<i>IAS 1.82(b)</i>	12	(76.470)	(65.013)
	12	284.710	144.021
		Rezultatul Financiar Net	
<i>IAS 1.85</i>		6.832.508	960.846
		Rezultatul înainte de impozitare	
	13	(2.011.026)	(143.032)
	13	(30.939)	(108.468)
		0	0
<i>IAS 1.85</i>		4.790.543	709.346
<i>IAS 1.82(f)</i>		4.790.543	709.346
		Rezultatul din Activități Continue	
		Rezultatul Perioadei	

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

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

		Nota	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
			LEI	LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(7.644.600)	0
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		(7.644.600)	0
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		(2.854.057)	709.346
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		4.790.543	709.346
	Profitul perioadei		4.790.543	709.346
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		(2.854.057)	709.346
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.42	0.06
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.42	0.06
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.42	0.06
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.42	0.06

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

Referință **SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

IAS 1.108,109

	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Atribuibile acționarilor Societății			Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
					Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
Sold la 31 decembrie 2024	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>34.306.431</u>	<u>13.148.007</u>	<u>1.444.674</u>	<u>5.936.340</u>	<u>(4.513.190)</u>	=	<u>87.742.403</u>
Pierdere/Profit net al exercițiului					5.936.340	2.826.082			8.762.422
Transfer în rezerve	-	-	(388.212)	110.651	277.561	-	(462.446)	-	(462.446)
Rezerve din reevaluare	-	-	4.452.566	-	-	-	-	-	4.452.566
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(5.825.689)			-	(5.825.689)
Sold la 31 decembrie 2025	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>38.370.785</u>	<u>13.258.658</u>	<u>1.832.886</u>	<u>8.762.422</u>	<u>(4.975.636)</u>	=	<u>94.669.256</u>
<i>IAS 1.106(d)(i)</i> Pierdere/Profit net al exercițiului					8.762.422	(3.971.879)			4.790.543
Transfer în rezerve	-	-	(7.644.601)	-	7.644.600	-	975.091	-	975.091
Sold la 31 martie 2026	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>30.726.184</u>	<u>13.258.658</u>	<u>18.239.908</u>	<u>4.790.543</u>	<u>(4.000.545)</u>	=	<u>100.434.889</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
		Nota	2026	2025
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie			
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
	Profitul perioadei		4.790.543	709.346
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	<i>14,15,17</i>	1.350.748	1.534.221
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		(283.661)	(677.926)
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		(2.507.619)	(643.558)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	<i>13</i>	2.011.026	143.032
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	<i>13</i>	30.939	108.468
	Venituri din impozitul pe profit amânat		0	0
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		5.391.976	1.173.583
	Modificări ale capitalului circulant			
	Modificarea stocurilor		(5.790.309)	(2.711.685)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		40.349	(2.578.096)
	Modificarea cheltuielilor în avans		(300.737)	(386.335)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		1.592.715	5.846.139
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		933.994	1.343.606
	Dobânzi plătite (leasing)		(47.979)	(53.780)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		886.015	1.289.826
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		188.110	149.870
<i>IAS 7.16(a)</i>	Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	<i>14</i>	11.970.195	0
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	<i>14,15</i>	(1.478.625)	(1.253.004)
	Alte investiții pe termen scurt		(14.218.805)	(3.506.398)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(3.539.125)	(4.609.532)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

<i>Referinţă</i>	SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Continuare)		<u>2026</u>	<u>2025</u>
	Pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 martie	Nota		
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(3.596)	(7.343)
	Creşterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)		(184.292)	295.466
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare		(187.888)	288.123
	Creşterea/(Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar		(2.840.998)	(3.031.583)
	Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie		9.942.789	10.955.209
	Numerar şi echivalente de numerar la 31 martie		<u>7.101.791</u>	<u>7.923.626</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 martie 2026. 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 Trimestriale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 martie 2026 în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară așa 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 13 mai 2026.

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

IAS 1.117(a)

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

a. Moneda funcţională şi de prezentare

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

- Nota 18 – Investiții imobiliare;
- Nota 22 – Împrumuturi.

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- Publicare IFRS 19 „Filiale fără expunere publică” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027
- Amendamente la IFRS 18 „Prezentare și prezentare în situațiile financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Contracte care se referă la energie electrică dependentă de natură” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Clasificarea și evaluarea Instrumentelor Financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 19 „Filiale fără răspundere publică” cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IAS 21 „Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar”: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă, cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2027.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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 martie 2026 sunt situaţii financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situaţii financiare consolidate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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 IFRS 9 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IFRS 9, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste

Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.

