

ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

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

CUPRINS

PAGINA

Situația poziției financiare	3 - 4
Situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	5 - 6
Situația modificărilor capitalurilor proprii	7
Situația fluxurilor de trezorerie	8 - 9
Note la situațiile financiare	10 - 73

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

<i>IAS 1.10(a), 113</i>	La 31 decembrie	<i>Nota</i>	2025	2024
			LEI	LEI
	Active			
	Active Imobilizate			
<i>IAS 1.54(a)</i>	Imobilizări corporale	<i>15</i>	45.872.328	43.654.446
	Terenuri și amenajări la terenuri	<i>15</i>	625.753	625.753
	Construcții	<i>15</i>	21.057.106	22.462.920
	Instalații tehnice și mijloace de transport	<i>15</i>	21.057.652	17.347.009
	Mobilier, aparatură birotică [...]	<i>15</i>	216.734	138.469
	Imobilizări corporale în curs de execuție	<i>15</i>	2.915.083	3.080.295
<i>IAS 1.54(c)</i>	Imobilizări necorporale	<i>16</i>	7.872	41.677
	Alte imobilizări necorporale	<i>16</i>	7.872	41.677
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Drepturi de utilizare a activelor închiriate	<i>17</i>	2.909.166	3.335.469
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe		303.508	160.624
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Creanțe privind impozitul amânat		119.472	168.856
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Imobilizate		49.212.346	47.361.072
<i>IAS 1.54 (g)</i>	Stocuri	<i>20</i>	27.756.715	36.479.637
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe	<i>22</i>	20.373.050	3.096.984
<i>IAS 1.55</i>	Cheltuieli înregistrate în avans	<i>22</i>	173.057	179.843
<i>IAS 1.54(d)</i>	Alte investiții pe termen scurt	<i>23</i>	20.111.471	13.514.382
<i>IAS 1.54(i)</i>	Numerar și echivalente de numerar	<i>24</i>	9.942.789	10.955.209
<i>IFRS 5.38-40</i>	Active clasificate ca detinute pentru vanzare		0	1.048.588
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Curente		78.357.082	65.274.643
	Total Active		127.569.428	112.635.715
	Capitaluri Proprii			
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Capital social	<i>25</i>	28.557.298	28.557.298
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Prime de capital	<i>25</i>	8.862.843	8.862.843
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Rezerve	<i>25</i>	51.629.443	47.454.438
	Rezultatul exercițiului	<i>25</i>	8.762.422	5.936.340
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Rezultatul reportat	<i>25</i>	1.832.886	1.444.674

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă **SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)**

La 31 decembrie		Nota	2025	2024
			LEI	LEI
	Alte elemente de capitaluri proprii	25	(4.975.636)	(4.513.190)
	Total Capitaluri Proprii		94.669.256	87.742.403
Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amânat		4.975.636	4.513.190
IFRS 16, IAS 8	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	28	2.522.488	2.904.644
IAS 1.60	Total Datorii pe Termen Lung		7.498.124	7.417.834
Datorii Curente				
IAS 1.54(k)	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	31	24.479.335	15.944.198
IAS 1.55, 11.42(b)	Venituri înregistrate în avans		18.063	317.980
IAS 1.54(l)	Provizioane	30	904.650	1.213.300
IAS 1.60	Total Datorii Curente		25.402.048	17.475.478
	Total Datorii		32.900.172	24.893.312
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		127.569.428	112.635.715

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 17 martie 2026 şi au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2025	2024
			LEI	LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	117.267.659	93.582.437
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	7.858.042	6.455.721
	Total Venituri Operaționale		125.125.701	100.038.158
	Cheltuieli privind stocurile	7	(35.522.370)	(31.405.122)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(2.557.128)	(2.298.160)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(45.061.544)	(34.803.825)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,16	(5.667.241)	(5.792.451)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(702.204)	(663.926)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		(256.982)	(21.996)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	(391.389)	(103.835)
	Ajustări privind provizioanele	30	308.650	(413.531)
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(25.929.232)	(17.929.705)
	Total Cheltuieli Operaționale		(115.779.439)	(93.432.551)
	Rezultatul Activităților Operaționale		9.346.262	6.605.607
	Venituri financiare	12	1.734.177	1.122.082
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(665.543)	(185.874)
	Rezultatul Financiar Net	12	1.068.634	936.208
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		10.414.896	7.541.815
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	(1.603.090)	(1.691.569)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(153.791)	(636.620)
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		104.407	722.714
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		8.762.422	5.936.340
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		8.762.422	5.936.340

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)		2025	2024
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	LEI	LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		4.064.354	5.745.663
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		4.064.354	5.745.663
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		12.826.776	11.682.003
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	26	8.762.422	5.936.340
	Profitul perioadei		8.762.422	5.936.340
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		12.826.776	11.682.003
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,77	0,52
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,77	0,52
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0,77	0,52
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0,77	0,52

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2026 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă SITUAŢIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII

IAS 1.108,109

	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Atribuibile acţionarilor Societăţii			Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
					Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
Sold la 31 decembrie 2024	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>28.560.768</u>	<u>18.596.499</u>	<u>(2.848.032)</u>	<u>3.453.687</u>	<u>(3.753.867)</u>	=	<u>81.429.196</u>
Pierdere/Profit net al exerciţiului					3.453.687	2.482.653			5.936.340
Transfer în rezerve	-	-	(1.444.674)	(5.448.492)	6.893.166	-	(759.323)	-	(759.323)
Rezerve din reevaluare	-	-	7.190.337	-	-	-	-	-	7.190.337
Dividende distribuite acţionarilor					(6.054.147)				(6.054.147)
Sold la 31 decembrie 2024	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>34.306.431</u>	<u>13.148.007</u>	<u>1.444.674</u>	<u>5.936.340</u>	<u>(4.513.190)</u>	=	<u>87.742.403</u>
Pierdere/Profit net al exerciţiului					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 acţionarilor	-	-	-	-	(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>

