

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE LA 30.06.2026

OPIS

	PAGINA
1. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE	2-17
2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	18-19
3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	20-21
4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	22
5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	23
6. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS	24-67
7. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE	68

RAPORTUL SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2026 CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
(anexa nr.14 din Regulament)

Data raportului: 14 August 2026

Denumirea entităţii emitente: ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;

Sediul social principal: Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;

Telefon: 0252/362399; **Fax:** 0252/360648

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: RO 1614734;

Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului: J1991000257150;

Cod LEI: 254900UXAJ8TPIKLXG79

Capital social subscris şi vărsat: 28.557.297,5 lei

Număr de acţiuni: 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori
Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)



I. EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC ÎN PRIMELE 6 LUNI PRECUM ŞI PRINCIPALELE RISCURI ŞI INCERTITUDINI PENTRU URMĂTOARELE 6 LUNI ALE EXERCITIULUI 2026. IMPLICATII ALE CONFLICTULUI DINRE RUSIA SI UCRAINA ASUPRA REZULTATELOR FINANCIARE SEMESTRIALE. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.

Societatea Şantierul Naval Orşova şi-a desfăşurat activitatea de producţie de la sediul principal si activitatea de prestari servicii de la sucursala Agigea, în perioada semestrului I 2026, fără întreruperi şi în concordanţă cu prevederile si obiectivele stabilite prin bugetul de venituri si cheltuieli aferent acestei perioade, mentinand tendinta pozitiva de evolutie a principalilor indicatori economici.

În acest semestru au fost finalizate şi livrate partenerilor intracomunitari 2 nave pasager de 135 m.

La data de 30.06.2026, cifra de afaceri înregistreaza o crestere cu 12,69% faţă de prevederile din BVC, si cu 5,83% faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile din activitatea de exploatare au fost realizate în principal pe seama producţiei de nave de la Orsova, respectiv 83,43%. Prestările de servicii (reparaţii), al caror volum a cescut cu 23,41% fata de perioada anterioara, detinand o cota de 12,40%, au fost realizate preponderent la sucursala Agigea. Salandele aflate în patrimoniul sucursalei Agigea si care , în anii precedenti, au reprezentat principala sursa de venituri a sucursalei, au fost vandute în luna martie 2026.

Valoarea – în cifre absolute – a celor 2 nave livrate la extern a fost de 8.575.000 Euro (în perioada corespunzătoare din anul 2025 au fost livrate un număr de 2 corpuri nave în valoare de 7.325.000 Euro, construite la sediul principal).

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

Pe centre de cost situatia se prezinta astfel:

- la sediul principal profitul brut înregistrat la 30.06.2026 era de 6.780.502 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a fost realizat profit brut în suma de 133.581 lei;
- la 30.06.2026 sucursala Agigea a înregistrat un profit brut de 5.044.458 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a înregistrat profit brut în suma de 3.049.786 lei;

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

- Evolutia preturilor la materii prime, materiale, energie si gaze tehnice, ;
- Factori externi cu implicatii geopolitice , respectiv conflictul armat din Ucraina, care au dus si la pierderea unor furnizori de materii prime ;

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

- Lipsa forţei de muncă calificată; deşi compania a reuşit prin oferirea de pachete salariale adecvate să atragă forţă de muncă în domeniul construcţiilor navale, totuşi, la nivelul secţiilor de producţie se resimte, în continuare, lipsa oamenilor cu experienţă, fapt ce a reprezentat şi reprezintă un inconvenient în desfăşurarea activităţii companiei. Acest deficit de forţă de muncă este şi urmarea faptului că prin modificările legislative din domeniul pensiilor au fost create condiţii de pensionare unor categorii de salariaţi cu vechime. Totodată societatea se confruntă şi cu fenomenul de imbatranire a forţei de muncă. Există, în continuare, o preocupare permanentă în cadrul direcţiei de resurse umane a societăţii pentru depăşirea acestei situaţii. Chiar şi în aceste condiţii a fost asigurat un nivel calitativ ridicat al navelor livrate, la nivelul exigenţelor cerute de partenerii externi;

- Desfasurarea activitatii la sediul principal in spatii deschise (sub cerul liber) in cea mai mare parte a anului si, prin urmare, dependenta de conditiile atmosferice nefavorabile au influentat in buna masura productivitatea muncii;

Contextul geopolitic determinat de conflictul existent dintre Rusia si Ucraina nu a avut un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare interimare individuale simplificate la 30 iunie 2026.

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

Incepand cu data de 14.11.2023, SEA CONTAINER SERVICES S.R.L. a devenit parte afiliata Santierului Naval Orsova S.A.. Aceasta detine, la data de 30.06.2026, 47,0630% din capitalul social al Santierului Naval Orsova S.A.. În perioada analizata, volumul vânzărilor către compania See Container Services S.R.L. a fost de 1.029.465 lei, inclusiv TVA, iar achiziţiile efectuate de la aceasta companie au fost de 17.747 lei, inclusiv TVA.

INFORMATII DETALIAE PRIVIND:

1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

a) Elemente de bilanţ la 30.06.2026

Activele, capitalurile şi datoriile la 30.06.2026, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

- lei -

		Nr.	Sold la		VARIATIE CRESTERE/ SCADERE SEM.I 2026/SEM.I 2025 (%)
			30.06.2026	30.06.2025	
A		rd.	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZARI CORPORALE		01	36.593.939	42.407.604	(13,71)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

II. IMOBILIZARI NECORPORALE		02	7.676	24.747	(68,98)
III. IMOBILIZARI FINANCIARE		03	153.322	71.571	114,22)
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING		04	2.521.277	2.984.367	(15,52)
V. INVESTITII IMOBILIARE		05	0	0	-
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.01 la 05)		06	39.276.214	45.488.289	(13,66)
ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI		07	38.004.819	38.013.661	(0,02)
II. CREANTE		08	21.468.273	3.750.838	472,36
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		09	24.064.205	10.061.625	139,17
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII		10	5.683.856	12.048.170	(52,82)
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.07 la 10)		11	89.221.153	63.874.294	39,68
CHELTUIELI IN AVANS		12	387.397	613.342	(36,84)
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN		13	24.925.894	18.124.596	37,53
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.11 +12 -13-18)		14	64.682.656	46.353.786	39,54
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.06 +14)		15	103.958.870	91.842.075	13,19
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN		16	6.126.096	6.890.602	(11,09)
PROVIZIOANE		17	379.581	357.013	6,32
VENITURI IN AVANS		18	461.242	9.254	4.884,24
SUBVENTII PENTRU INVESTITII			7.605	3.493	117,72
CAPITAL SI REZERVE					
I CAPITAL (rd. 20 la 22) din care:		19	24.624.482	24.246.788	(1,56)
-capital subscris varsat		20	28.557.298	28.557.298	-
-alte elemente de capitaluri (ct.103)	Sold C	21			
	Sold D	22	3.932.816	4.310.510	(8,76)
II. PRIME DE CAPITAL		23	8.862.843	8.862.843	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE		24	30.726.185	34.306.431	(10,44)
IV. REZERVE (ct.1061+1063+1068)		25	14.367.724	13.258.658	8,36
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)	SOLD C	26	9.477.486	1.444.674	556,03
	SOLD D	27	-	-	-
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (CT.121)	SOLD C	28	8.925.626	2.471.573	261,13)
	SOLD D	29	-	-	-
Repartizarea profitului		30	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25+26-27+28-29-30)		31	96.984.346	84.590.967	14,65
Patrimoniul public (ct.1026)		32			
CAPITALURI – TOTAL (rd.31+32)		33	96.984.346	84.590.967	14,65

Din datele de mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Activele imobilizate înregistrează pe total o scadere cu 13,66%.

În structura, imobilizarile corporale au scăzut cu 13,071%. În perioada analizată au fost efectuate investiții dar au fost și vânzări de active (salande), respectiv casări de active. Imobilizarile necorporale au scăzut cu 68,98% urmare amortizării. Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing (în speta contractul de închiriere cu CNAPMC) înregistrează de asemenea o scădere cu 15,52%.