IAS 31 Interese în asocierile în participație

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

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

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

IAS 33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

<i>Referinţă</i>	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS	
<i>IAS 1.112(a)</i>	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.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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 31.03.2026

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.

La 31 decembrie 2025, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

afereantă imobilizărilor corporale se înregistrează în contabilitate ca o cheltuială (sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei).

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

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

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

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

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcţii	5 - 45
Instalaţii tehnice şi maşini	3 - 20
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	3 - 30

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

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

(iv) Derecunoaşterea

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.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

d. Imobilizări necorporale

- (1) Cost
(i) *Programe informatice*

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

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și 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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

117(a)

Societatea în calitate de locatar

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

Datoria de leasing

Datoria de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizate cu rata de dobândă implicită din contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi identificată cu ușurință, Societatea folosește rata dobânzii de politică monetară a BNR.

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

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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

117(a)

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

117(a)

lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

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

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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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 **I. Venituri și cheltuieli financiare**

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

datoriei respective.

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

IAS 16 „Imobilizări corporale” arată că: *„După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată*

ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri		<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	22.301.807	14.979.560
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	2.406.560	3.144.866
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	143.184	773.026
Total		<u>24.851.551</u>	<u>18.897.452</u>

Veniturile pe primele 3 luni ale anului 2026 sunt mai mari cu 31,51% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. In aceasta perioada a fost finalizata si predata clientului o nava fluviala , ca si in anul precedent.

Prestarile de servicii, in principal reparatiile de nave, au scazut cu 23,48% fata de trimestrul I 2025, veniturile din aceasta activitate fiind realizate preponderent de sucursala Agigea.

6. Alte venituri

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Venituri din chirii	843.358	1.735.957
Alte venituri operaționale	18.233	17.753
Total	<u>861.591</u>	<u>1.753.710</u>

In perioada 01.01 - 31.03.2026 aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (descrestere cu 50,87%). Sumele realizate in aceasta perioada si înscrise la poziția de venituri din chirii sunt aferente contractelor de inchiriere a spatiilor aflate in patrimoniul sucursalei Agigea. Precizam ca societatea nu a inregistrat, in aceasta perioada, venituri din inchirierea salandelor, acestea fiind vandute in luna martie 2026.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Cheltuieli cu materiile prime	3.861.529	4.084.329
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	2.720.809	2.614.740
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	2.498.358	2.127.693
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	87.190	93.993
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	90.825	51.176
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	44.436	341.878
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	107.491	77.109
Cheltuieli privind materiale nestocate	47.885	46.308
Cheltuieli privind mărfurile	5.086	3.906
Reduceri comerciale primite	(123)	(120)
Total	<u>6.742.677</u>	<u>6.826.272</u>

În perioada analizată se constată o usoară scădere a cheltuielilor cu stocurile față de perioada corespunzătoare din anul precedent (cu 1,22%), aceasta fiind datorată volumului și structurii producției finalizată și livrată în perioada de referință, dar și ca efect al măsurilor de reducere a costurilor.

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

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Cheltuieli cu energia	764.234	725.764
Cheltuieli cu apa	11.674	14.681
Total	<u>775.908</u>	<u>740.446</u>

În trim.I 2026, cheltuielile cu utilitățile, în corelație cu producția realizată, au cunoscut deasemenea o usoară creștere față de trim.I 2025 (cu 4,79%), dar menționăm că tarifele de aprovizionare s-au menținut la un nivel apropiat de cel din anul anterior.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	73.029	229.655
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	22.670	20.024
Cheltuieli cu primele de asigurare	56.937	48.339
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	-	210
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	15.812	6.421
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	54.408	464.691
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	31.679	8.459
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	9.533	9.031
Cheltuieli cu serviciile bancare	12.857	20.252
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.001.823	3.786.859
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	142.640	158.013
Cheltuieli cu protecția mediului	1.969	2.262
Alte cheltuieli operaționale	24.689	18.948
Total cheltuieli	<u>4.448.046</u>	<u>4.773.164</u>

In perioada 01.01-31.03.2026, pe total cheltuieli, se constata o descrestere (cu 6,81%) fata de perioada corespunzatoare din anul 2025. Factorii principali de influență în această creștere sunt volumul producției vandute, dar și metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora.

In structura, constatam o scadere la pozitia Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile, societatea efectuand mai putine cheltuieli de aceasta natura.