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 17 martie 2026 şi au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2025 LEI	2024 LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
	Profitul perioadei		8.762.422	5.936.340
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	15,16,17	5.877.540	6.712.393
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		(130.548)	(288.824)
	Pierderi (Profit) din creanțe și debitori diverși	10	8.944	0
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		(308.650)	413.531
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	10,20	382.444	103.835
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		256.982	21.996
	Pierderi(Profit) din active imobilizate detinute in vederea vanzarii	6,21	(643.558)	0
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13	1.603.090	1.691.569
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	153.791	636.620
	Venituri din impozitul pe profit amânat		(104.407)	(722.714)
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		15.858.050	14.504.746
	Modificări ale capitalului circulant			
	Modificarea stocurilor		9.554.629	(8.674.064)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		(17.340.709)	8.809.177
	Modificarea cheltuielilor în avans		6.786	(25.848)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		7.619.030	(6.238.469)
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		15.697.786	8.375.542
	Dobânzi plătite (leasing)	12,17	(200.031)	(67.889)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(1.006.457)	(1.570.326)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		14.491.298	6.737.327
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		744.888	809.698
<i>IAS 7.16(a)</i>	Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		86.818	1.745.426
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	15,16	(3.170.343)	(8.498.407)
	Alte investiții pe termen scurt		(6.597.089)	(7.018.567)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(8.935.726)	(12.961.850)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

<i>Referinţă</i>		SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE		
		(Continuare)		
	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2025	2024
			LEI	LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(5.943.924)	(5.929.502)
	Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)	28	(624.068)	(693.473)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		(6.567.992)	5.236.029
	Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(1.012.420)	(988.494)
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		10.955.209	11.943.703
	Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		<u>9.942.789</u>	<u>10.955.209</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2026 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

OPIS NOTE

		Pagina			Pagina
1	Entitatea care raportează	11	19	Investiţii imobiliare	51
2	Bazele întocmirii	11	20	Stocuri	51
3	Politici contabile semnificative	19	21	Active imobilizate deţinute în vederea vânzării	52
4	Determinarea valorii juste	29	22	Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans	52
5	Venituri	31	23	Alte investiţii pe termen scurt	53
6	Alte venituri	31	24	Numerar şi echivalente de numerar	54
7	Cheltuieli cu stocurile	32	25	Capital şi rezerve	55
8	Cheltuieli cu utilităţile	33	26	Rezultatul pe acţiune	57
9	Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor	33	27	Împrumuturi	58
10	Ajustarea valorii activelor curente	34	28	Obligaţii de leasing	60
11	Alte cheltuieli	34	29	Beneficiile angajaţilor	61
12	Venituri şi cheltuieli financiare	36	30	Provizioane	63
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	37	31	Datorii comerciale şi alte datorii	64
14	Creanţe şi datorii privind impozitul amânat	38	32	Instrumente financiare	65
15	Imobilizări corporale	39	33	Active şi datorii contingente	70
16	Imobilizări necorporale	47	34	Părţi afiliate	72
17	Active aferente dreptului de utilizare	48	35	Evenimente ulterioare datei bilanţului	73
18	Alte investiţii, inclusiv instrumente financiare derivate	49			

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) 1. Entitatea care raportează

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii

a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale Anuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aşa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, conform Ordinului ministrului finanţelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară şi Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, cu modificările şi completările ulterioare.

IAS.10.17 Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 17 martie 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 31.12.2025

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

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

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

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Ac 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 31.12.2025

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

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

IAS 19 Beneficiile angajaţilor

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

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

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

IAS 21 Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar

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

IAS 23 Costurile îndatorării

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

IAS 24 Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate

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

IAS 26 Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii

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

IAS 27 Situaţii financiare consolidate şi individuale

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

IAS 28 Investiții în entitățile asociate

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

(a) organizații cu capital de risc; sau

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

IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste

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

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

IAS 31 Interese în asocierile în participație

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

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

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

IAS 33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

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

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

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

-

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 31.12.2025

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

Societatea utilizează regimul de amortizare liniară pentru toate imobilizările corporale deţinute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viaţă. Metoda de

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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.

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

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

e. Drepturi aferente contractelor de leasing

Societatea în calitate de locatar

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

Datoria de leasing

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

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

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

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

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

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

Drepturile de utilizare a activelor

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

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

f. Investiții imobiliare

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

- (a) a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- (b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

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

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

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

i. Beneficiile angajaților

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

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

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

j. Provizioane

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(3) Provizioane pentru garanții

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

k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

m. Impozit pe profit

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

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

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

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

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

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

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

5. Venituri

		<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	103.441.511	76.586.595
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	10.979.531	13.601.590
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	2.846.617	3.361.136
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	-	33.116
	Total	<u>117.267.659</u>	<u>93.582.437</u>

Vânzările de bunuri, realizate din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orşova, au înregistrat o creștere cu 35,06% în anul 2025 față de anul precedent. În anul 2025, Societatea a finalizat și a predat clienților externi un număr de 5 nave. Având în vedere că structura și complexitatea navelor construite este diferită de la un an la altul, acest fapt se reflectă și în nivelul veniturilor realizate în aceste perioade. Mentionam ca în anul 2025, 4 din cele 5 construcții noi au fost nave tip pasager.

Societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producție a anului 2025, desi piața construcțiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

În ceea ce privește activitatea de reparații nave, veniturile realizate în anul 2025, în principal de sucursala Agigea, au fost în sumă de 10.333.224 lei (12.939.036 lei în anul 2024), acestea înregistrând o scădere cu 20,14% față de anul precedent.

În anul 2025, Societatea a realizat venituri din vânzarea produselor reziduale, mai mici cu 17,19% comparativ cu anul precedent, în principal din valorificarea deșeurilor de fier rezultate din procesul de producție dar și din casarea de active.

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

6. Alte venituri

	<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	5.829.290	6.199.235
Venituri din cedarea activelor detinute în vederea vanzarii	1.692.146	0
Alte venituri operaționale	336.606	256.486
Total	<u>7.858.042</u>	<u>6.455.721</u>

Sumele înscrise la poziția „Venituri din chirii” se referă la sumele provenite din închirierea a trei șalande pe parcursul anului 2025, dar și din închiriere de spații la sucursala Agigea.

Astfel, în perioada analizată, veniturile din chirii se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (descreștere cu 5,97%). Si în anul 2025, una dintre preocupările principale ale conducerii Societății a fost de a găsi soluții pentru închirierea tuturor șalandelor aflate în patrimoniul sucursalei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. Alte venituri (continuare)

În prima parte a anului a fost realizată vânzarea salandei, activ reclasificat la finele anului 2024 în categoria activelor imobilizate în vederea vânzării.

În ceea ce privește poziția Alte venituri operationale, remarcăm o creștere cu 31,23% față de cele realizate în anul 2024.