În ceea ce privește imobilizarile financiare, în principal un depozit pentru achitarea taxelor vamale pentru importul unor materiale, se constată o creștere cu 14,22%;

- Activele circulante cunosc o creștere însemnată, pe total, cu 39,68%.

În structura, constatăm o ușoară scădere pe seama stocurilor cu 0,02% (atât stocurilor de materii prime și materiale necesare finalizării construcțiilor noi proiectate pentru acest an, dar și producția în curs de execuție s-au menținut la nivele apropiate de cele ale perioadei corespunzătoare din anul 2025); Creanțele înregistrează o creștere importantă cu 472,36% față de perioada corespunzătoare din anul 2025, creștere datorată în principal faptului că societatea a finalizat și facturat la finele lunii iunie un corp de navă. Menționăm că aceste creanțe, în special de natură comercială, înregistrate în perioada analizată au termene de încasare și în mare parte au fost încasate până la data prezentului raport; Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat o scădere cu 52,82%, acestea fiind influențate de plata dividendelor care a avut loc ultimele zile ale lunii iunie;

- Cheltuielile în avans au scăzut cu 36,84%;
- Datoriile cu termen de plată până la un an înregistrează o creștere cu 37,53%, în proporție însemnată pe seama datoriilor comerciale. Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an cunosc o scădere cu 11,09% și se referă la impozitul amanat, constituit urmare reevaluării imobilizărilor corporale, respectiv la datoriile aferente drepturilor de utilizare a activelor închiriate în conformitate cu IFRS 16;
- Pe total societate, capitalurile proprii înregistrează creștere cu 1,56% față de perioada corespunzătoare din anul 2025. În structura se remarcă o scădere a rezervelor din reevaluare cu 10,44% dar o creștere cu 556,03% a rezultatului reportat, urmare vânzării salandelor. O creștere însemnată, cu 261,13%, înregistrează și profitul la finele perioadei de raportare.

Urmarea celor de mai sus, totalul activului/pasivului la finele semestrului I 2026 înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv de la 109.975.925 lei la 30.06.2025 la 128.884.764 lei, la 30.06.2026.

Alte informații privind activele, datoriile și capitalurile proprii se găsesc în Notele la situațiile financiare interimare individuale simplificate încheiate la 30.06.2026, atașate prezentului raport.

b) Contul de profit şi pierdere.

Veniturile operaţionale pe primele 6 luni au însumat 54.135.528 lei (la 30.06.2025 acestea totalizau 48.186.977), şi aveau următoarea structură:

-	Vânzări de bunuri (construcţii corpuri de nave)	44.311.724 lei
-	Prestări servicii	6.798.257 lei
-	Venituri din vanzarea produselor reziduale si a mafurilor	452.269 lei
-	Venituri din chirii	1.780.087 lei
-	Alte venituri operaţionale	793.191 lei

Comparativ cu perioada similara din anul precedent se înregistrează o creştere a veniturilor operaţionale cu 12,34%, în timp ce cheltuielile aferente au înregistrat o scădere cu 5,69%. Astfel, la finele perioadei de raportare, compania înregistrează profit din activitatea operaţională .

Profitul brut la 30.06.2026, în suma totală de 11.824.960 lei, în structură se prezintă astfel:

- 10.856.477 lei- Profit din activitatea de exploatare
- 968.483 lei- Profit din activitatea financiara

Faţă de prevederile din BVC se poate constata că veniturile operationale au fost realizate în proporţie de 112,34% iar cheltuielile operationale, fata de nivelul bugetat, au fost realizate în proporţie de 94,31%. De asemenea, profitul brut din activitatea operationala a înregistrat o creştere (472,28%) comparativ cu cel bugetat. Mentionam ca veniturile realizate din activitatea de reparatii nave s-au situat la un nivel superior celui realizat în semestrul I 2025(123,41%) iar veniturile din chirii au influentat pozitiv rezultatul activitatii societatii. Totodata, veniturile obtinute din vanzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de productie dar si din casarea unor active, au contribuit la aceste realizari. In luna martie 2026 au fost vandute cele 4 salande existente la sucursala Agigea, societatea realizand un castig din cedarea acestor active in suma de 2.507.619 lei.

În ceea ce priveşte activitatea financiara a companiei, societatea a realizat un profit ce a depasit atât nivelul bugetat cât şi pe cel realizat în perioada similara din anul 2025. În proporţie de peste 80%, încasările companiei sunt exprimate în euro, şi provin din livrări de nave în spaţiul intracomunitar. Acest fapt a determinat ca societatea să fie expusă în permanenţă riscului valutar (paritatea leu/euro). Pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, societatea a încheiat tranzacţii de tip hedging. Câştigurile din diferenţe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităţilor în valuta cât şi urmare tranzacţiilor de tip hedging. Totodata, societatea a efectuat plasamente de disponibilitati (lei) în depozite la termen, purtatoare de dobândă. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 968.483 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 884.648 lei).

Toate aceste realizari sunt rezultatul unei administrari eficiente şi al unor activitati performante.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

În tabelul de mai jos, sunt redată în mod sintetic realizările la 30.06.2026, comparativ cu 30.06. 2025 şi cu prevederile din bugetul de venituri şi cheltuieli.

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT		PREVAZUT IN B.V.C. SEM.I 2026	%	
	30.06.2026	30.06.2025		2026/2025	Realiz./ BVC
CIFRA DE AFACERI	53.961.892	47.885.781	50.988.500	112,69	105,83
VENITURI DIN EXPLOATARE	54.135.528	48.186.977	50.988.500	112,34	106,17
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	43.279.051	45.888.258	46.373.894	94,31	93,33
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	10.856.477	2.298.719	4.614.606	472,28	235,26
VENITURI FINANCIARE	2.086.105	1.121.622	625.000	185,99	333,78
CHELTUIELI FINANCIARE..	1.117.622	236.974	290.000	471,62	385,39
PROFIT DIN ACT. FINANCIARA	968.483	884.648	335.000	109,48	289,10
PROFIT/PIERDERE BRUTA TOTALA	11.824.960	3.183.367	4.949.606	371,46	238,91
Impozit pe profit (impozit amanat/venit din impozitul pe profit amanat)	(2.899.334)	(711.794)	(620.000)	407,33	467,63
PROFIT/PIERDERE NET(A)	8.925.626	2.471.573	4.329.606	361,13	206,15

Alte informaţii privind veniturile şi cheltuielile se găsesc în Notele la situaţiile financiare interimare individuale simplificate încheiate la 30.06.2026, ataşate prezentului raport.

c) cash flow

Pe tot parcursul semestrului I 2026 societatea a avut surse proprii de finanţare suficiente, astfel încât să nu fie necesară contractarea de credite bancare. Numerarul şi echivalentul de numerar la 30.06.2026 totaliza 5.683.856 lei (la 30.06.2025: 12.048.170 lei)

Pentru garantarea avansurilor încasate de la clienţi, deschideri de acreditive pentru furnizori şi scrisori de garanţie de bună execuţie, la 30 iunie 2026, compania avea contractate prin BRD următoarele plafoane aprobate, acestea fiind la acelaşi nivel cu cele de anul trecut :

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

Din plafonul multi-opţiuni şi multi-devize, la finele semestrului I 2026 era emisă o scrisoare de garanţie în favoarea Companiei Naţionale de Administrare a Porturilor Maritime Constanţa, în valoare de 274.428 lei şi o scrisoare de bună execuţie în favoarea societăţii Black See Offshore Centre, în valoare de 155.000 euro .

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

Societatea nu avea obligaţii restante la finele semestrului I 2026, toate obligaţiile fiind achitate la termen sau compensate, atât faţă de bugetul statului şi bugetul asigurarilor sociale, cât şi faţă de salariaţi, acţionari, terti şi alţi creditori.