In ceea ce priveste cheltuielile cu descrestere semnificativa comparativ cu perioada corespunzatoare din anul precedent, respectiv cheltuielile cu transportul de bunuri si personal, acestea se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam, puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate s-a efectuat in perioada precedenta, odata cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății. Incepand cu contractul finalizat in luna decembrie 2025, transportul navelor intra in sarcina cumparatorului, societatea nemainregistrand astfel de costuri .

Prestațiile efectuate de terți cunosc un nivel superior față de anul 2025 (creștere cu 5,68%), determinat de faptul ca societatea a apelat in mai mare masura la subcontractori pentru realizarea producției contractate, dar și creșterii tarifelor prestațiilor.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	237.785	113.924
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Venituri din diferențe de curs	123.395	95.110
	Total venituri financiare	361.180	209.034
<i>IAS 7.20 (b)</i>	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	47.979	53.780
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Cheltuieli din diferențe de curs	28.491	11.233
	Total cheltuieli financiare	76.470	65.013
	Rezultat financiar net	<u>284.710</u>	<u>144.021</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, veniturile din diferente de curs au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs si s-au situat la un nivel inferior fata de cele inregistrate in perioada similara din anul 2025 .
- in perioada analizata din anul 2026 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 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13 Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a) Perioada curentă	2.011.026	143.032
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	30.939	108.468
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)	2.041.965	251.500
IAS 12.81 (c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Profitul(Pierderea) perioadei	6.832.508	960.846
Cheltuieli nedeductibile	19.498	597
Venituri neimpozabile	283.661	677.926
Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	299.169	610.435
Alte sume impozabile (rezerve din reevaluare aferente active cedate)	5.795.149	-
Profit impozabil	12.662.663	893.952
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	2.026.026	143.032
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	15.000	-
Profitul(Pierderea) dupa impozitare	4.790.543	817.814

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2025	23.088.673	57.806.285	586.820	3.080.295	84.562.073
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	553.305	361.473	-	1.443.375	2.358.153
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	506.305	-	-	649.086	1.155.391
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2025	23.135.673	58.167.758	586.820	3.874.584	85.764.835
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2025	0	40.459.276	448.351	-	40.907.627
IAS 16.73(d)(v i)	Amortizarea în cursul anului	458.933	884.165	7.108	-	1.350.206
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	-	-	-	-
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2025	458.933	41.343.441	455.459	-	42.257.833
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2025	<u>23.088.673</u>	<u>17.347.009</u>	<u>138.469</u>	<u>3.080.295</u>	<u>43.654.446</u>
	Sold la 31 martie 2025	<u>22.676.740</u>	<u>16.824.317</u>	<u>131.361</u>	<u>3.874.584</u>	<u>43.507.002</u>
		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2026	23.547.906	63.776.897	596.710	2.915.083	90.836.596
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	341.310	725.560	39.249	827.093	1.933.212
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	9.625.248	16.895	454.585	10.096.728
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2026	23.889.216	54.877.209	619.064	3.287.591	82.673.080
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2026	1.865.047	42.719.245	379.976	-	44.964.268
IAS 16.73 d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	430.189	710.264	12.257	-	1.152.710
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	165.561	14.005	-	179.566
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 martie 2026	2.295.236	43.263.948	378.228	-	45.937.412
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2026	<u>21.682.859</u>	<u>21.057.652</u>	<u>216.734</u>	<u>2.915.083</u>	<u>45.872.328</u>
	Sold la 31 martie 2026	<u>21.593.980</u>	<u>11.613.261</u>	<u>240.836</u>	<u>3.287.591</u>	<u>36.735.668</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

Terenurile, la 31 martie 2026, au o valoare contabilă de 625.753 lei și reprezintă o suprafață de 85.790 mp, aflata la sediul din Orsova.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2013 de 155.474 lei; la 31.12.2012 această depreciere a fost de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2014, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia unor evaluatori externi independenți și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2014 de 195.218 (la 31.12.2013 această depreciere a fost de 155.474 lei).

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri.

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.

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

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2020 de 406.522,02 lei (la 31.12.2019 această depreciere a fost de 382.036,26 lei).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura construcțiilor și mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceleiași 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 aceleiași 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 aceleiași 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 aceleiași 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).

La 31 decembrie 2025 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceleiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2025. 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 depreciere și reluări ulterioare

În cursul anului 2025, deprecierea constituită pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, de 130.548,28 lei, a fost reluată la venituri, urmare casării acestor active, astfel ca, la data de 31 martie 2026, societatea nu înregistrează deprecieri de active.

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 la finele anului 2025), 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 Compressoare 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 414.135,82 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 51.798.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.03.2026.