7. Cheltuieli cu stocurile	<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Cheltuieli cu materiile prime	19.805.079	18.810.076
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	14.556.257	11.886.401
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>12.330.251</i>	<i>10.718.856</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>395.378</i>	<i>354.033</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>375.758</i>	<i>377.424</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>1.454.870</i>	<i>436.088</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	582.964	455.450
Cheltuieli privind materiale nestocate	467.833	239.465
Cheltuieli privind mărfurile	111.065	16.677
Reduceri comerciale primite	(828)	(2.947)
Total	<u>35.522.370</u>	<u>31.405.122</u>

La 31.12.2025 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deținută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Cheltuielilor cu materiile prime în anul 2025 au crescut cu 5,29% comparativ cu anul 2024 în principal datorită volumului de producție, cât și structurii construcțiilor de nave vândute în anul 2025. Și pe total, se constată o creștere a cheltuielilor cu stocurile, cu 13,11% față de anul precedent, această creștere fiind corelată și cu faptul că și veniturile din vânzarea navelor au înregistrat o creștere cu 35,06%.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

8. Cheltuieli cu utilitățile	2025	2024
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu energia	2.499.197	2.239.677
Cheltuieli cu apa	57.931	58.483
Total	<u>2.557.128</u>	<u>2.298.160</u>

În anul 2025, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o creștere față de anul trecut (cu 11,27%), acestea fiind raportate la producția realizată, respectiv veniturile semnificativ mai mari înregistrate comparativ cu anul recedent.

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

IAS 1.104

9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților

	2025	2024
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu salariile	41.690.349	32.097.358
Cheltuieli sociale obligatorii și contribuția asiguratorie pentru muncă	3.371.195	2.706.467
Total	<u>45.061.544</u>	<u>34.803.825</u>
Număr mediu de salariați	348	344

În anul 2025, cheltuielile cu beneficiile salariaților se situează la un nivel mai ridicat, cu 29,47% față de anul 2024. Această creștere se datorează atât majorării salariilor de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna ianuarie 2025, cu suma bruta de 350 lei/salariat, respectiv majorării, în perioada analizată, a valorii tichetului de masă de la 35 lei/tichet de masă la 40 lei/tichet de masă, cât și volumului de producție realizată în această perioadă.

Printre alți factori care au influențat cheltuielile cu salariile în anul 2025 menționăm creșterea numărului de personal, dar și structura costurilor de producție din perspectiva prezentării costului bunurilor vândute conform cerințelor IAS 1.

Analizate în corelare cu cheltuielile cu salariile, în ceea ce privește cheltuielile sociale și contribuția asiguratorie pentru muncă, remarcăm, de asemenea, o creștere cu 24,56% față de anul precedent.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	8.944	-
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	436.224	154.529
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(53.780)	(50.694)
Total	<u>(391.388)</u>	<u>(103.835)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă în principal la ajustarea depreciierilor aferente stocurilor și altor creanțe, operațiuni efectuate în cursul anului 2025.

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	647.334	1.063.746
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	129.341	93.158
Cheltuieli cu primele de asigurare	318.446	198.472
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	210	504
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	37.972	40.351
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	3.591.134	2.447.388
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	53.704	45.343
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	35.645	43.264
Cheltuieli cu serviciile bancare	73.234	59.859
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	18.579.406	13.076.338
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	772.962	717.035
Cheltuieli cu protecția mediului	9.400	14.362
Cheltuieli cu cedarea activelor detinute în vederea vânzării	1.048.588	0
Alte cheltuieli operaționale	441.470	107.243
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	190.386	22.642
Total cheltuieli	<u>25.929.232</u>	<u>17.929.705</u>

În anul 2025 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere însemnată față de anul precedent (cu 44,62%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli (continuare)

- Se remarcă o scădere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile (cu 39,15%). În anul 2025 Societatea a efectuat mai puține lucrări de întreținere și reparații a utilajelor și construcțiilor din patrimoniu comparativ cu anul precedent..
- În ceea ce privește cheltuielile cu chiriile, acestea au crescut cu 38,84% în anul 2025 față de anul 2024, datorită creșterii ușoare a tarifelor de închiriere a activelor, dar și influențelor datorate producției în curs de execuție.
- Cheltuielile cu primele de asigurare cunosc o creștere cu 60,45%, urmare în principal unor factori economici și de piață (inflație, ajustări legislative).
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane au crescut (cu 46,73%). Aceste cheltuieli sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, dar constatăm o creștere și pe segmentul de aprovizionare cu bunuri. Un factor de influență în această creștere o reprezintă și metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora. Aceste cheltuieli se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orșova – Rotterdam sau alte puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Remarcăm o creștere și a prestațiilor efectuate de terți în anul 2025 comparativ cu anul 2024 (cu 42,08%). Și în anul 2025, având în vedere programul, dar și volumul de producție, în condițiile în care ne confruntăm în continuare cu un deficit de forță de muncă, Societatea a apelat, în mai mare măsură, la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat în anul curent următoarele valori: 89.199 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statutar (în exercițiul financiar 2024 aceste sume au totalizat 70.399 lei, inclusiv TVA), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exercițiului financiar 2024 au fost de 43.406 lei, inclusiv TVA (pentru exercițiul financiar 2024 au fost plătite onorarii de 31.975 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanță fiscală în perioada analizată.
- În ceea ce privește poziția privind cheltuielile cu despăgubiri, amenzi, în anul 2025 Societatea a plătit sume mai mari comparativ cu anul 2024 (cu 740,85%), reprezentând amenzi către autoritățile statului dar și către un partener contractual urmare a rezilierii unui contract..
- O creștere însemnată (cu 311,65%) constatăm la poziția Alte cheltuieli operationale. În anul 2025 Societatea a înregistrat cheltuieli mai mari de această natură, dar acestea sunt aferente realizării unor venituri operationale în corespondență..
- Referitor la poziția Cheltuieli cu alte impozite și taxe, constatăm o creștere a acestora cu 7,80%, datorită creșterii impozitelor și taxelor locale.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
<i>IFRS 7.20</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor	796.422	844.344
<i>(b)</i>	bancare		
<i>IAS 21.52</i>	Venituri din diferențe de curs	937.755	277.738
<i>(a)</i>			
	Total venituri financiare	1.734.177	1.122.082
	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	0	0
<i>IAS 7.20 (b)</i>	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	200.031	67.888
<i>IAS 21.52</i>	Cheltuieli din diferențe de curs	465.512	117.986
<i>(a)</i>			
	Total cheltuieli financiare	665.543	185.874
	Rezultat financiar net	<u>1.068.634</u>	<u>936.208</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2025;
- în anul 2025, compania nu a contractat credite bancare, nu a utilizat linii de credit și, prin urmare, nu a înregistrat cheltuieli cu dobânzile bancare;
- cheltuielile din diferențe de curs au fost mai mici decât veniturile din diferențe de curs, astfel că, per total an 2025, Societatea a înregistrat un câștig net de 472.243 lei (în anul 2024: 159.752 lei). Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valută, cât și urmare tranzacțiilor de tip hedging, încheiate de Societate pentru a se proteja împotriva deprecierii cursului valutar.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>2025</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	1.603.090	1.691.569
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	153.791	636.620
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	1.756.881	2.328.189
IAS 12.81 (c)	c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul/pierderele perioadei înainte de impozitare	10.414.896	7.541.815
	Cheltuieli nedeductibile	1.538.986	1.448.966
	Venituri neimpozabile	(1.171.856)	(1.139.183)
	Elemente similare cheltuielilor (amort. reeval. după 2004)	1.549.786	2.894.648
	Rezerva legală	-	-
	Alte sume impozabile	-	291.821
	Deducere pierdere fiscală	-	-
	Profit/Pierdere fiscală	12.331.812	11.038.067
	Sponsorizări	370.000	40.000
	Facilități fiscale	-	34.522
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.603.090	1.691.569
	Profitul după impozitare	8.658.015	5.213.626