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

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII SANTIERUL NAVAL ORSOVA

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

Precizam ca în luna martie, a fost finalizată procedura de vânzare prin licitaţie a celor 4 salande hidroclap. Deasemenea, la sucursala Agigea, a fost continuată activitatea de reparatii nave.

Remarcam în perioada analizată o creştere a veniturilor operationale dar şi o reducere a costurilor, fără a fi afectată calitatea produselor şi serviciilor.

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

În condiţiile actuale deosebit de dificile când se menţine cererea scăzută pe segmentul de nave fluviale pe care activează compania, la nivelul conducerii s-au găsit soluţii pentru a asigura continuitatea activităţii în perioada următoare, portofoliul de comenzi asigurându-ne acoperirea capacităţii de producţie de la sediul principal din Orsova pentru întreg anul 2026 şi următorii 2 ani. Acest volum de comenzi asigură, în mod echitabil, încărcarea forţei de muncă de care dispune în prezent societatea dar şi subcontractarea unor lucrări.

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

Din punct de vedere al structurii cererii privind construcţia de nave fluviale, pe segmentul de piaţă pe care acţionează societatea, remarcăm o creştere a cererii de nave pasager.

Mentinerrea unei profitabilităţi ridicate necesită în continuare măsuri de optimizare a costurilor, dezvoltarea relaţiilor cu clienţii şi adaptarea permanentă la cerinţele pieţii, astfel încât societatea să îşi pastreze competitivitatea şi stabilitatea financiară.

Numărul mediu de salariaţi la 30 iunie 2026 era de 360 salariaţi, în creştere faţă de nivel înregistrat la 30.06.2025(349).

2.1. Dintre factorii de incertitudine pentru perioada următoare amintim.

- volatilitatea şi evoluţia cursului valutar – LEI/EURO –, rezultatele societăţii depinzând foarte mult de o eventuală fluctuaţie, imprevizibilă, a parităţii celor două monede;
- recrutarea forţei de muncă calificată, în special sudori, lacuşi constructori şi vopsitori industriali, precum şi instabilitatea forţei de muncă;

- evoluţia preţului la metal, şi îndeosebi la tabla navală, precum şi modul în care această evoluţie este în concordanţă cu evoluţia preţului la navele fluviale;
- sistemul de creditare practicat de băncile finanţatoare externe şi reglementările specifice privind condiţiile pe care trebuie să le îndeplinească navele fluviale şi politicile de susţinere comunitară în acest domeniu;
- consecinţele conflictului militar în curs din Ucraina ,care pot determina intreruperi în lanţurile de aprovizionare dar şi inflaţia ridicată a preţurilor, ce ar putea duce la o deteriorare semnificativă a creşterii economice.

2.2. Cheltuielile de investiţii

Pe primul semestru din acest an, investiţiile au fost realizate în proporţie de 113,22% comparativ cu prevederile din BVC, şi în proporţie de 142,09% comparativ cu semestrul I 2025. Valoarea totală a cheltuielilor de această natură însuma 2.201.954 lei, faţă de 1.944.800 lei cât au fost bugetate şi 1.549.667 lei realizate în semestrul I 2025.

Aceste cheltuieli au fost efectuate în proporţie de 59,60% la sediul principal şi 40,40% la sucursala Agigea, fiind achiziţionate noi utilaje şi echipamente de lucru. În ceea ce priveşte proiectul de modernizare a calei de lansare din patrimoniul sucursalei Agigea, proiect început în urmă cu peste 5 ani, se fac eforturi pentru finalizarea acestuia pe parcursul acestui an.

Societatea a dispus de surse proprii pentru finanţarea acestor cheltuieli de investiţii.

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

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

2.3.1. Aspecte privind riscurile provocate de conflictul armat din Ucraina

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

Situaţiile financiare interimare individuale simplificate la 30.06.2026 nu au fost auditate.

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

Capitalul social al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, înregistrat la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Mehedinţi, nu a avut modificări în cursul semestrului I 2026, fiind egal cu cel de la 31.12.2025, respectiv de 28.557.297,5 lei. Capitalul social este divizat în 11.422.919 acţiuni comune, nominative a câte 2,5 RON fiecare. O acţiune deţinută dă dreptul acţionarului respectiv la un vot în adunarea generală.

Registrul acţionarilor este ținut de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucureşti.

Structura acţionarilor la sfârşitul semestrului I 2026, comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2025, nu a înregistrat modificări în ceea ce priveşte acţionarii semnificativi, prezentându-se astfel:

	Nr.actiuni	Suma (lei)	Procent (%)
Longshield Investment Group S.A.	5.375.969	13.439.923	47,0630
Sea Container Services S.R.L	5.375.968	13.439.920	47,0630
Alţi acţionari persoane fizice şi juridice	670.982	1.677.455	5,874
TOTAL	11.422.919	28.557.298	100

Evoluţia preţului acţiunilor societăţii şi volumul de tranzacţionare, la Bursa de Valori Bucureşti, în ultimii 5 ani, intervalul iulie 2021 – iulie 2026, este redată în graficul de mai jos (partea de sus redă evoluţia preţului de tranzacţionare, iar în partea de jos volumul de acţiuni tranzacţionate):

Şantierul Naval Orşova S.A. Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026



Din acest grafic se poate constata că preţul acţiunilor SNO a avut o evoluţie crescătoare, înregistrând o valoare maximă în luna iulie 2026 de peste 37 lei/acţiune.

Evoluţia pretului acţiunilor în luna iulie 2026 este prezentată în graficul de mai jos:



În prezent valoarea de tranzacţionare a unei acţiuni se situează între 25 şi 30 lei/acţiune, dar lichiditatea se menţine la un nivel scăzut.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Santierul Naval Orsova S.A. este administrata in sistem unitar de catre Consiliul de Administratie format din 5 membrii, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor prin metoda votului cumulativ.

Componenta Consiliului de Administratie al societatii , in perioada 01.01-30.06.2026, este următoarea:

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

- DOMNUL ION DUMITRU, cetatean român, in varsta de 76 ani, de profesie economist. La 30.06.2026 nu detinea actiuni la societate;
- DOMNUL PRIPA ALEXANDRU, cetatean român, in varsta de 41 ani, de profesie economist. La 30.06.2026 nu detinea actiuni la societate;
- DOAMNUL FAINAREA MARIUS, cetătean român, in varsta de 56 ani, de profesie inginer. La 30.06.2026 nu detinea actiuni la societate;
- DOAMNA GALANI ANDREEA IOANA, cetatean român, in varsta de 30 ani, de profesie economist. La 30.06.2026 nu detinea actiuni la scietate;
- DOAMNA DUMITRASCU CATALINA , cetătean român, in varsta de 36 ani, de profesie economist. La 30.06.2026 nu detinea actiuni la societate;

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

In perioada 01.01-30.06.2026 au avut loc 4 Adunari Generale ale Actionarilor, doua extraordinare si doua ordinare, astfel:

I. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, din data de 25.02.2026, a avut ca puncte pe ordinea de zi urmatoarele:

1. Alegerea secretariatului de sedinta format din d-nul Horia Ciorecan, actionar cu datele de identificare disponibile la sediul societatii, insarcinat cu verificarea prezentei actionarilor, indeplinirea formalitatilor cerute de lege si actul constitutiv pentru tinerea adunarii generale, numararea voturilor exprimate in cadrul sedintei adunarii generale si intocmirea procesului-verbal de sedinta.
2. Aprobarea vanzarii urmatoarelor bunuri mobile de natura unor mijloace de transport maritim – 4 nave tip salanda: Midia 5 identificata cu numarul IMO 8829983 , Midia 6

identificata cu numarul IMO 8829995, Midia 8 identificata cu numarul IMO 8830011 si Midia 21 identificata cu numarul IMO 7906758, la pretul total de 2.350.000 EUR la care se aplica TVA in functie de dispozitiile legale in vigoare.