Imobilizări corporale în curs de executie

La 31.03.2026 societatea are obiective de investiții nefinalizate (în principal lucrări de modernizare a calei de lansare și a clădirilor de la sucursala Agigea) în suma de 3.287.591 lei (3.874.584 lei la 31.03.2025).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

<i>Referinţă</i>	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS		
<i>IAS 38</i>	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> <i>IAS 38.118(e)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025 Achiziții Ieșiri de imobilizări necorporale	1.113.258 - -	1.113.258 - -
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 martie 2025	1.113.258	1.113.258
	Amortizare și pierderi din depreciere		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025 Amortizarea în cursul anului Ieșiri de mijloace fixe	1.071.581 8.465 -	1.071.581 8.465 -
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 31 martie 2025	1.080.046	1.080.046
	Valori contabile		
<i>IAS 38.118(c)</i> <i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025 Sold la 31 martie 2025	<u>41.677</u> <u>33.212</u>	<u>41.677</u> <u>33.212</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> <i>IAS 38.118(e)</i>	Sold la 1 ianuarie 2026 Achiziții Ieșiri de imobilizări necorporale	1.098.976 6.450 -	1.098.976 6.450 -
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 martie 2026	1.105.426	1.105.426
	Amortizare și pierderi din depreciere		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Sold la 1 ianuarie 2026 Amortizarea în cursul anului Ieșiri de mijloace fixe	1.091.104 4.094 -	1.091.104 4.094 -
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 31 martie 2026	1.095.198	1.095.198
	Valori contabile		
<i>IAS 38.118(c)</i> <i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2026 Sold la 31 martie 2026	<u>7.872</u> <u>10.228</u>	<u>7.872</u> <u>10.228</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.03.2026

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

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

Alte investiții	31.03.2026			31.03.2025		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2026

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 9 **16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate (continuare)**

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

- capitalul social total al acestei firme era de 1.230.600 euro, format dintr-un număr total de 4.200 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 .

La 31 martie 2026, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 martie 2026 era de 0 lei (la 31 martie 2025 se înregistra aceeași situație).

Factorii care au contribuit la constituirea acestor depreciere 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 31.03.2026

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 și o valoare a chiriei indexabila anual. Prin urmare societatea a încadrat contractul cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16 și a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

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

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

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 31 decembrie 2023	2.900.501	2.900.501
Intrari	3.503.589	3.503.589
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	3.503.589	3.503.589
Intrari	275.901	275.901
La 31 decembrie 2025	3.779.490	3.779.490
Intrari	0	0
La 31 martie 2026	3.779.490	3.779.490
Amortizare		
La 31 decembrie 2023	2.404.695	2.404.695
Amortizarea anului	663.926	663.926
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	168.120	168.120
Amortizarea anului	702.204	702.204
La 31 decembrie 2025	870.324	870.324
Amortizarea perioadei	193.945	193.945
La 31 martie 2026	1.064.269	1.064.269
Valori nete		
La 31 martie 2025	2.909.166	2.909.166
La 31 martie 2026	2.715.221	2.715.221

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

.Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40

18. Investiții imobiliare

La data de 31 martie 2026 societatea nu inregistreaza investitii imobiliare.

19. Stocuri

	31.03.2026	31.03.2025
IAS 1.78 (c),2.36(b) Materii prime și materiale, produse rezid.	20.448.213	14.544.843
IAS 1.78 (c),2.36(b) Produse aflate la terti.	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	14.155.358	26.534.731
Ajustări depreciere	(1.056.547)	(839.664)
Stocuri la valoare netă	<u>33.547.024</u>	<u>40.239.910</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2025 si care se mentin si la data de 31.03.2026, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 1.056.547 lei.

Fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, se constata o scadere a stocurilor (cu 16,63%). In structura, stocurile de materii prime si materiale, in corelare directa cu productia contractata, sunt la un nivel mai mare cu 40,59% fata de cel inregistrat in perioada corespunzatoare a anului precedent, dar productia in curs de executie a scazut cu 53,35% comparativ cu perioada similara din anul 2025.

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

	31.03.2026	31.03.2025
IAS 1.78 (b) Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	245.204	815.045
Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b) Creanțe comerciale	18.759.704	3.658.671
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(317.934)	(166.620)
IFRS 7.8(c) Credite și creanțe comerciale nete	18.686.974	4.307.096
Creanțe – total	2.100.786	2.219.769
Debitori diverși	338.142	265.590
Furnizori – debitori	113.136	307.300
TVA de recuperat și neexecubilă	793.761	545.501
Ajustare pentru alte creanțe	(268.050)	(253.803)
Cheltuieli înregistrate în avans	473.794	566.178
Alte creanțe	650.003	789.003
Total	20.787.760	6.526.865

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2026

.Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

	31.03.2026	31.03.2025
La 1 ianuarie	317.934	166.620
Reluarea deprecierii	-	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	<u>317.934</u>	<u>166.620</u>

In perioada analizata nu au avut loc mișcări ale conturilor de depreciere ale Societății, aferente ajustărilor creanțelor comerciale .