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

14. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarele elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Imobilizări corporale	249.964	416.601	712.410	1.175.924	462.446	759.323
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	104.407	168.856	153.791	104.832	49.384	(64.024)
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	-	531.789	-	531.789	-	-
Facilități fiscale	-	22.070	-	-	-	(22.070)
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale nete	354.371	1.139.316	866.201	1.812.545	511.830	673.229

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

IAS 16 **15. Imobilizări corporale**

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	23.088.673	57.806.285	586.820	3.080.295	84.562.073
<i>IAS 16.73 (e)(i)</i>	Achiziții	459.676	2.763.126	112.752	2.624.985	5.960.539
<i>IAS 16.73 (e)(ii)</i>	Ieșiri de mijloace fixe	443	1.245.080	102.862	2.790.197	4.138.582
	Reevaluare neta	-	4.452.566			4.452.566
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2025	23.547.906	63.776.897	596.710	2.915.083	90.836.596
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	40.459.276	448.351	-	40.907.627
<i>IAS 16.73 (d)(vii)</i>	Amortizarea în cursul anului	1.865.103	3.241.941	34.487	-	5.141.531
<i>IAS 16.73 (d)(vi)</i>	Pierderi din depreciere		(130.548)		-	(130.548)
<i>IAS 16.73 (d)(ii)</i>	Ieșiri de imobilizări corporale	56	569.741	102.862	-	672.659
	Reduceri reprezentând anularea amortizării ca urmare a reevaluării	-	281.683	-	-	281.683
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2025	1.865.047	42.719.245	379.976	-	44.964.268
<i>IAS 1.78 (a)</i>	Valori contabile nete					
	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 decembrie 2025	<u>21.682.859</u>	<u>21.057.652</u>	<u>216.734</u>	<u>2.915.083</u>	<u>45.872.328</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

În cursul lunii decembrie 2024, terenul în suprafață de 210 mp din patrimoniul Sucursalei Agigea, a fost vândut (Decizia administratorilor din 16.12.2024). Precizăm, de asemenea, că Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și, respectiv, 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017, care au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (conform IFRS 5). Menționăm că tranzacția de vânzare a fost finalizată în anul 2021.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

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

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

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 Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

15. Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

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

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

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

15. Imobilizări corporale (continuare)

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

La 31 decembrie 2025 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, depreciere totală constituită la sfârșitul anului 2024, de 130.548,28 lei, a fost reluată la venituri în anul 2025, urmare casării acestor active..

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

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

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 31.12.2025	625.753	22.922.153	9.459.150
Diferențe din reevaluare	-	15.229.836	5.950.540
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	625.753	7.692.317	3.508.610

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

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

În anul 2025, depreciere totală constituită la sfârșitul anului 2024, de 130.548,28 lei, a fost reluată la venituri, urmare casarii acestor active..

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

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

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciară sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu depozitare asupra unui depozit la termen în valoare de 414.135,82 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 43.374.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.12.2025.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 31.12.2025 Societatea avea obiective de investiții nefinalizate în sumă totală de 2.915.083 lei, constând în principal în lucrări de modernizare a calei de lansare, respectiv a unor spații de la subunitatea Agigea.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

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

Modificări în estimările contabile

Cu ocazia reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018 , 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2024, unora dintre mijloace fixe care erau amortizate integral le-a fost atribuită o nouă valoare de utilizare, ceea ce a determinat o reconsiderare şi a duratei de viaţă, durate ce au fost utilizate începând cu anii următori la calculul amortizării contabile.

Modificări în clasificare

În anul 2024 Societatea a procedat la reclasificarea unor active.

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

În luna decembrie 2024, Consiliul de Administraţie al Societăţii, a decis vânzarea unei şalande, şi urmare acestei decizii, Societatea a reclasificat acest activ, în conformitate cu IFRS 5, ca activ deţinut în vederea vânzării. Vanzarea acestui activ a fost finalizata in pn prima parte a anului 2025.

La data de 31 decembrie 2025, societatea nu detinea in patrimoniu active reclasificate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 31.12.2025

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

IAS 38 **16. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c),</i> <i>(e)</i>		Fond comercial	Brevete şi mărci	Costuri de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
	Cost					
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	1.113.258	1.113.258
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziţii	-	-	-	-	-
	Ieşiri de imobilizări necorporale				14.282	14.282
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2025	-	-	-	1.98.976	1.098.976
	Amortizare şi pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	1.071.581	1.071.581
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	-	-	-	33.805	33.805
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(iv)</i>	Pierderi din depreciere					
	Ieşiri de mijloace fixe				14.282	14.282
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2025	-	-	-	1.091.104	1.091.104
	Valori contabile					
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-	<u>81.164</u>	<u>81.164</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 decembrie 2025	-	-	-	<u>7.872</u>	<u>7.872</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Active aferente dreptului de utilizare

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

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

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

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

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

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 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
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
La 31 decembrie 2023	<u>495.806</u>	<u>495.806</u>
La 31 decembrie 2024	<u>3.335.469</u>	<u>3.335.469</u>
La 31 decembrie 2025	<u>2.909.166</u>	<u>2.909.166</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

17. Active aferente dreptului de utilizare (continuare)

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cheltuiala cu amortizarea aferentă drepturilor de utilizare	702.204	663.926	658.463
Dobânda pentru datoria de leasing	200.031	67.889	57.548
Total sume	902.235	731.815	716.011

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

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), 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 deprecierei (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	Valoare contabilă	<u>2025</u>	Valoarea netă	Valoare contabilă	<u>2024</u>	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2025, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 decembrie 2025 era de 0 lei (la 31 decembrie 2024 se înregistra aceeași situație).