3. Aprobarea imputernicirii Directorului de Sucursala Agigea si/sau a Directorul General al societatii pentru a intocmi, negocia, agreea si decide conditiile vanzarii bunurilor mobile in limitele hotararii AGEA, precum si mandatarea Directorului de Sucursala Agigea si/sau a Directorului General al societatii de a semna si executa, in numele si pe seama Societatii, contractul de vanzare-cumparare pentru vanzarea bunurilor mobile mentionate la punctul 2, precum si orice alte notificari prealabile, inscrisuri, acte sau documente necesare sau utile pentru incheierea valabila si executarea vanzarii bunurilor mobile mentionate la punctul 2.
4. Aprobarea datei de 25 martie 2026 ca data de inregistrare si a ex-date 24 martie 2026 pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.
5. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societatii, pentru semnarea hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor (AGEA) si a oricaror alte acte necesare punerii in executare a hotararii AGEA si de a efectua formalitatile de publicitate si inregistrare a acesteia.

Hotărârea nr. 63/25.02.2026 , adoptata cu aceasta ocazie, a fost data publicităţii şi a fost comunicata, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

II Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, din data de 27.04.2026, a avut ca puncte pe ordinea de zi urmatoarele:

1. Alegerea secretariatului de şedinţă format din d-l Ciorecan Horia, acţionar cu datele de identificare disponibile la sediul societăţii, însărcinat cu verificarea prezenţei acţionarilor, îndeplinirea formalităţilor cerute de lege şi actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale, numărarea voturilor exprimate în cadrul şedinţei adunării generale şi întocmirea procesului-verbal de şedinţă;
2. Prezentarea raportului privind rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale din grupa nave. Aprobarea inregistrării diferenţelor din reevaluare în valoare neta de 4.452.565,63 lei în evidentele contabile la 31.12.2025;
3. Prezentarea, dezbaterea şi aprobarea situaţiilor financiare anuale, aferente exerciţiului financiar 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, pe baza Raportului de gestiune al Consiliului de Administraţie şi a Raportului auditorului financiar statutar;
4. Aprobarea Raportului financiar anual 2025, conform art. 65¹ din Legea 24/2017;

5. Aprobarea repartizării profitului net realizat în anul 2025. Consiliul de Administrație propune ca profitul net în sumă de 8.762.422,09 lei să fie repartizat pe următoarele destinații:
 - 7.653.355,73 lei pentru distribuirea de dividende, ceea ce înseamnă 0,67 lei brut/acțiune;
 - 1.109.066,36 lei ca sursă proprie de finanțare.
6. Aprobarea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a programului de investiții pe anul 2026, conform propunerii administratorilor;
7. Prezentarea și supunerea votului consultativ a Raportului de remunerare aferent exercitiului financiar 2025;
8. Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2025;
9. Alegerea unui nou membru al Consiliului de Administrație pentru un mandat care va începe în data de 27.04.2026 și se va încheia în data 23.04.2028;
10. Imputernicirea domnului Mircea Ion Sperdea, directorul general al Societății, pentru semnarea, din partea Societății, cu administratorul numit, membru al Consiliului de Administrație, a Contractului de administrare în forma aprobată și pentru membrii Consiliului de Administrație în funcție;
11. Aprobarea scoaterii din evidența contabilă a participației Societății la capitalul social al societății Kritom Shipping Company, și menținerea ei în evidența extracontabilă.
12. Aprobarea trecerii pe costuri a crantelor înregistrate cu titlu de onorarii, plătite avocaților în legătură cu această companie și reluarea la venituri a deprecierilor constituite pentru participație, respectiv onorarii avocați;
13. Aprobarea remunerațiilor fixe cuvenite administratorilor pentru exercițiul financiar 2026, conform art.19 (2) din Actul Constitutiv, la nivelul aprobat de acționari pentru exercițiul financiar 2025;
14. Aprobarea efectuării în exercitiul financiar 2026 a înregistrării contabile la ”venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilității, pentru care dreptul la dividend se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercitiului financiar 2021 existente în sold ca neplatite la data de 31.12.2025, în suma de 147.514,12 lei;
15. Aprobarea datei de 20.05.2026 ca dată de înregistrare și a ex-date 19.05.2026 pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor ;
16. Aprobarea datei de 29.05.2026 ca data plății dividendelor stabilite la punctul 4 de mai sus, în conformitate cu dispozițiile art.187, pct. 11 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare. Costurile aferente plății dividendelor vor fi suportate de acționarii beneficiari, din valoarea dividendului net;
17. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societății, pentru semnarea hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor (AGOA) și a

oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia;

Hotărârea nr. 64/27.04.2026 , adoptata cu aceasta ocazie, a fost data publicităţii şi a fost comunicata, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

III Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, din data de 29.06.2026, a avut ca puncte pe ordinea de zi urmatoarele:

1. Alegerea secretariatului de şedinţă format din d-l Ciorecan Horia, acţionar cu datele de identificare disponibile la sediul societăţii, însărcinat cu verificarea prezenţei acţionarilor, îndeplinirea formalităţilor cerute de lege şi actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale, numărarea voturilor exprimate în cadrul şedinţei adunării generale şi întocmirea procesului-verbal de şedinţă;
2. Aprobarea prelungirii plafonului global multi-optiuni si bi-devize, in valoare totala de 1.500.000 euro si a plafonului pentru acoperirea riscului de schimb valutar, în valoare de 2.069.000 USD ,contractate cu BRD-GROUP SOCIETE GENERALE;
3. Aprobarea datei de 22.07.2026 ca Data de Inregistrare, conform art. 87 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 si a datei de 21.07.2026 ca Data „ex date”, conform art. 2 alin. 2 lit. l) din Regulamentul nr. 5/2018;
4. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societăţii, pentru semnarea hotărârii Adunării Generale Extraordinaire a Acţionarilor (AGEA) şi a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGEA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Hotărârea nr. 65/29.06.2026 , adoptata cu aceasta ocazie, a fost data publicităţii şi a fost comunicata, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

IV Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, din data de 29.06.2026, a avut ca puncte pe ordinea de zi urmatoarele:

1. Alegerea secretariatului de şedinţă format din d-l Ciorecan Horia, acţionar cu datele de identificare disponibile la sediul societăţii, însărcinat cu verificarea prezenţei acţionarilor, îndeplinirea formalităţilor cerute de lege şi actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale, numărarea voturilor exprimate în cadrul şedinţei adunării generale şi întocmirea procesului-verbal de şedinţă;
2. Alegerea auditorului extern al societăţii şi fixarea duratei contractului de audit financiar extern, având în vedere expirarea contractului auditorului în funcţie. Mandatarea Consiliului de Administraţie pentru negocierea şi încheierea contractului de audit financiar extern.

3. Aprobarea politicii de remunerare, revizuita, a conducerii executive si a consiliului de administratie, conform L24/2017 , art 106;.
4. Aprobarea prelungirii plafonului global multi-optiuni si bi-devize, contractat cu BRD-GROUP SOCIETE GENERALE;
5. Aprobarea datei de 22.07.2026 ca Data de Inregistrare, conform art. 87 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 si a datei de 21.07.2026 ca Data „ex date”, conform art. 2 alin. 2 lit. 1) din Regulamentul nr. 5/2018.
6. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societăţii, pentru semnarea hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor (AGOA) şi a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Hotărârea nr. 66/29.06.2026 , adoptata cu aceasta ocazie, a fost data publicităţii şi a fost comunicata, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În perioada semestrului I 2026 compania Santierul Naval Orsova S.A. nu a înregistrat tranzacţii cu persoane care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2026