21. Datorii comerciale și alte datorii

	31.03.2026	31.03.2025
Datorii comerciale – termen scurt	4.671.423	2.583.866
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	4.261.901	1.646.728
Furnizori – facturi nesosite	348.802	1.009.098
Clienți- creditori	17.451.947	14.301.542
Alte datorii	1.658.814	2.166.201
Datorii comerciale – termen lung	2.326.220	3.189.914
Total	<u>30.719.107</u>	<u>24.897.349</u>

22. Imprumuturi

Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 31 martie 2026 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor, cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța, la 31 martie 2026, recunoscut în conformitate cu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

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

IFRS 16, este de 2.833.097 lei. La actualizarea plăților de leasing, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 6,50%.
 Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Anul 1	-	624.067
Anul 2	733.008	665.863
Anul 3	782.099	710.456
Anul 4	834.478	758.037
Anul 5	662.334	601.662
Total	3.011.919	3.360.085
Sold datorie 31 martie	2.833.097	3.207.841
Pe termen lung	2.573.577	2.573.577
Pe termen scurt	634.264	634.264

23. Numerar și echivalente de numerar (lei)

	31.03.2026	31.03.2025
Conturi la bănci în lei	812.998	802.386
Conturi la bănci în valută (euro)	6.282.447	7.108.818
Casa în lei	6.230	12.091
Alte valori	116	331
Total	<u>7.923.626</u>	<u>11.494.845</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7
IAS
1.79(a)(i),(iii) Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2025 a fost 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 adevăratul drept la statut și la modificările ulterioare.

În perioada 01.01-31.03.2026 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 15 aprilie 2026 (AGOA/ 27.04.2026).

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiată la 31.03.2026

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în primele 3 luni ale anului 2026.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2026</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2025</u> (lei)
Administratorilor	149.499	149.499
Directorilor	460.764	644.833
	<u>610.263</u>	<u>794.332</u>

La finele anului 2025 au intervenit modificari in structura Consiliului de Administratie. Astfel, incepand cu data de 10.11.2025 d-na Patrascu Nadina Elena a demisionat din functia de membru al Consiliului de Administratie si Presedinta a Comitetului de Audit, Consiliul de Administratie al societatii numind provizoriu in aceste functii pe d-na Galani Andreea Ioana .

Astfel, componența Consilului de administrație, începând cu data de 17.11.2025, este următoarea:

- Domnul Ion Dumitru – președinte
- Domnul Pripa Alexandru – vicepreședinte
- Domnul Fainarea Marius – membru
- Doamna Galani Andreea Ioana - membru
- Doamna Catalina Dumitrascu – membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, și au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 22.04.2025, iar salariul și alte drepturi convenite 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.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 martie 2026</u> (lei)	<u>31 martie 2025</u> (lei)
Administratori	29.154	29.154
Directori	37.647	34.746
	<u>66.801</u>	<u>63.900</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Raport trimestrial pentru perioada încheiata la 31.03.2026

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Beneficiile angajaților (continuare)

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2026</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 martie 2025</u>
Personal administrativ	51	55
Personal direct productiv	256	238
Personal indirect productiv	61	56
	<u>368</u>	<u>349</u>

26. Evenimente ulterioare datei raportului trimestrial

Evoluțiile geopolitice determinate de conflictele regionale și incertitudinile politice, inflația, criza energetică și politicile fiscale, aduc incertitudini în planul economico-financiar și determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății.

Raportul trimestrial întocmit pentru perioada 01 ianuarie - 31 martie 2026 a fost aprobat de Consiliul de Administrație în data de 13 mai 2026 și a fost semnat de către:

Administrator
Ec. Ion Dumitru

Întocmit
Ec. Vișescu Marilena

Şantierul Naval Orşova S.A.
Raport trimestrial pentru perioada incheiata la 31.03.2026

DECLARAŢIE

Subsemnaţii ec. Dumitru Ion – Preşedintele Consiliului de Administraţie şi ec. Marilena Visescu – director economic ai societăţii Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă pentru perioada 01.01-31.03.2026, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Preşedintele Consiliului de Administraţie,
Ec. Dumitru Ion

Director economic,
Ec. Marilena Visescu