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

IAS 40 **19. Investiții imobiliare**

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 40.76(a)</i>	Sold la 1 ianuarie	0	606.447
<i>IAS 40.76(f)</i>	Achiziții/evaluări	0	0
<i>IAS 40.76(d)</i>	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	0	606.447
	Sold la 31 decembrie	<u>0</u>	<u>0</u>

Începand cu luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită „Sediul central”, către societățile City Protect și Protect Instal. Perioada de închiriere, conform contractelor în vigoare, se încheia în data de 31.12.2024, dar contractele de închiriere au fost reziliate în luna iunie 2024, iar imobilul a fost vândut în luna decembrie 2024. Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările valorii juste fiind recunoscute în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global. In exercitiul financiar 2025 Societatea nu a detinut active clasificate ca investitii imobiliare.

20. Stocuri

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 1.78 (c),2.36(b)</i>	Materii prime și materiale	17.933.553	13.616.430
<i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i>	Producția în curs de execuție	10.879.709	23.702.871
	Ajustări pentru depreciere	(1.056.547)	(839.664)
	Stocuri la valoare netă	<u>27.756.715</u>	<u>36.479.637</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Stocurile înregistrează o scădere cu 235,91% față de anul precedent. Remarcam o diminuare semnificativa a productiei in curs de executie la finele anului, urmare livrarii in luna decembrie a unui corp de nava. Menținerea tendințelor inflaționiste și în anul 2025 la materii prime și materiale, livrarea preponderentă în anul 2025 a materiilor prime și materialelor aferente construcțiilor ce se vor finaliza în anul următor, au dus la un nivel mai mare de stocuri la finele anului. Pentru stocurile de tablă cu o vechime mai mare de 3 ani și pentru celelalte stocuri cu o vechime mai mare de 2 ani, fără mișcare, Societatea a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 1.056.547 lei.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		(lei)	(lei)
<i>IAS 1.104,2.36(e,g)</i>	Sold la începutul perioadei	(839.664)	(725.939)
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i>	Reluare deprecieri	22.700	37.924
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i>	Deprecieri constituite	(239.583)	(151.649)
	Sold la sfârșitul perioadei	(1.056.547)	(839.664)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

21. Active imobilizate deţinute în vederea vânzării

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>lei</u>	<u>Lei</u>
<i>IAS 1.104,2.36(e,g)</i> Sold la începutul perioadei	1.048.588	0
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i> Tranfer de la imobilizări corporale	-	1.048.588
Iesiri/Vanzari	1.048.588	
Sold la sfârşitul perioadei	0	1.048.588

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

În luna februarie 2025 acest activ a fost vândut, astfel ca la finele exercitiului 2025 Societatea nu detine active de aceasta natura.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanţe comerciale în relaţie cu părţi afiliate	212.968	383.871
Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanţe comerciale	17.915.192	1.305.057
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(317.934)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i> Credite şi creanţe nete	17.810.226	1.522.308
Creanţe – total	2.735.881	1.754.518
Debitori diverşi	330.108	254.803
Furnizori – debitori	892.381	395.388
TVA de recuperat şi neexegibilă	807.586	480.505
Ajustare pentru alte creanţe	(268.050)	(253.803)
Cheltuieli înregistrate în avans	173.057	179.842
Alte creanţe	800.799	697.455
Creanţe din operaţiuni în curs de clarificare	0	328
Total	<u>20.546.107</u>	<u>3.276.826</u>

Creanţele comerciale, la 31 decembrie 2025, înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare din 2024 (cu 527,01%), creșterea însemnată fiind înregistrată la creanțele comerciale, urmare finalizării și facturării în ultima decada a lunii decembrie a unui corp de nava . Societatea are în sold la data de 31 decembrie facturi curente neîncasate, dar cele mai multe dintre acestea au fost deja încasate în prima luna din anul 2026.

La 31.12.2025 existau, ca și în anul precedent, în evidențele Sucursalei Agigea, creanțe comerciale neîncasate (clienți litigioși), provenite din anii anteriori și pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 317.934 lei.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	2025	2024
	(lei)	(lei)
USD	-	-
EUR	15.652.196	293.651
LEI	2.475.964	1.395.277

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

	2025	2024
	(lei)	(lei)
La 1 ianuarie	166.620	166.620
Reluarea deprecierii	8.944	-
Deprecieri constituite	160.258	-
Sold la sfârșitul perioadei	317.934	166.620

În anul 2025 au fost constituite, dar si reluate la venituri, deprecieri în legatură cu creanțele comerciale ale Societății.

23. Alte investiții pe termen scurt

	2025	2024
	(lei)	(lei)
Depozite la bănci în lei	18.000.000	10.500.000
Depozite la bănci în valută	2.111.471	3.014.382
Total	<u>20.111.471</u>	<u>13.514.382</u>

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută (euro), prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2025 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 3 luni și un an.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Numerar şi echivalente de numerar

	2025	2024
	(lei)	(lei)
Conturi la bănci în lei	1.382.190	3.823.448
Conturi la bănci în valută (euro)	8.558.380	7.125.266
Casa în lei	2.054	6.144
Casa în valută	-	-
Alte valori	165	351
Total	<u>9.942.789</u>	<u>10.955.209</u>

Sumele în numerar şi echivalente de numerar înregistrează o scădere faţă de perioada precedentă (cu 9,24%), principalii factori de influenţă fiind platile către furnizori şi constituirea de depozite bancare, efectuate spre finalul anului 2025.