Referință	Nota	30.06.2026	31.12.2025	
		LEI	LEI	
Active				
Active Imobilizate				
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	14	36.593.939	45.872.328
	Terenuri și amenajări la terenuri	14	625.753	625.753
	Construcții	14	20.560.542	21.057.106
	Instalații tehnice și mijloace de transport	14	11.586.621	21.057.652
	Mobilier, aparatură birotică [...]	14	223.750	216.734
	Imobilizări corporale în curs de execuție	14	3.597.273	2.915.083
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	15	7.676	7.872
	Alte imobilizări necorporale	15	7.676	7.872
IFRS 16, IAS 8	Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	17	2.521.277	2.909.166
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe		153.322	303.508
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		35.461	119.472
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		39.311.675	49.212.346
IAS 1.54 (g)	Stocuri	19	38.004.819	27.756.715
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	21	21.432.812	20.373.050
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	21	387.397	173.057
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt		24.064.205	20.111.471
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	24	5.683.856	9.942.789
IAS 1.60	Total Active Curente		89.573.089	78.357.082
	Total Active		128.884.764	127.569.428
Capitaluri Proprii				
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	25	28.557.298	28.557.298
IAS 1.54(r), 78(e)	Prime de capital		8.862.843	8.862.843
IAS 1.55, 78(e)	Rezerve		45.093.909	51.629.443
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezultatul exercițiului		8.925.626	8.762.422
IAS 1.55. 78(e)	Rezultatul reportat		9.477.486	1.832.886
	Alte elemente de capitaluri proprii		(3.932.816)	(4.975.636)
	Total Capitaluri Proprii		96.984.346	94.669.256

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2026 (continuare)

<i>Referință</i>		Nota	30.06.2026	31.12.2025
			LEI	LEI
	Datorii			
	Datorii pe Termen Lung			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		3.932.816	4.975.636
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	Alte datorii, inclusive datoria de leasing	22,23	2.193.280	2.522.488
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung		6.126.096	7.498.124
	Datorii Curente			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	22	24.925.894	24.479.335
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		468.847	18.063
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane		379.581	904.650
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente		25.774.322	25.402.048
	Total Datorii		31.900.418	32.900.172
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		128.884.764	127.569.428

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

		Nota	30.06.2026 LEI	30.06.2025 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	52.181.805	43.566.310
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	1.953.723	4.620.667
	Total Venituri Operaționale		54.135.528	48.186.977
	Cheltuieli privind stocurile	7	(14.006.576)	(13.959.649)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.075.061)	(1.282.044)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(18.568.285)	(18.311.872)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(2.122.786)	(2.716.281)
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(387.889)	(351.102)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		2.507.619	641.471
	Ajustări privind provizioanele		525.069	856.287
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(10.151.142)	(10.765.068)
	Total Cheltuieli Operaționale		(43.279.051)	(45.888.258)
	Rezultatul Activităților Operaționale		10.856.477	2.298.719
	Venituri financiare	12	2.086.105	1.121.622
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(1.117.622)	(236.974)
	Rezultatul Financiar Net	12	968.483	884.648
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		11.824.960	3.183.367
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13	(2.815.323)	(574.789)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	(84.011)	(137.005)
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		8.925.626	2.471.573
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		8.925.626	2.471.573

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă **SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE
 REZULTATULUI GLOBAL LA 30.06.2026 (continuare)**

		Nota	30.06.2026 LEI	30.06.2025 LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(7.644.600)	0
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		(7.644.600)	0
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei Profit atribuibil		1.281.026	2.471.573
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		8.925.626	2.471.573
	Profitul perioadei		8.925.626	2.471.573
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		1.281.026	2.471.573
	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.78	0.22
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.78	0.22
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.78	0.22
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.78	0.22

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

IAS 1.108,109

	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Atribuibile acționarilor Societății			Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
					Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
Sold la 31 decembrie 2024	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>34.306.431</u>	<u>13.148.007</u>	<u>1.444.674</u>	<u>5.936.340</u>	<u>(4.513.190)</u>	=	<u>87.742.403</u>
Pierdere/Profit net al exercițiului					5.936.340	2.826.082			8.762.422
Transfer în rezerve	-	-	(388.212)	110.651	277.561	-	(462.446)	-	(462.446)
Rezerve din reevaluare	-	-	4.452.566	-	-	-	-	-	4.452.566
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(5.825.689)			-	(5.825.689)
Sold la 31 decembrie 2025	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>38.370.785</u>	<u>13.258.658</u>	<u>1.832.886</u>	<u>8.762.422</u>	<u>(4.975.636)</u>	=	<u>94.669.256</u>
Pierdere/Profit net al exercițiului					8.762.422	163.204			8.925.626
Transfer în rezerve	-	-	(7.644.600)	1.109.066	6.535.532	-	1.042.820	-	1.042.818
Dividende distribuite acționarilor					(7.653.354)				(7.653.354)
Sold la 30 iunie 2026	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>30.726.185</u>	<u>14.367.724</u>	<u>9.477.486</u>	<u>8.925.626</u>	<u>(3.932.816)</u>	=	<u>96.984.346</u>

IAS
1.106(d)(i)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exerciţiul financiar încheiat	Nota	30.06.2026	30.06.2025
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare			
	Profitul perioadei		8.925.626	2.471.573
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale (Castiguri)/pierderi din cedarea imobilizarilor	14,15,17	2.737.075	3.112.209
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele		(2.507.619)	(641.471)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13	(525.069)	(856.287)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	13	2.815.323	574.789
			84.011	137.005
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant		11.529.347	4.797.818
	Modificari ale capitalului circulant:			
	Modificarea stocurilor		(10.248.104)	(485.436)
	Modificarea creanţelor comerciale şi altor creanţe		(1.041.849)	(449.798)
	Modificarea cheltuielilor în avans		(214.340)	(433.499)
	Modificarea datoriilor comerciale şi altor datorii		(35.006)	2.215.330
	Numerar generat din activităţi de exploatare		(9.952)	5.644.415
<i>IAS 7.31.32</i>	Dobanzi platite		(93.035)	(105.072)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(2.767.423)	(302.796)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activităţi de exploatare		(2.870.410)	5.236.547
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de investiţii			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		682.540	352.299
<i>IAS 7.16(a)</i>	Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	14	11.970.195	0
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziţii de imobilizări corporale si necorporale	14,15	(2.201.954)	(1.549.667)
	Alte investitii pe termen scurt		(3.952.734)	3.452.757
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activităţi de investiţii		6.498.047	2.255.389
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare			
<i>IAS 7.17(d)</i>	Cresterea(Rambursarea) imprumuturilor		(305.060)	(475.604)
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite		(7.581.510)	(5.923.371)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare		(7.886.570)	(6.398.975)
	Creşterea/Descreşterea netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar		(4.258.933)	1.092.961
	Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie		9.942.789	10.955.209
	Numerar şi echivalente de numerar la 30 iunie		5.683.856	12.048.170

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2026. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011).**

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale pentru perioada 01.01-30.06.2026 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 14 august 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;
- Mijloace de transport naval.

a. Moneda funcţională şi de prezentare

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

- Nota 18 – Clasificarea investițiilor imobiliare;
- Nota 23 – Împrumuturi.

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- Publicare IFRS 19 „Filiale fără expunere publică” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027
- Amendamente la IFRS 18 „Prezentare și prezentare în situațiile financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Contracte care se referă la energie electrică dependentă de natură” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Clasificarea și evaluarea Instrumentelor Financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- 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 30.06.2026

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

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

a. 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, considerînd că aceste metode de prezentare ofera informații care sunt mai relevante decît alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

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

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului istoric, cu excepția clădirilor, mijloacelor de transport naval și investițiilor imobiliare, 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 30.06.2026

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

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

b. 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 30.06.2026

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

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

IAS 19 Beneficiile angajaţilor

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

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

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

IAS 21 Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar

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

IAS 23 Costurile îndatorării

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

IAS 24 Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate

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

IAS 26 Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii

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

IAS 27 Situaţii financiare consolidate şi individuale

Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligaţiei de consolidare şi noţiunea de control, convergenţa regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situaţiile financiare întocmite de Societate la data de 31 martie 2026 sunt situaţii financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situaţii financiare consolidate.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

IAS 28 Investiții în entitățile asociate

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

(a) organizații cu capital de risc; sau

(b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IFRS 9 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IFRS 9, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste

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

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

IAS 31 Interese în asocierile în participație

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

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

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

IAS 33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

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

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

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

-

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

- Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creşterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global şi cumulată în capitalurile proprii, cu titlul de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiaşi activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.
- Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micşorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este echivalentul valoric al deprecierei ireversibile a unei imobilizări, ca urmare a utilizării, a acţiunii factorilor naturali, a progresului tehnic sau a altor cauze. Amortizarea

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

d. Imobilizări necorporale

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

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

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

- (ii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

- (2) Amortizare
- (i) *Programe informatice*

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

- (ii) *Alte imobilizări necorporale*

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

e. Drepturi aferente contractelor de leasing

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

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

117(a)

Societatea în calitate de locatar

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

Datoria de leasing

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

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

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

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

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

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

Drepturile de utilizare a activelor

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

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

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

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

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

Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

117(a)

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

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

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.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

Datoria Societăţii privind concediile anuale ale angajaţilor se recunoaşte proporţional cu durata concediilor neefectuate până la sfârşitul anului curent. La data bilanţului este creat un provizion pentru obligaţia estimată pentru concediile aferente anului, neefectuate la această dată, provizion care cuprinde atât valoarea efectivă a concediilor neefectuate, cât şi contribuţiile sociale aferente; de asemenea pentru ieşirea la pensie a salariaţilor care îndeplinesc condiţiile de pensionare societatea îşi constituie un provizion funcţie de prevederile contractului colectiv de muncă şi perioada pe care acesta este valabil.

(2) Provizioane pentru litigii

Pentru acele procese aflate pe rol, în care societatea are calitatea de pârât şi pentru care instanţele nu au pronunţat o hotărâre rămasă definitivă şi executorie, Societatea constituie provizioane la nivelul sumelor în discuţie. În acelaşi mod sunt tratate şi sumele plătite de societate clienţilor, pentru eventualele pagube produse navelor pe timpul transportului şi pentru care nu s-a reuşit recuperarea acestora pe cale amiabilă de la societatea de asigurări care a emis poliţa de asigurare şi pentru care există un proces pe rol.

(3) Provizioane pentru garanţii

Pentru navele fluviale realizate de Societate este stipulat în contractele de export că vânzătorul are obligaţia garantării bunei execuţii, pe o perioadă de 6-9 luni de la data vânzării (transferării dreptului de proprietate), funcţie de complexitatea navelor.

Provizioanele constituite cu această destinaţie au ca bază de calcul ponderea mediei daunelor în totalul livrărilor achitate clienţilor în perioada trecută (anul precedent).

k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute şi la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzări cuprind vânzările de nave şi prestările de servicii (închirieri şi reparaţii nave) realizate pe parcursul desfăşurării normale a activităţii (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 şi efectuate formalităţile vamale, sau predate la locul stabilit prin contract (portul de destinaţie), odată cu transferul riscurilor asupra cumpărătorului.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

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

Veniturile din 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

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

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

datoriei respective.

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri

		<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	44.311.724	36.484.520
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	7.417.812	5.772.015
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale şi mărfuri	452.269	1.309.775
	Total	<u>52.181.805</u>	<u>43.566.310</u>

Veniturile pe primele 6 luni ale anului 2026 sunt mai mari cu 19,78% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. Aceasta crestere este datorata, in principal, faptului ca in aceasta perioada Societatea a finalizat şi a predat clienţilor externi un număr de 2 nave tip pasager dar si cresterii volumului de reparatii nave, in conditiile in care au fost inregistrate venituri mai mici din vanzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de productie sau din casarea de active.

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

Deşi nu reprezintă un procent semnificativ în cifra de afaceri, prestările de servicii, realizate preponderent pe seama activităţii de reparaţii de nave derulate la sediul sucursalei Agigea , au înregistrat o crestere cu 23,41% .

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

6. Alte venituri

	<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
Venituri din chirii	1.780.087	4.319.471
Alte venituri operaţionale	173.636	301.196
Total	<u>1.953.724</u>	<u>4.620.667</u>

In perioada 01.01 - 30.06.2026 aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (scadere cu 57,72%). Aceasta scadere este datorata faptului ca societatea nu a mai inregistrat venituri din inchirierea salandelor, urmare vanzarii acestora in luna martie 2026. Astfel, sumele realizate in aceasta perioada si înscrise la poziţia de venituri din chirii sunt aferente contractelor de inchiriere spatii aflate in patrimoniul sucursalei Agigea . In ceea ce priveste pozitia Alte venituri operationale, constatam o scadere a sumei realizate in semestrul I 2026 comparativ cu perioada corespunzatoare din anul precedent , aceste venituri provenind, in proportie de cca 86%, din reluarea la venituri a dividendelor neridicate de actionari in termen de 3 ani de la distribuire.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
Cheltuieli cu materiile prime	7.876.001	7.813.554
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	5.582.611	5.805.069
Cheltuieli cu materiale auxiliare	4.964.684	4.929.405
Cheltuieli privind combustibilul	179.585	183.697
Cheltuieli privind piesele de schimb	322.324	125.729
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	116.018	566.238
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	219.973	204.201
Cheltuieli privind materiale nestocate	318.262	129.867
Cheltuieli privind mărfurile	10.000	7.186
Reduceri comerciale primite	(271)	(228)
Total	<u>14.006.576</u>	<u>13.959.649</u>

În sem.I 2026 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută în continuare de materiile prime (tabla navală) și materialele auxiliare (profile, tevi). Pe total, acestea se mențin la un nivel apropiat față de cele înregistrate în anul precedent, dar în structura constatăm diferențe, cheltuielile fiind influențate de tipul navelor construite, dar și de măsurile de optimizare a acestora. Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcție de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuție, pe seama conturilor aferente de venituri. Precizăm că Societatea, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, și prin urmare nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli și nici valoarea veniturilor corespunzătoare.

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
Cheltuieli cu energia	1.047.190	1.256.618
Cheltuieli cu apa	27.871	25.426
Total	<u>1.075.061</u>	<u>1.282.044</u>

În semestrul I 2026, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o descreștere față de semestrul I 2025 (cu 16,14%). În ceea ce privesc tarifele de aprovizionare, acestea au cunoscut o ușoară creștere, cele aferente apei, dar o descreștere a celor de energie electrică, datorită utilizării sistemului de panouri fotovoltaice.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu personalul

	<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
Cheltuieli cu salariile	17.207.548	16.877.030
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	1.360.737	1.434.842
Total	<u>18.568.285</u>	<u>18.022.451</u>
 Numar mediu de salariați	 360	 349

În perioada analizată din anul 2026, cheltuielile salariale se situează la un nivel apropiat de cel realizat în perioada corespunzătoare din anul 2025. Deși salariile de încadrare ale personalului Societății au fost majorate începând cu luna ianuarie 2026 cu 5%, respectiv cu luna iunie cu încă cca 6%, remarcăm o creștere a productivității muncii, în timp ce cheltuielile cu asigurările și protecția socială sau diminuat.

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

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2025</u>
Pierderi(Profit) din creanțe și debitori diverși	60.764	8.945
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	60.764	8.945
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

Sumele prezentate mai sus, în perioada analizată, se referă la ajustarea depreciilor creanțelor legate de acțiunile deținute la compania Kritom, urmare a hotărârii AGOA nr.64/27.04.2026.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	135.279	283.239
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	43.843	54.364
Cheltuieli cu primele de asigurare	98.196	131.228
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	0	210
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	39.249	15.285
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	109.944	1.277.685
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	73.123	30.210
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	17.421	16.958
Cheltuieli cu serviciile bancare	23.653	38.991
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	9.159.546	8.471.037
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	329.160	411.025
Cheltuieli cu protecția mediului	5.470	5.163
Chelt. cu despagubiri, amenzi si penalitati	25.000	-
Alte cheltuieli operaționale	91.258	29.673
Total cheltuieli	<u>10.151.142</u>	<u>10.765.068</u>

În perioada 01.01-30.06.2026 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat descreștere cu 5,69% față de perioada similară din anul precedent, factorii principali de influență în această creștere fiind structura producției vandute, dar și optimizarea cheltuielilor.

Astfel, remarcăm în structura o creștere a cheltuielilor cu serviciile prestate de terți cu 8,13% datorită faptului că în perioada analizată Societatea a apelat în mai mare măsură la subcontractori atât pentru activitatea de construcții nave cât și pentru activitatea de reparații nave, dar și creșterii tarifelor prestatorilor.

În ceea ce privește activitatea de întreținere și reparații, cheltuielile de această natură efectuate în perioada analizată sunt cu 52,24% mai mici decât cele înregistrate în perioada similară a anului 2025.

Referitor la cheltuielile cu descreștere semnificativă comparativ cu perioada corespunzătoare din anul precedent, respectiv cheltuielile cu transportul de bunuri și personal, acestea se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orșova – Rotterdam, puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate s-a efectuat în perioada precedentă, odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății. Începând cu contractul finalizat în luna decembrie 2025, transportul navelor intra în sarcina cumparatorului, societatea nemăregistrând astfel de costuri.

În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat următoarele valori: 26.653 lei, inclusiv TVA. onorarii către auditorii statutar (49.332 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul 2025) iar pentru serviciile de audit intern

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

sumele platite in perioada 01.01-30.06.2026 au fost de 22.505 lei, inclusiv TVA (21.323 lei, inclusiv TVA, in perioada corespunzatoare din anul precedent).

Şi în cazul acestor categorii de cheltuieli, un factor de influenţă în aceste creşteri îl reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizand o clasificare bazată pe natura acestora.

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	616.442	387.499
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferenţe de curs	786.192	734.123
	Alte venituri financiare/Venituri din investitii financiare cedate	683.471	0
	Total venituri financiare	2.086.105	1.121.622
IFRS 16	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	93.036	105.072
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferenţe de curs	340.091	131.902
	Cheltuieli privind investitii financiare cedate	684.495	0
	Total cheltuieli financiare	1.117.622	236.974
	Rezultat financiar net	<u>968.483</u>	<u>884.648</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare şi disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, veniturile din diferente de curs , mai mari decat cheltuielile din diferente de curs , s-au situat la un nivel mai ridicat decat cele inregistrate in perioada similara din anul 2025 ;
- Veniturile/Cheltuielile din investitii financiare cedate se refera la actiunile detinute la compania Kritom, trecute in evidenta extracontabila conform hotararii AGOA nr.65/27.04.2026;
- in perioada analizata din anul 2026 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>30.06.2026</u>	<u>30.06.2025</u>
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	2.815.323	574.789
IAS 12.80 (b)	Ajustări ale perioadelor precedente		
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	84.011	137.005
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f)	Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	2.899.334	711.794
IAS 12.81 (c)	Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul (Pierdere) perioadei	11.824.960	3.183.367
	Cheltuieli nedeductibile	119.553	3.195
	Venituri neimpozabile	585.833	860.874
	Sume impozabile	-	-
	Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	598.187	1.266.744
	Alte sume impozabile (rezerve din reevaluare aferente active cedate)	5.795.149	-
	Profit impozabil (Pierdere fiscala)	17.752.016	3.592.432
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	2.815.323	574.789
	Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	25.000	-
	Profitul dupa impozitare	8.925.626	2.471.573

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale simplificate conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale

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

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2026	23.547.906	63.776.897	596.710	2.915.083	90.836.596
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	374.008	1.431.282	39.248	1.339.752	3.184.290
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	13.477.237	16.895	657.562	14.151.694
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2026	23.921.914	51.730.942	619.063	3.597.273	79.869.192
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2026	1.865.047	42.719.245	379.976	-	44.964.268
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	870.572	1.442.627	29.342	-	2.342.541
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	4.017.551	14.005	-	4.031.556
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2026	2.735.619	40.144.321	395.313	-	43.275.253
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2026	<u>21.682.859</u>	<u>21.057.652</u>	<u>216.734</u>	<u>2.915.083</u>	<u>45.872.328</u>
	Sold la 30 iunie 2026	<u>21.186.295</u>	<u>11.586.621</u>	<u>223.750</u>	<u>3.597.273</u>	<u>36.593.939</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

Terenurile, la 30 iunie 2026, au o valoare contabilă(cost istoric) de 625.753 lei și reprezintă o suprafață de 85.790 mp, la sediul din Orsova.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiasi evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiasi evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acţionarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârşitul anului 2021 de 435.721,16 lei (la 31.12.2020 această depreciere a fost de 406.522,02 lei).

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârşitul 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 aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârşitul anului 2023 de 419.372,21 lei (la 31.12.2022 această depreciere a fost de 395.779,82 lei).

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura construcţiilor si mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârşitul anului 2024 de 130.548,28 lei (la 31.12.2023 această depreciere a fost de 419.372,21 lei).

La 31 decembrie 2025 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate.

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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

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 2025, data raportării financiare. La nivelul

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

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

În cursul anului 2025, deprecierea constituită pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, de 130.548,28 lei, a fost reluată la venituri, urmare casării acestor active, astfel ca, la data de 30 iunie 2026, societatea nu înregistrează deprecieri de active.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (la același nivel ca la 30.06.2025), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 406.015 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 69.829.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 30.06.2026.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 30.06.2026 societatea are obiective de investiții nefinalizate (în principal lucrări de modernizare a calei de lansare și a clădirilor de la sucursala Agigea) în suma de 3.597.273 lei (3.671.323 lei la 30.06.2025)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale simplificate conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

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

IFRS 3.61 IAS 38.118 (c), (e)		Alte imobilizări	Total
IFRS 3.B67 (d)(viii), IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2026	1.098.976	1.098.976
IAS 38.118(e)	Achiziții	6.450	6.450
	Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-
IAS 38.118	Sold la 30 iunie 2026	1.105.426	1.105.426
	Amortizare și pierderi din deprecieri		
IFRS 3.B67 (d)(i), IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2026	1.091.104	1.091.104
IAS 38.118(e)(vi)	Amortizarea în cursul anului	6.646	6.646
	Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-
IFRS 3.B67 (d)(viii), IAS 38.118	Sold la 30 iunie 2026	1.097.750	1.097.750
	Valori contabile		
IAS 38.118(c)	Sold la 1 ianuarie 2026	<u>7.872</u>	<u>7.872</u>
IAS 38.118(c)	Sold la 30 iunie 2026	<u>7.676</u>	<u>7.676</u>

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 9

16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), IFRS 9 și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

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

Alte investiții	30.06.2026			30.06.2025		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	0	0	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	0	0	<u>0</u>	684.495	684.495	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 9

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

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

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

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

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

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

Având în vedere faptul că partenerul grec a acționat fără transparență în administrarea companiei, că nu a respectat Convenția de înființare și statutul societății navale Kritom, și toate demersurile efectuate de Şantierul Naval Orşova de a lua legătura cu administratorii actuali ai acestor societăți nu au avut succes iar noi acțiuni juridice nu au dat garanția unei reușite, doar certitudinea generării de noi costuri, în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27.04.2026 (Hotărârea nr.64/27.04.2026) s-a decis scoaterea din evidența contabilă a participății societății noastre în capitalul social al societății Kritom Shipping Company și menținerea acestora (concretizată și în acțiuni la purtător) în evidența extracontabilă, în consecință și reluarea la venituri a deprecierilor constituite pentru participatie (Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei) .