Precizăm că Societatea dispune de resurse financiare proprii suficiente care îi permite să finanţeze activitatea curentă fără a apela la împrumuturi.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

25. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2025 este următoarea:
IAS
1.79(a)(i),(iii)

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969	13.439.923	47,0630
Sea Container Services S.R.L.	5.375.968	13.439.920	47,0630
Alți acționari persoane juridice	105.998	264.995	0,9431
Alți acționari persoane fizice	564.984	1.412.460	4,9309
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,0000</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.

Comparativ cu structura acționariatului comunicată de Depozitarul central pentru data de referință 31.12.2024, nu se înregistrează modificări semnificative în structura acționariatului pentru data de referință 31 decembrie 2025. Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o creștere mică a deținerilor persoanelor fizice în detrimentul persoanelor juridice.

Nume acționari	Procent de deținere (%)	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Longshield Investment Group S.A.	47,0630	47,0630
Sea Container Services S.R.L.	47,0630	47,0630
Alți acționari persoane juridice	0,9431	0,9431
Alți acționari persoane fizice	4,9309	4,9309
Total	100,00	100,00

Acțiunile Societății sunt nominative, dematerializate, ordinare și indivizibile.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

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

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

În cursul anului 2025 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Rezerve

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

În cursul anului 2025, Societatea nu a constituit rezerve legale deoarece a fost atins pragul de 20% din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

In ceea ce privește rezervele din reevaluare, structura acestora se prezintă astfel :

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	5.773.025	-	5.773.025
Înregistrate la 31.12.2006	1.461.389	1.024.297	437.092
Înregistrate la 31.12.2007	2.958.771	1.667.743	1.291.028
Înregistrate la 31.12.2009	1.004.592	662.450	342.142
Înregistrate la 31.12.2012	1.385.706	1.059.335	326.371
Înregistrate la 31.12.2013	147.622	116.505	31.117
Înregistrate la 31.12.2014	27.364	18.041	9.323
Înregistrate la 31.12.2015	4.377.285	2.285.664	2.091.621
Înregistrate la 31.12.2016	83.075	58.519	24.556
Înregistrate la 31.12.2017	102.030	66.834	35.196
Înregistrate la 31.12.2018	5.102.838	2.548.383	2.554.455
Înregistrate la 31.12.2019	127.351	75.046	52.305
Înregistrate la 31.12.2021	3.958.067	1.479.859	2.478.208
Înregistrate la 31.12.2023	32.915	18.743	14.172
Înregistrate la 31.12.2024	7.376.189	643.160	6.733.029
Înregistrate la 31.12.2024	4.452.566	-	4.452.566
TOTAL	38.370.785	11.724.579	26.646.206

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

25. Capital şi rezerve (continuare)

IAS 1.107 **Repartizarea profitului/Dividende declarate şi plătite**

În Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor (AGOA) din data de 28.04.2025 a fost aprobată distribuirea sumei de 5.825.688,69 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,51 lei/acţiune, din profitul net realizat în anul 2024.

26. Rezultatul pe acţiune

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea rezultatului net aferent exerciţiului financiar, la numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare aflate în circulaţie la sfârşitul anului. Rezultatul pe acţiune diluat este determinat ajustând profitul net atribuibil deţinătorilor de acţiuni ordinare şi media ponderată a numărului de acţiuni în circulaţie, ajustată cu valoarea acţiunilor proprii deţinute, cu efectele de diluare ale tuturor acţiunilor potenţiale ordinare.

IAS
33.70(a) **Profitul atribuibil acţionarilor ordinari**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profitul (Pierdere) perioadei	8.762.422	5.936.340
Dividende aferente acţiunilor preferenţiale nerăscumpărabile	-	-
Profit (pierdere) atribuibil(ă) acţionarilor ordinari	<u>8.762.422</u>	<u>5.936.340</u>

IAS
33.70(b) **Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Acţiuni ordinare emise la 1 ianuarie	11.422.919	11.422.919
Efectul acţiunilor proprii deţinute	-	-
Efectul opţiunilor pe acţiuni exercitate	-	-
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919

IAS
33.70(a) **Profitul atribuibil acţionarilor ordinari (diluata)**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profitul atribuibil acţionarilor ordinari (de bază)	8.762.422	5.936.340
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligaţiunilor convertibile, după impozitare	-	-
Profit atribuibil acţionarilor ordinari (diluata)	8.762.422	5.936.340

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

26. Rezultatul pe acţiune (continuare)

IAS 33.70(b) **Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (dilat)**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (de bază)	11.422.919	11.422.919
Efectul conversiei obligaţiunilor convertibile	-	-
Efectul opţiunilor pe acţiuni emise	-	-
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (dilat) la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919
Rezultatul pe acţiune	0,77	0,52

27. Împrumuturi

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

La 31 decembrie 2025, Societatea nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2024.

Valorile garanţiilor acordate de Societate pentru plafonul global multi-opţiuni şi multi-devize sunt prezentate mai jos:

<u>Explicaţii garanţii</u>	<u>2025</u> lei	<u>2024</u> lei	
Teren	612.312	612.312	BRD
Clădiri	6.912.507	6.912.507	BRD
Creanţe (L/C + cesiuni creanţe inc. contr. externe)	221.142339	86.842.812	BRD
Garanţie reală mobilă (depozite colaterale)	2.111.471	2.019.562	BRD

- La 31 decembrie 2025 societatea avea aprobat – asa cum s-a arătat - un singur plafon global la BRD garantat conform celor de mai jos.
- Clădirile şi terenul aferent au fost evaluate şi luate în garanţie la următoarele valori de piaţă:
 - 2013 - 1.733.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 7.771.985 lei)
 - 2014 - 1.733.000 EUR (* 4,4351 lei/EUR= 7.686.000 lei)
 - 2014 - 640.204,14 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 2.869.459 lei)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

•	2016 - 1.512.800 EUR	(* 4,5411 lei/EUR= 6.869.776 lei)
•	2017 - 1.512.800 EUR	(* 4,6597 lei/EUR= 7.049.194 lei)
•	2018 - 1.512.800 EUR	(* 4,6639 lei/EUR= 7.055.548 lei)
•	2019 - 1.512.800 EUR	(* 4,7793 lei/EUR= 7.230.125 lei)
•	2020 - 1.512.800 EUR	(* 4,8694 lei/EUR= 7.366.428 lei)
•	2021 - 1.512.800 EUR	(* 4,9481 lei/EUR= 7.485.486 lei)
•	2022 - 1.512.800 EUR	(* 4,9474 lei/EUR= 7.484.427 lei)
•	2023 - 1.512.800 EUR	(* 4,9746 lei/EUR= 7.525.575 lei)
•	2024 - 1.512.800 EUR	(* 4,9741 lei/EUR= 7.524.819 lei)
•	2025 - 1.512.800 EUR	(* 5,0985 lei/EUR= 7.713.011 lei)
3.	Creanțe - valoarea acreditivelor ce urmează a se încasa prin banca respectivă (BRD):	
•	2013 - 3.566.760 EUR	(* 4,4847 lei/EUR= 15.995.848 lei)
•	2014 - 2.213.440 EUR	(* 4,4821 lei/EUR= 9.920.859 lei)
•	2015 - 4.472.000 EUR	(* 4,5245 lei/EUR= 20.233.564 lei)
•	2016 - 2.480.000 EUR	(* 4,5411 lei/EUR= 11.261.928 lei)
•	2017 - 0 EUR	(* 4,6597 lei/EUR= 0 lei)
•	2018 - 1.745.000 EUR	(* 4,6639 lei/EUR= 8.138.506 lei) + cesiuni creanță de
	11.197.000 EUR*4,6639 = 52.221.688 lei	
•	2019 - 2.310.000 EUR	(*4.7793 lei/EUR= 11.040.183 lei) + cesiuni creanță de
	9.842.730 EUR*4,7793=47.041.359 lei	
•	2020 - 0 EUR	
•	2021 - 0 EUR	
•	2022- 2.165.500 EUR	(*4.9474 lei/EUR = 10.711.121 LEI)
•	2023 - 0 EUR	
•	2024 - 0 EUR	
•	2025 - 0 EUR	
4.	Garanție reală mobilă asupra unui depozit în sumă de 406.015 EUR deschis la BRD :	
•	2013 - 589.000 EUR	(* 4,4847 lei/EUR = 2.641.488 lei)
•	2014 - 589.000 EUR	(* 4,4821 lei/EUR = 2.639.957 lei)
•	2015 - 642.714,64 EUR	(* 4,5245 lei/EUR = 2.907.962 lei)
•	2016 - 400.000 EUR	(* 4,5411 lei/EUR = 1.816.440 lei)
•	2017 - 400.600 EUR	(* 4,6597 lei/EUR = 1.863.880 lei)
•	2018 - 401.000 EUR	(* 4,6639 lei/EUR = 1.870.227 lei)
•	2019 - 401.201 EUR	(* 4.7793 lei/EUR = 1.917.460 lei)
•	2020 - 401.201 EUR	(* 4.8694 lei/EUR = 1.953.608 lei)
•	2021 - 401.201 EUR	(* 4,9481 lei/EUR = 1.985.183 lei)
•	2022 - 401.201 EUR	(* 4,9474 lei/EUR = 1.985.022 lei)
•	2023 - 401.201 EUR	(* 4,9746 lei/EUR = 1.995.815 lei)
•	2024 - 406.015 EUR	(* 4,9741 lei/EUR = 2.019.562 lei)
•	2025 - 414.136 EUR	(* 5,0985 lei/EUR = 2.111.472 lei)

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.14/26.06.2025, BRD-GSG Orşova a acordat Societății o facilitate de credit sub forma unui plafon global neconfirmat, multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.500.000 (un milion cinci sute de mii) EUR, cu valabilitate până la data de 30.06.2026 și un plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD.

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

- facilitate linie de credit neconfirmată bi-devize în valoare de maxim 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR;
- facilitate pentru emitere scrisori de garanție bancară („Facilitate SGB”) - în valoare maximă de 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR, cu valabilitatea emiterii până la data de 30.06.2026. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

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

28. Obligații de leasing

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 31 decembrie 2025, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 3.011.919 lei. La actualizarea plăților de leasing la finele anului 2025, 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:

	2025	2024
Anul 1	-	588.236
Anul 2	733.008	627.631
Anul 3	782.099	669.664
Anul 4	834.478	714.513
Anul 5	662.334	762.365
Total	3.011.919	3.362.409
Sold datorie 31 decembrie	3.011.919	3.360.086
- pe termen lung	2.278.911	2.736.018
- pe termen scurt	733.008	624.068

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţa

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaţilor

a) Salarizarea directorilor şi administratorilor

Pentru exercitarea activităţii de administrare Societatea este obligată să plătească administratorilor o remuneraţie lunară fixă, stabilită prin actul constitutiv sau hotărârea adunării generale a acţionarilor, după caz, şi o remuneraţie variabilă în raport de modul de realizare a obiectivelor şi indicatorilor de performanţă, anexa la contractul de administrare.

Remuneraţia lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie - 31 decembrie 2025 a fost în sumă de 595.646 lei (600.732 lei în anul 2024) , în conformitate cu prevederile Actului constitutiv şi a politicii de remunerare a Societatii.

În anul 2025 nu a fost acordată remuneraţia variabilă administratorilor şi directorului general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Cheltuiala cu salariile:

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2025</u> (lei)	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Administratorilor	595.646	600.732
Directorilor	2.216.184	1.436.459
	2.811.830	2.037.191

La finele anului 2025 au intervenit modificari în 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 .

Componenţa Consilului de Administraţie în perioada 01.01-10-11.2025 a fost următoarea:

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

Componenţa Consilului de administraţie, incepand cu data de 17.11.2025, este următoarea:

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaţilor (continuare)

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

Salarii de plată la sfârşitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2025</u> (lei)	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Administratori	29.154	29.154
Directori	28.997	28.877
	58.151	58.031

b) Salariaţi

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

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2025</u>	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u>
Personal administrativ	46	45
Personal direct productiv	239	242
Personal indirect productiv	63	57
	348	344

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

30. Provizioane

		<u>Garanții</u>	<u>Beneficii Angajați</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte Provizioane</u>	<u>Total</u>
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 1 ianuarie 2025	-	<u>402.353</u>	<u>157.952</u>	<u>652.995</u>	<u>1.213.300</u>
<i>IAS 37.84(b)</i>	Provizioane constituite în cursul perioadei		21.040	-	657.837	678.877
<i>IAS 37.84(c)</i>	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
<i>IAS 37.84(d)</i>	Provizioane reluate în cursul perioadei		402.353	-	585.174	987.527
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 31 decembrie 2025		<u>21.040</u>	<u>157.952</u>	<u>725.658</u>	<u>904.650</u>

Provizioane pentru beneficii angajați

La 31 decembrie 2025, societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 21.040 lei (402.353 lei la 31 decembrie 2024).