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 a făcut parte din categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat conform IFRS 7.8.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IFRS 16 **17. Active aferente dreptului de utilizare**

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

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

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

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

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 31 decembrie 2023	2.900.501	2.900.501
Intrari	3.503.589	3.503.589
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	3.503.589	3.503.589
Intrari	275.901	275.901
La 31 decembrie 2025	3.779.490	3.779.490
Intrari	0	0
La 30 iunie 2026	3.779.490	3.779.490
Amortizare		
La 31 decembrie 2023	2.404.695	2.404.695
Amortizarea anului	663.926	663.926
Ieșiri	2.900.501	2.900.501
La 31 decembrie 2024	168.120	168.120
Amortizarea anului	702.204	702.204
La 31 decembrie 2025	870.324	870.324
Amortizarea perioadei	387.889	387.889
La 30 iunie 2026	1.258.213	1.258.213
Valori nete		
La 30 iunie 2025	2.984.367	2.984.367
La 30 iunie 2026	2.521.277	2.521.277

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 **18. Investiții imobiliare**

La data de 30 iunie 2026 societatea nu inregistreaza investitii imobiliare.

19. Stocuri

	30.06.2026	30.06.2025
IAS 1.78 (c),2.36(b) Materii prime și materiale	17.594.979	13.355.501
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	19.783.516	25.497.075
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse reziduale	969	749
Ajustări depreciere	(1.056.547)	(839.664)
Stocuri la valoare netă	<u>36.322.917</u>	<u>38.013.661</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile de materii prime si materiale cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2025, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 1.056.547 lei, care se mentine la aceeasi valoare si la 30.06.2026.

Fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, se constata o descrestere a stocurilor (cu 4,45%). In structura remarcam insa crestere a stocurilor cu materiile prime si materiale (cu 31,41%) dar descrestere a productiei in curs de executie (cu 22,41%)- ca urmare a finalizarii la sfarsitul perioadei analizate a unui corp de nava..

20. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

	2026	2025
	lei	Lei
IAS 1.104,2.36(e,g) Sold la începutul perioadei	-	1.048.588
IAS 1.104, 2.36(e,g) Vanzari	-	1.048.588
Sold la sfârșitul perioadei	0	0

La data de 30.06.2026, Societatea nu detine astfel de active.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

		30.06.2026	30.06.2025
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	20.602	718.801
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale	20.260.939	1.882.159
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(317.934)	(157.675)
<i>IFRS 7.8(c)</i>	Credite și creanțe comerciale nete	19.963.607	2.443.285
	Creanțe – total	1.856.602	1.920.895
	Debitori diverși	275.825	273.909
	Furnizori – debitori	138.238	58.963
	TVA de recuperat și neexigibilă	501.011	545.987
	Ajustare pentru alte creanțe	(207.286)	(253.803)
	Cheltuieli înregistrate în avans	387.397	613.342
	Alte creanțe	761.417	682.497
	Total	21.820.209	4.364.180

In ceea ce priveste creantele comerciale, la 30.06.2026 acestea sunt la un nivel superior celor inregistrate la finele perioadei corespunzatoare din anul precedent, si sunt aferente livrarilor curente de bunuri si servicii, cu scadente in perioada imediat urmatoare. O pondere insemnata o are creanta inregistrata la finele lunii iunie, urmare finalizarii si facturarii unui corp de nava. Referitor la suma reprezentand TVA de recuperat, aceasta este apropiata de cea inregistrata in perioada sililara din anul anterior , nefiind inregistrate restante in ceea ce priveste rambursarile de TVA .

Comparativ cu perioada corespunzatoare din anul 2025, constatam o crestere a conturilor de depreciere ale Societații aferente ajustărilor creanțelor comerciale, dar o reducere a cheltuielilor inregistrate in avans.

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

22. Datorii comerciale și alte datorii

	30.06.2026	30.06.2025
Datorii comerciale – termen scurt	5.356.579	2.329.938
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	2.311.680	1.753.173
Furnizori – facturi nesosite	397.189	154.310
Clienți- creditori	15.323.875	12.513.175
Alte datorii	1.536.571	1.374.000
Datorii comerciale – termen lung	2.193.280	2.580.092
Total	<u>27.119.174</u>	<u>20.704.688</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

22. Datorii comerciale și alte datorii (continuare)

Datoriile comerciale se referă la obligațiile de plată către furnizori, situate la un nivel superior de cel din perioada similara a anului 2025, urmare achizițiilor de materii prime, materiale și servicii efectuate în ultimele luni ale perioadei analizate, și avansuri încasate de la clienți, mai mari față de perioada corespunzătoare din anul anterior.

În ceea ce privește obligațiile privind asigurările sociale și alte impozite și taxe datorate la bugetul de stat, soldul acestora la 30.06.2026 reprezentând datorii curente a caror achitare, prin compensare sau plată a fost efectuată după data de 30 iunie 2026.

23. Imprumuturi

Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 30 iunie 2026 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 30 iunie 2026, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 2.651.354 lei. La actualizarea plăților de leasing, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 6.5%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Anul 1	-	624.067
Anul 2	733.008	665.863
Anul 3	782.099	710.456
Anul 4	834.478	758.037
Anul 5	662.334	601.662
Total	3.011.919	3.360.085
Sold datorie 30 iunie	2.651.354	369.836
Pe termen lung	1.894.198	-
Pe termen scurt	757.156	369.836

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Numerar şi echivalente de numerar

	30.06.2026	30.06.2025
Conturi la bănci în lei	1.253.267	2.027.049
Conturi la bănci în valută	4.423.218	10.003.380
Casa în lei	7.158	17.506
Alte valori	213	235
Total	<u>5.673.856</u>	<u>12.048.170</u>

Totalul sumelor în numerar şi echivalent de numerar au cunoscut o descreștere față de perioada precedentă (cu 52,82%), urmare platilor curente efectuate si plasamentelor in depozite bancare, dar societatea are, la finele semestrului I ,suficiente lichiditati pentru finantarea programelor de productie si de investitii bugetate pentru anul 2026.

25. Capital şi rezerve

Capital social

IFRS 7.7

IAS

1.79(a)(i),(iii)

Structura actionarilor la 30 iunie 2026 este urmatoarea :

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

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

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

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 perioada 01.01-30.06.2026 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social. Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o creștere a deținerilor persoanelor fizice în detrimentul persoanelor juridice, conform structurii înregistrate la data de referință 18 iunie 2026.

26. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie -30 iunie 2026 a fost în sumă de 298.998 lei iar pentru perioada corespunzătoare din anul precedent a fost în suma de 301.734 lei, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv.

Pentru anul 2023 nu a fost aprobată remunerația variabilă pentru administratori și director general.

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

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2026</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2025</u> (lei)
Administratorilor	298.998	298.998
Directorilor	928.872	1.242.898
	<u>1.327.870</u>	<u>1.541.896</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Beneficiile angajaților (continuare)

În cursul semestrului I 2026 nu s-au produs modificări în componența Consiliul de administrație .

La finele anului 2025 au intervenit modificări în structura Consiliului de Administrație. Astfel, începând cu data de 10.11.2025 d-na Patrascu Nadina Elena a demisionat din funcția de membru al Consiliului de Administrație și Președinta a Comitetului de Audit, Consiliul de Administrație al societății numind provizoriu în aceste funcții pe d-na Galani Andreea Ioana .

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

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

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 27 aprilie 2026, iar salariul și alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv și, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general.

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

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>30 iunie 2025</u>
	(lei)	(lei)
Administratori	29.154	29.154
Directori	31.953	28.783
	<u>61.107</u>	<u>57.937</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2026

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Beneficiile angajaţilor (continuare)

b) Salariaţi

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

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2026</u>	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2025</u>
Personal administrativ	52	49
Personal direct productiv	257	241
Personal indirect productiv	51	59
	<u>360</u>	349

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

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

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

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

Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2026 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 14 august 2026 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec. Dumitru Ion

Întocmit
Ec. Marilena Visescu

DECLARAŢIE

Subsemnaţii ec. Dumitru Ion – Preşedintele Consiliului de Administraţie şi ec. Marilena Visescu – director economic ai societăţii Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă semestrială, aferentă semestrului I 2026, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Consiliului de Administraţie al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, întocmit pentru semestrul I al anului 2026, prezintă în mod corect şi complet informaţiile furnizate pentru această perioadă.

Preşedintele Consiliului de Administraţie,
Ec. Dumitru Ion

Director economic,
Ec. Marilena Visescu