IAS 1.125 **Provizioanele pentru litigii**

La 31 decembrie 2025, Societatea are constituit un provizion pentru litigii în sumă de 157.952 lei, reprezentând daune materiale și morale în dosarul 861/274/2022, stabilite de instanța de judecată (Hotărârea Penală nr.112/2024) privind accidentul de muncă al salariatului Societății Căiniceanu Ionel.

Alte provizioane

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2025 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 725.658 lei (2024: 652.995 lei).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

31. Datorii comerciale şi alte datorii

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	(lei)	(lei)
Datorii comerciale – termen scurt, din care:	19.128.090	12.241.924
- <i>Datorii furnizori</i>	<i>1.654.051</i>	<i>1.167.261</i>
- <i>Avansuri încasate de la clienţi</i>	<i>17.474.039</i>	<i>11.074.663</i>
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	2.843.188	1.515.392
Furnizori – facturi nesosite	516.043	305.530
Alţi creditori	1.992.014	1.580.382
Datorii comerciale – termen lung (leasing, garanţii)	2.522.488	2.904.644
Total	<u>27.001.823</u>	<u>18.848.842</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă în principal la obligaţiile de plată către furnizori şi avansuri încasate de la clienţi. Constatăm pe total o creştere faţă de anul anterior, cu 43,25%, dar creşteri însemnate sunt în special la poziţiile Avansuri încasate de la clienţi şi Asigurari sociale si alte impozite si taxe.

Mentionam ca Societatea nu are obligatii de plata restante.

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

32. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

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

Riscul de credit

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

32. Instrumente financiare (continuare)

Expunerea la riscul de credit

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

	Nota	2025 (lei)	2024 (lei)
Creanțe comerciale	22	18.128.160	1.688.928
Numerar și echivalente de numerar	24	9.942.789	10.955.209

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

	2025 (lei)	2024 (lei)
Piața internă	2.475.964	1.395.277
Zona USD	-	-
Zona EUR	15.652.196	293.651
Alte regiuni	-	-
	18.128.160	1.688.928

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

	2025 (lei)	2024 (lei)
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	18.128.160	1.688.928
TOTAL	18.128.160	1.688.928

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

32. Instrumente financiare (continuare)

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

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2025	ANUL 2024
RENSSEN DRIESSEN SCHIPBUILDING B.V. (NL)	100%	81,71%
GEER DE JONGE (NL)	-	18,29%
GEFO GESELLSCHAFT FÜR OEL TRANSP. (DE)	-	-
BLACK SEE (RO)	-	-
TOTAL	<u>100%</u>	<u>100%</u>

În exercițiul financiar 2025 livrările de nave construite la Orşova au fost concentrate la un singur client-(Rensen Driessen Shipbuilding B.V..

În ceea ce privește activitatea de reparații de nave, desfășurată preponderent de sucursala Agigea, a avut ca principali clienți companiile Pro- Design, și SEA Danube.

Pierderi din depreciere

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

	Depreciere	Valoare brută	Depreciere	Valoare Brută
	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2024</u>
Nerestante	-	17.810.226	-	1.522.308
Restante între 30 – 1 an de zile	-	-	-	-
Restante de peste un an sau litigioase	(317.934)	317.934	(166.620)	166.620
Total	(317.934)	18.128.160	(166.620)	1.688.928

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

32. Instrumente financiare (continuare)

Riscul de lichiditate

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

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

Împrumuturi cu rată variabilă	2025	2024
Până la 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-

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

IFRS 7.34 *Expunerea la riscul valutar*

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

	2025			2024		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale	17.810.226	-	-	1.522.308	-	-
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	21.650.578	-	-	15.146.568	-	-

Și în anul 2025, pe fondul deprecierii leului și a evoluției oscilante a parității leu/euro, Societatea a încheiat tranzacții noi de tip hedging cu instrumente derivate pentru a preveni expunerea la riscul valutar.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2025

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

32. Instrumente financiare (continuare)

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	2025	2024	2025	2024
Lei				
EUR	5,0431	4,9746	5,0985	4,9741
USD	4,4645	4,5984	4,3417	4,7768

a. Riscul ratei dobânzii

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

b. Gestionarea capitalului

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

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

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

	2025	2024
Total datorii	32.900.172	24.893.312
Numerar şi echivalente de numerar	9.942.789	10.955.209
Total capitaluri proprii si datorii	<u>127.569.428</u>	<u>112.635.715</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active și datorii contingente

a. Litigii și dispute

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

b. Impozitarea

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

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

c. Restructurarea

În anul 2025 compania nu a efectuat disponibilizări de personal. Se înregistrează însă o creștere a numărului mediu de salariați cu 1,16%, față de anul precedent (2025:348 angajați, 2024: 344 angajați). La data întocmirii situațiilor financiare, societatea nu are un plan de restructurare a personalului.

d. Remunerarea administratorilor

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

33. Active și datorii contingente (continuare)

e. Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2025.

f. Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2025 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

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

g. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2025, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale ipotecate. Pentru anul 2025, Societatea a încheiat asigurare de grup pentru angajați, și pentru directorul general.

h. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2001. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

i. Scrisori de garanție

La 31.12.2025, una din băncile prin care se derulează operațiunile comerciale, BRD, avea emise pentru societatea noastră două scrisori de garanție, respectiv:

- 245.169 lei în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța
- 155.000 EUR în favoarea companiei Black Sea.
- 287.727 lei în favoarea S.P.E.E.H. Hidroelectrică

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate

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

SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. are sediul social în municipiul Constanța, Incinta Port, Lotul B1, Hala de producție-C1, Clădire Administrativă-C2 și platforma betonată-C3, jud. Constanța, este înmatriculată la ORC Constanța sub nr. J13/1384/2000 și este identificată prin codul unic de înregistrare (CUI) 13233113, identificator unic la nivel european (EUID) ROONRC J13/1384/2000. Capitalul social al societății SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. în valoare de 1.120 lei, se divide în 112 părți sociale a câte 10 lei/parte socială.

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

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

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

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

În anul 2025, volumul vânzărilor către compania Sea Container Services S.R.L. a fost de 2.114.331 lei, inclusiv TVA (2.034.577 lei în anul 2024), iar achizițiile efectuate de la aceasta companie au fost de 36.316 lei, inclusiv TVA (31.118 lei în anul 2024).

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate (continuare)

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

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

35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2026 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu