



S.C. "ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA" S.A.  
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734  
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei  
- varsat 28.557.297,5 lei  
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți  
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648  
E-mail: [mircea.sperdea@snorsova.ro](mailto:mircea.sperdea@snorsova.ro)  
[marketing@snorsova.ro](mailto:marketing@snorsova.ro)  
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșova  
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșova



**R A P O R T U L**  
**ANUAL AL ADMINISTRATORILOR, CONFORM LEGII NR.297/2004 PRIVIND PIATA**  
**DE CAPITAL, A REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006 ȘI A ORDINULUI MFP**  
**NR.1286/01.10.2013 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2013**

**Data raportului: 03 martie 2014**

- Denumirea Societății Comerciale: S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.;
- Sediul social : Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORȘOVA, Jud. MEHEDINȚI;
- Număr de telefon, fax:0252/362399 0252/360648;
- Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:RO 1614734;
- Numărul de ordine in Registrul Comerțului: J25/150/03.04.1991;
- Piața reglementata pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : este o societate comerciala ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementata, respectiv este listată la Bursa de Valori București, la categoria a II-a, simbol: SNO
- Capitalul social subscris si vărsat: 28.557.297,5 lei
- Clasa , tipul , numărul și principalele valori caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: 11.422.919 acțiuni comune, nominative, a câte 2,5 lei fiecare;
- Este înregistrată la CNVM – Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare cu Certificatul nr.111/02.03.1998, actualizat la data de 06.10.2008, în urma înregistrării majorării capitalului social, ca efect al fuziunii.

## **1. ANALIZA ACTIVITAȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE**

### **1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale**

#### **a) Descrierea activității de bază a societății**

Societatea Comercială "Șantierul Naval Orșova" S.A. are ca obiect principal de activitate construcția de nave fluviale (cod CAEN rev.2: 3011 „Construcția de nave și structuri plutitoare”). Această activitate a deținut un procent de 81,6% din cifra de afaceri a anului 2013, navele construite fiind destinate în totalitate livrărilor intracomunitare.

#### **b) Precizarea datei de înființare a societății**

Societatea a fost înființată în baza H.G. nr.19/10.01.1991, prin transformarea și preluarea patrimoniului fostului Șantier Naval Orșova, din subordinea Ministerului Transportului și Telecomunicațiilor.

Este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J25/150/1991.

În anul 1998, prin vânzarea pachetului de acțiuni deținut de fostul FPS compania a devenit o societate cu capital integral privat, autohton și străin.

**c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societății comerciale, ale filialelor sau ale societăților controlate în timpul exercitiului financiar**

În anul 2013 nu au fost înregistrate astfel de evenimente.

Singura operațiune de fuziune, de la înființarea societății și până în prezent, a avut loc în anul 2008. În urma finalizării fuziunii prin absorbție dintre S.C. Șantierul Naval Orșova SA, jud. Mehedinți - societatea absorbantă și S.C. Servicii Construcții Maritime SA Agigea, jud. Constanța – societatea absorbită, sediul principal al societății este la Orșova, iar fosta societate de la Agigea a devenit sucursală a S.C. Șantierul Naval Orșova SA.

#### **d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:**

Achizițiile și înstrăinările de active sunt descrise la punctul 4.3 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2013, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:**

##### **1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată:**

- cifra de afaceri, total, din care: 52.626.018 lei
  - sucursala Agigea 6.781.036 lei
- venituri totale 54.206.606 lei
- costuri totale 57.051.795 lei
- profit/pierdere brut(ă) 2.845.189 lei
- cotă de piață deținută:
  - producția realizată la sediul principal se adresează segmentului de piață al navelor fluviale intracomunitare, unde societatea deține o cotă de cca. 1 - 2%

- închirierea navelor (șalande) de la sucursală a fost realizată în afara spațiului intracomunitar, unde cota de piață este de sub 1%
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2013, totalizau 1.537.682 lei, din care:
  - 495.802 lei în contul de lei
  - 1.026.879 lei în conturile de valută
  - 15.001 lei, în casă

In anul 2013 nu s-au înregistrat modificări importante, față de anii 2011, 2012 pe piața navelor fluviale și maritime

Trendul descendent al cererii privind construcțiile de nave a fost menținut și în anul 2013, fapt ce a condus, pe de o parte la imposibilitatea acoperirii cu comenzi, la capacitate, a sediului principal de la Orșova, pe întreg parcursul anului, iar pe de altă parte la o stagnare a prețurilor de livrare, care erau deja la un nivel foarte scăzut, în condițiile în care prețurile la materiale, gaze și servicii au avut o evoluție ascendentă.

Nici pentru navele tip șalande, în stare de funcționare, de la sucursala Agigea, nu au putut fi găsite soluții de exploatare; abia către sfârșitul anului au fost închiriate, 3 din, cele 4 funcționale, la extern, și una la intern. O șalandă se afla la finele anului 2013 în reparație, urmând ca după terminarea reparației să fie închiriată, existând cerere în acest sens.

Mai multe informații și comentarii în legătură cu acești indicatori sunt prezentate la punctul 4 din prezentul raport și în NOTE la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Așa cum am arătat și în anii precedenți, dotările, cultura tehnică, sistemul de organizare, fluxurile tehnologice specifice construcției de nave permit executarea și livrarea oricărui tip de nave fluviale și maritime (costiere de dimensiuni mici). Este de menționat că în cursul anului 2013 a fost finalizată acțiunea de înlocuire a cărucioarelor de la cala de lansare de la sediul principal din Orșova, această acțiune reprezentând o primă etapă în procesul de modernizare a calei. Urmează ca în prima parte a anului 2014 să se treacă la etapa a II-a, respectiv execuția și montarea dispozitivelor de tragere, cu palan, a cărucioarelor.

Structura de organizare și de conducere a șantierului a manifestat un grad mare de adaptabilitate în timp la cererile clienților, permițând în prezent construcția oricărui tip de corp de nava fluvială de transport mărfuri generale, containere, tancuri de transport combustibil, produse chimice, alimentare, farmaceutice, nave transport pasageri și nave costiere cerute de piață.

Acest lucru a fost posibil prin investițiile majore ce au fost efectuate, în special înainte de perioada de criză, pentru achiziționarea de mașini, utilaje și aparatura modernă specifică construcției de nave fluviale. Au fost efectuate schimburi de experiență în țară și străinătate, cursuri de calificare și de selectare a salariaților, au fost importate utilaje competitive specifice șantierelor navale, respectiv: mașini de debitat tabla cu comanda numerică, echipamente de sablare vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze, macarale electrice de 80+25t etc.

Calitatea produselor noastre a reprezentat baza unei continue și intense colaborări cu parteneri din Germania, Olanda, Belgia și Austria.

Întreaga activitate este subordonată satisfacerii pretențiilor clienților, creșterii calității produselor la nivel european, dând atenție sporită gradului de finisare a navelor, în special a zonelor estetice.

Sistemul de asigurare a calității implementat este capabil să facă față la cele mai moderne cerințe, societatea fiind certificată de Lloyd Register; a fost implementat sistemul de asigurare a calității conform standardului ISO 9001.

Situația tehnică favorabilă a Șantierului Naval Orșova este dată de faptul că:

- Făcând parte din categoria șantierei navale de mărime mijlocie are o mare capacitate de adaptare la cerințele pieții și poate răspunde cu promptitudine la tendințele de diversificare a afacerii;
- Amplasamentul în zona este bun, atât pentru sediul din Orșova (la intrarea Dunării în țară), cât și la Sucursala Agigea (în portul Constanța);
- Poluarea se încadrează în limitele normale
- Structura personalului este echilibrată și corelată cu cerințele procesului tehnologic. Nivelul de calificare este bun pentru toate categoriile de personal;
- Nivelul de dotare cu mijloace fixe specifice este la un nivel acceptabil, comparabil cu al altor șantiere concurente. În această direcție Șantierul a demarat, înainte de declanșarea actualei crize, un program de investiții care a vizat, pe de o parte, creșterea ponderii mijloacelor fixe active, iar pe de altă parte, înlocuirea mijloacelor fixe cu grad de uzură fizică și morală ridicat cu altele mult mai performante și care pot asigura o productivitate sporită. Prin această strategie s-a urmărit să se asigure creșterea flexibilității și randamentului mijloacelor fixe și aducerea lor la un nivel tehnic și tehnologic care să permită alinierea la nivelul mondial și realizarea unor produse ce corespund standardelor cerute de partenerii externi.
- Livrările și prestațiile intracomunitare/export dețin o pondere importantă în cifra de afaceri (94%)
- Există o stabilitate a clienților intracomunitari (din Olanda, Belgia, Germania, Austria), ceea ce demonstrează seriozitatea firmei.
- Comercializarea navelor se efectuează prin contracte directe cu navigatorii europeni sau cu șantierele navale care armează corpurile de navă.

Colapsul de pe piața europeană a construcțiilor de nave fluviale și maritime, ca efect al crizei economico – financiare, a determinat o scădere dramatică a cererii de nave noi. Această situație de incertitudine a început în 2007/2008 și a continuat să se manifeste și în anul 2013.

Scăderea prețurilor de vânzare a navelor a obligat conducerea societății să identifice noi posibilități de reducere a costurilor și de creștere a productivității muncii.

În anul 2013, în special către finele anului, s-a simțit o foarte mică revenire a pieții, dar informațiile cele mai recente din domeniul construcțiilor de nave arată că declinul înregistrat în ultimii ani va mai continua și în perioada imediat următoare. Tocmai de aceea, considerăm că o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de prețuri și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

#### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale (surse indigene, surse import).

În ceea ce privește asigurarea bazei materiale, societatea s-a orientat în special către furnizori din țară și numai în mică măsură, sub 5% din total aprovizionări, s-a derulat prin intermediul unor firme din afară, din Comunitatea Europeană. Volumul aprovizionărilor intracomunitare a scăzut comparativ cu anul precedent în special datorită structurii producției de nave. Este vorba, în principal, de acele materiale care

nu se produc în țară sau pentru care clienții navelor contractate au impus un anumit standard de calitate; exemplificăm astfel de materiale: laminate și vopsele pentru nave fluviale/maritime. De asemenea și transportul navelor la Regensburg sau Rotterdam, funcție de condițiile de predare din contractate, a fost contractat, în principal, cu prestatori nerezidenți (BRODOCOMERC NS – SERBIA, DOMARIN WASSERBAU – GERMANIA SI UKRAINIAN DANUBE SHIPPING COMPANY).

Societatea a păstrat colaborarea cu aproape toate firmele furnizoare din anii trecuți. În toată această colaborare a contat foarte mult și seriozitatea cu care societatea noastră și-a achitat obligațiile de plată, nefiind înregistrate restanțe, compania asigurând lichiditățile necesare onorării la termenele scadente a plăților către furnizori.

Stocurile de materiale au fost în permanență la un nivel optim, care au asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din lipsă de materii prime și materiale.

Principalii furnizori de materii prime și materiale, din țară, au fost:

- S.C. ARCELOR MITTAL STEEL Galați: pentru tablă mijlocie și groasă;
- S.C. TRIVALENT SRL RM. VALCEA: pentru țevi oțel, cornier
- S.C. MICROMEGA HUNEDOARA: profile și laminate;
- S.C. ADAMO TEMA DAMBOVITA profile și laminate;
- FRANKSTAHL ROMANIA BUC. profile și laminate
- MECHEL BRAILA diverse profile și laminate
- S.C. DUCTIL Buzău: consumabile sudură;
- S.C. LINDE GAZ Timișoara: pentru gaze tehnice;
- S.C. NIMFA COM SRL BUC.: țevi și diverse profile;
- S.C. PENTAGON SRL TECUCI: pentru pietre polizor;
- S.C. ENO TOOLS SRL CAMPINA pentru organe asamblare inox

Principalul furnizor de materiale din afară a fost JULIUS HANDELS GMBH din Austria pentru profile și țevi;

Colaborare cu sub-contractorii a cunoscut o oarecare creștere, comparativ cu perioadele anterioare. Dintre firmele colaboratoare mai importante enumerăm:

- S.C. PRIMORDIAL SRL Orșova pentru activitatea de vopsire a navelor;
- S.C. MIRFO TRADING SRL Târgu - Jiu pentru construcții metalice;
- S.C. SCOICA MAR SRL CONSTANTA - pentru lucrări construcții metalice
- S.C. VIKMAR SHIPBUILDING ORȘOVA – lucrări de construcții metalice

Colaborarea cu SCOICA MAR SRL CONSTANTA a vizat lucrările desfășurate la sucursala Agigea pentru o navă costieră (Contract 248/2010) cu firma Veka.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Producția realizată la sediul din Orșova, precum și prestațiile de la Sucursala Agigea au fost destinate în cea mai mare parte unor clienți externi, situați în spațiul intracomunitar (pentru construcții nave) dar și extracomunitar (pentru închirieri de nave). Toate cele 9 nave finalizate și livrate în anul 2013 la/de la Orșova au fost destinate, în exclusivitate, pieței olandeze.

O situație comparativă pe ultimii trei ani, a livrărilor intracomunitare, exprimate în procente din total livrări nave, conform IFRS 8, se prezintă astfel:

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2011	ANUL 2013	ANUL 2013
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	24%	77%	66%
M. Van Weel Handel Sonderneming BV (NL)	-	13%	-
Teamco Shipyard BV(NL)	-	-	24%
WPI SHIP Buiding BV (NL)	-	-	7%
P de Wardt Ship Trading B.V. (NL)	-	-	3%
Zanen Shipbuilding B.V. (NL)	13%	-	-
Erlenbacher Schiffswerft GmbH – Germania	13%	5%	-
Concordia Shipyard B.V. (NL)	9%	-	-
Concordia Shipbuilding BV (NL)	-	5%	-
V.O.F. Justina (NL)	26%	-	-
Gefo Gesellschaft Fuer Oeltransporte M.B.H.	15%	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Aşa cum rezultă de mai sus, cca. două treimi din totalul livrărilor au fost către firma Rensen Driessen Shipbuilding BV, ceea ce înseamnă – comparativ cu anul precedent - o scădere a cifrei de afaceri către acest client; totodată se constată apariția unor clienți noi și dispariția unora dintre clienții mai vechi.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost asigurate fie prin acreditive irevocabile 100%, fie plata unor avansuri de până la 10% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

Principala preocupare a Consiliului de administrație și a conducerii executive este de a găsi soluții pentru ca încheierea contractelor să se efectueze la prețuri care să asigure desfășurarea în condiții de rentabilitate a activității și cu garantarea plății prețului prin acreditive irevocabile. Aceasta și pentru faptul că în noile condiții externe se pot produce modificări rapide, neașteptate, de la o zi la alta, pe piața pe care noi activăm.

În noile condiții de piață, concurența în acest sector de activitate este destul de acerbă pentru că majoritatea comenzilor vin din Comunitatea Europeană, iar partenerii de afaceri au devenit mai exigenți în ceea ce privește calitatea lucrărilor. Compania dispune de un nivel tehnic și tehnologic care satisface aceste exigențe și considerăm că este capabilă să câștige și alte contracte în raport cu concurența.

Principali concurenți ai societății la activitatea de construcții și reparații nave sunt :

- în țară - toate șantierele navale
- la extern – în special șantierele navale din China și Coreea, iar apoi Polonia, Serbia, Turcia, Slovacia, Cehia și Ucraina.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

În anul 2013 numărul de personal a cunoscut o scădere, ca urmare a unor disponibilizări individuale, dar și ca urmare a unor pensionări, transferuri și alte ieșiri normale.

În tot cursul anului societatea a organizat cursuri de perfecționare a personalului, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2013 este de 382 salariați, față de 422 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2013 era de 370 angajați, din care 306 la sediul din Orșova și 64 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2013, situația se prezintă astfel:

- 369 în activitatea industrială
- 1 în activitatea de cantină

În structură, situația se prezintă astfel:

- 44 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
  - 36 persoane la Orșova (din care 31 cu studii superioare);
  - 8 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 4 maiștri, din care 4 la Orșova ;
- 322 muncitori, din care:
  - 266 persoane la Orșova;
  - 56 persoane la Agigea.

O altă grupare a structurii personalului, din punct de vedere al sexului, se prezintă astfel:

- bărbați – 312 persoane (367 în anul anterior);
- femei – 58 persoane (68 în anul anterior).

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Din total salariați, cca. 95% sunt membrii de sindicat, iar raporturile dintre administrație și salariați sunt bune.

Alte aspecte privind angajații/personalul societății, sunt prezentate în NOTE la situațiile financiare, care face parte integrantă din prezentul raport.

#### 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

Politica de mediu a S.C. Șantierul Naval Orsova SA este strans legată atât de politica economică a societății, cât și de respectarea principiilor din directivele europene privind respectarea și protejarea mediului înconjurător și se axează pe următoarele direcții principale:

- valorificarea superioară a resurselor primare de materii prime și energie cu efecte asupra: minimizării cantităților de deseuri, de ape reziduale, de poluanți din ape, aer și scăderea costurilor unitare pe tonă de produs;
- îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de acțiuni (parte integrantă a Autorizației Integrate de mediu) având stabilite obiective, ținte, termene și responsabilități;
- respectarea legislației române de mediu și alinierea la Directivele Uniunii Europene.
- respectarea legislației în domeniul depozitării deșeurilor periculoase;
- atenuarea impactului avut de activitatea principală a societății asupra factorilor de mediu

Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către institute și firme de specialitate, pe baza de contracte ferme, respectând totodată și obligația de automonitoring asupra apelor uzate evacuate impusă în sarcina sa de către Autorizația de Gospodărire a Apelor nr 4/05.01.2012.

În ultima perioadă s-au depus eforturi deosebite pentru reducerea impactului negativ asupra mediului, prin trecerea în conservare începând cu data de 01.09.2010 a centralei termice, încălzirea unității noastre (a centrului administrativ și a vestiarelor) făcându-se în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru încălzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, și una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

În cursul anului 2013 societatea a respectat întocmai obligațiile ce rezulta din Autorizația de Mediu nr. 21/27.02.2013, valabilă pe o perioadă de 10 ani, până la data de 27.02.2023.

În perioada martie – aprilie 2014 urmează a fi obținută o nouă autorizație de gospodărire a apelor, fiind depusă întreaga documentație cerută de autoritățile competente, raportul întocmit de inspectorii de la Apele române "JIU" Craiova fiindu-ne favorabil.

#### 1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, nici în anul 2013 societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2014 nu își propune efectuarea de astfel de cheltuieli, datorită faptului că proiectele tehnice ale navelor construite sunt furnizate, de regulă, de clienți sau sunt utilizate proiectele pe care societatea le-a cumpărat în anii trecuți cu drept de utilizare la construcțiile noi ce se vor realiza în viitor.

#### 1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Specificul activității principale al societății, respectiv construcția de nave destinate livrărilor intracomunitare în proporție de 100%, a făcut ca efectele crizei economice și financiare mondiale să fie resimțite din plin, în activitatea S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Așa cum s-a mai arătat, scăderea cererii de nave însoțită de reducerea prețurilor de vânzare, ca efect al crizei economice mondiale, a afectat și în anul 2013, în mod direct, activitatea societății.

Pentru a putea să depășească această perioadă dificilă, conducerea societății a trebuit să inițieze acțiuni și programe care să o ajute la gestionarea costurilor, astfel încât să reziste pe piața navelor fluviale. Acest aspect ce vizează reducerea costurilor în funcție de evoluția piețelor externe reprezintă, în continuare, preocuparea de bază a conducerii societății.

Luând în calcul estimările/prognozele privind evoluția cursului valutar în anul 2013, societatea nu a mai efectuat operațiuni de acoperirea riscului valutar (hedging).

Alte aspectele privind managementul riscului (de credit, valutar, de lichiditate) sunt prezentate în NOTELE la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

În ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 23 de ani în domeniul construcțiilor și reparațiilor de nave fluviale; acestea se execută la nivelul standardelor de calitate impuse de clienții externi, iar numele societății este deja bine cunoscut de constructorii de nave vest – europeni;



- Criza economico-financiară a avut ca efect reducerea cererii de nave și a prețurilor de vânzare, astfel încât societatea s-a văzut obligată ca începând încă din anul 2009 să procedeze la o redimensionare a numărului de personal. Această acțiune a continuat în anii 2010, 2011, dar și în 2013. În anul 2013, în special în prima parte a anului, societatea a înregistrat unele discontinuități în activitate, datorită lipsei de comenzi, ceea ce a determinat-o să efectueze disponibilizări individuale pentru un număr de 42 salariați.
- Anul 2014 a avut un început bun și sunt create toate condițiile ca atât activitatea de la sediul principal din Orșova (de construcții nave), cât și cea de la sucursala Agigea (de închirieri nave), să se deruleze în condiții de eficiență economică. În prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2014 care asigură în proporție de cca. 85% acoperirea capacității de producție pe întreg anul. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității în condiții optime.
- În ceea ce privește Sucursala Agigea, în patrimoniul acesteia există în prezent 10 nave (șalande hidroclap, remorhere maritime, macarale plutitoare, nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport), din care 4 șalande au fost reparate și au avut avizele și autorizațiile necesare pentru a putea fi exploatate; acestea au fost în funcțiune (închiriate) parțial anul supus analizei (în special în ultima parte a anului) și sunt perspective bune ca în anul 2014 să fie închiriate pe toată durata anului. Celelalte nave pot fi aduse, în parte, la standardele de funcționare, funcție de evoluția mediului de afaceri (dacă există cereri de închiriere), în prezent fiind în stadiul avansat de reparație și cea de a cincea șalandă în vederea închirierii. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave. În anul 2013 o parte din capacitatea de la sucursala Agigea a fost utilizată pentru finalizarea lucrărilor la cea de a doua navă costier BT4500, executate parțial la Sediul de la Orșova (IFRS 8).
- Pornind de la aceste premise, pentru anul 2014, deși societatea și-a prevăzut prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli un nivel al veniturilor din exploatare foarte apropiat de cel realizat în anul 2013, își propune realizarea unui profit aferent acestei activități de 3.500.000 lei.
- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2014 efectuarea de cheltuieli de investiții în valoare de 533.200 Euro, constând în principal în:
  - Finalizarea lucrărilor privind mărirea capacității calei de lansare de la sediul principal din Orșova, de la 1.000 tone la 1.800 tone; acest fapt va conduce și la creșterea siguranței operațiunilor de ridicare-lansare nave;
  - Modernizarea platformei tehnologice și a căilor de acces la sediul din Orșova ;
  - Modernizarea calei de lansare și creșterea siguranței de ridicare – lansare nave la sucursala Agigea;
  - Procurarea unui abkant la 6 m distanță între coloane
  - Achiziționare invertoare și cărucioare mici pentru sudură
  - Dotare cu tehnică de calcul și licențe, atât la sediul central cât și la sucursală;
  - Achiziționare pompă spălare sub presiune.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE**

**2.1. Principalele capacități din proprietatea societății se află amplasate, o parte, la sediul principal din Orșova (str.Tufări , nr.4 , loc.Orșova, județul Mehedinți), iar o altă parte la sediul sucursalei din Comuna Agigea, Incintă Port Constanța Sud, județul Constanța.**

**a) Principalele mijloace fixe existente la sediul din Orșova sunt, în principal, aceleași ca în anii precedenți, în anul 2013 nefiind efectuate achiziții importante de imobilizări corporale, respectiv:**

- o cala de ridicare lansare de 1.100 t cu zece fire pe o lungime de 100 m liniari, cu ajutorul căreia pot fi lansate nave cu o lungime maxima de 135 m liniari si o lățime de 12 m liniari. In prezent, așa cum arătat la punctul 1.1.2, prin finalizarea lucrărilor de modernizare se va mări capacitatea de ridicare lansare pentru nave de pana la 1.800 t, pe de o parte, iar pe de altă parte acest lucru va permite lansarea unor nave de lungime de 135 m liniari și lățime de 15 m liniari.
- o platforma tehnologica care permite asamblarea simultana a 5 nave fluviale precum si executia de sectii si blocsectii aferente constructiilor navale;
- 5 macarale portal de 80+25 t achizitionate in ultimii ani pentru platforma de asamblare și 2 macarale portal de 16 tone achiziționate în anul 2009 împreună cu 2 traverse magnetice pentru manipularea tablelor la depozitul de tablă și stația de sablare; acestea confera mai multa siguranta si au condus la cresterea productivitatii muncii prin inlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;
- 1 mașină de debitare in coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 2 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009;
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI, achiziționate în cursul anului 2007, pentru schimbarea celor vechi care aveau un randament mult mai mic;
- o linie de sablare vopsire orizontala automatizata achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- clădiri, magazii, depozite de materiale , pavilion administrativ, un doc plutitor,
- macarale de 10 - 50 tone , aparatură de sudură și vopsire , mașină de roluit tablă, 2 prese hidraulice de curbat profile de 200 tone pentru fasonarea profilelor la zonele de retragere (pupa, prova), etc.

Deține în proprietate o suprafață totală de teren de 90.715 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară, după cum urmează:

- Sediul administrativ (inclusiv gospodărie anexă) - 85.790 mp;
- Zona Grațca - 4.925 mp.

**b) La Sucursala de la Agigea societatea deține proprietatea asupra unui teren, situat în Constanța, în suprafață de 210 mp, pe care este construită o clădire, unde până în anul 2009 a fost vechiul sediu administrativ al societății, înainte de fuziune. In prezent birourile sucursalei se află la Agigea, iar clădirea din Constanța a fost închiriată. Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie.**

**Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt:**

- 10 nave maritime de diferite tipuri și capacități, din care:

- 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie);
  - 4 remorhere maritime de diferite puteri;
  - 1 macara plutitoare de 60 to, fără propulsie
- cala de construcție și lansare pe care se pot executa lucrări de ridicare a navelor, având următoarele dimensiuni:
- lungime maximă = 90.00 m
  - latime maximă = 18.00 m
  - înălțime maximă = 3.60 m
  - greutate nava goală = 1.800 t
- 1 macara cu braț mobil 16 tf x 16 m/ 8 picioare x 32m;
- 2 macarale tip KB 674.25 picioare x 15m/8 picioare x 35m;
- 1 Macara portal de 80 to, achiziționată în anul 2008 și 2 mașini de debitat OMNIMAT;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- hale de producție (pentru lucrări metalice, asamblare motoare, echipamente navale);
- rețea de gaze tehnice;
- ateliere destinate activităților de tâmplărie, reparații electrice, strungărie (cu posibilități de prelucrare a pieselor cu un diametru maxim de 600 mm și lungime maximă de 11.000 mm, dotat cu pod rulant 5 tf x 16.5 m), etc
- spații de depozitare acoperite și neacoperite
- depozit materiale 60 x 60 = 3600 mp;
  - platforma lucru 40 x 30 = 1200 mp;
  - platforma lucru 120 x 40 = 4800 mp.

2.2. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2013, după reevaluarea grupei de nave de transport maritim efectuată la finele anului curent și după ce unele mijloace fixe au fost reclasificate la categoria de investiții imobiliare, conform IFRS (operație efectuată anul trecut cu ocazia retratărilor), este prezentată în situația de jos:

LEI

DENUMIRE	SOLD LA 01.01.2013	SOLD LA 31.12.2013
TERENURI	1.220.578	1.220.578
CONSTRUCȚII	24.784.877	20.661.937
INSTALATII TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	12.009.779	17.602.688
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	54.518	109.131
INVESTITII IMOBILIARE	1.001.370	852.999
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	2.430.768	31.307
<b>TOTAL</b>	<b>41.501.890</b>	<b>40.478.640</b>

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în anul 2013, conform raportului anexat.

Valoarea de intrare pe categorii și valoarea amortizării imobilizărilor, precum alte informații privind activele imobilizate se găsesc în NOTE la situațiile financiare.

2.3. In prezent societatea nu are probleme litigioase legate de drepturile de proprietate asupra terenurilor sau altor active corporale.

### **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE SI GVERNANTA CORPORATIVA**

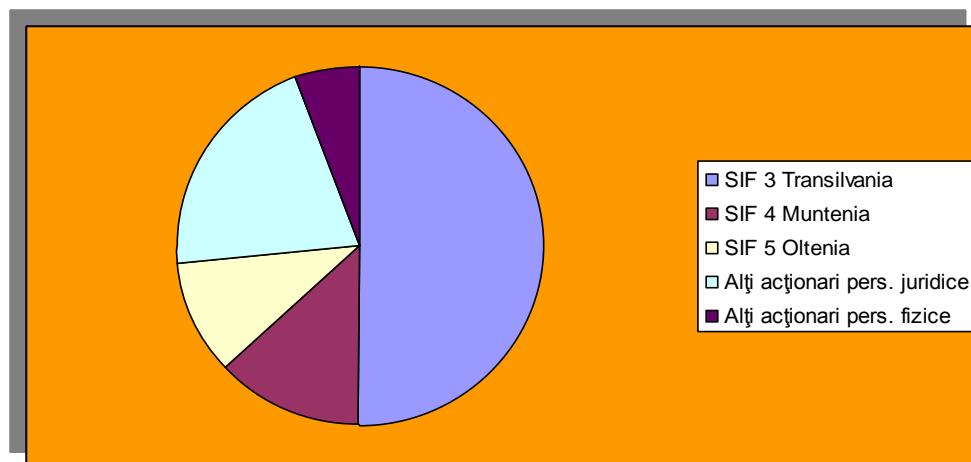
3.1. Acțiunile S.C. Șantierul Naval Orșova sunt înscrise și se tranzacționează, din anul 1998, la cota Bursei de Valori București, categoria a II- a, având simbolul SNO. Activitatea de ținere a registrului acționarilor a fost și este realizată de S.C. Depozitarul Central S.A., conform contractului nr.24494 din data de 17 mai 2007.

Valorile mobiliare ale societății nu se tranzacționează pe alte piețe din țară sau din străinătate.

În anul 2013 Capitalul social al S.C. Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2013, structura acționarilor se prezintă astfel:

	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580	49,9998
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	13,1717
SIF 5 Oltenia	1.150.000	2.875.000	10,0675
Alți acționari pers. juridice	2.087.417	5.218.542,5	18,2739
Alți acționari pers. fizice	969.470	2.423.675	8,4871
<b>TOTAL</b>	<b>11.422.919</b>	<b>28.557.297,5</b>	<b>100,000</b>



Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii, confera acestora dreptul la un vot in Adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege sau de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului sau a oricaror drepturi derivate din calitatea de actionar.

Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la statut si la modificarile ulterioare.

Evoluția prețului acțiunilor S.C. Șantierul Naval Orșova SA, pe un an de zile, este ilustrată în graficul de mai jos:



Așa cum se poate observa, prețul acțiunilor, în perioada analizată, a avut o evoluție neuniformă; cel mai mare preț a fost de 2,198 lei/acțiune în martie 2013, iar cel mai mic preț a fost atins în decembrie 2013, respectiv 1,21 lei/acțiune.

3.2. Până în anul 2009, atâta timp cât sumele din contul de profit au fost mai însemnate, Adunarea generală a acționarilor a aprobat distribuirea de dividende din profitul net de repartizat, care au reprezentat cca.50-60% din profitul net. Valoarea în lei/acțiune a fost cuprinsă între 0,4-0,75 lei/acțiune. Situația în cifre absolute și în procente a dividendelor distribuite acționarilor din profitul net, pentru exercițiile financiare din perioada 2007 – 2009, este prezentată în tabelul de mai jos:

ANUL	2007	2008	2009
Rezultatul net – RON -	7.032.098	15.404.006	7.513.580
Ponderele dividendelor în rezultatul net	49,24%	55,62%	60,81
Suma repartizată pt. dividende din rezultatul net - RON -	3.462.904	8.567.189	4.569.167
Nr. de acțiuni	8.657.260	11.422.919	11.422.919
Dividend brut pe acțiune (lei/acțiune)	0,4000	0,7500	0,4000

Mărimea, în valoare absolută a dividendului brut pe acțiune, a fost stabilită în funcție de performanțele societății.

In toată perioada în care a fost aprobată distribuirea de dividende, plata acestora s-a efectuat in termenul stabilit de Adunarea Generala a Acționarilor, nefiind înregistrate întârzieri sau reclamații din partea acționarilor.

In perioada 2010-2011 când nivelul profitului a fost la un nivel relativ scăzut, adunarea generală a acționarilor a hotărât ca acesta să rămână la dispoziția societății ca sursă proprie de finanțare, fără a se distribui dividende.

In anul 2012 și 2013, societatea a înregistrat pierdere, astfel încât nu a fost și nu este posibilă distribuirea de dividende.

**3.3. De la înființare și până în prezent nu a existat o hotărâre privind achiziționarea propriilor acțiuni, astfel că societatea nu a înregistrat astfel de operațiuni.**

**La 31.12.2013, societatea nu avea dețineri de acțiuni la alte societăți.**

Alte informații în legătură cu imobilizările financiare se găsesc în NOTE la situațiile financiare, anexate prezentului raport.

**3.4. Santierul Naval Orsova are, începând cu anul 2008, așa cum s-a precizat la punctul 1.1 c), o sucursală la Agiea. Nu are filiale in alte localități.**

**3.5. Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2013, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.**

**3.6. In adunarea generală ordinară a acționarilor din data de 25.03.2011, a fost ales noul Consiliu de Administrație al societății format din 5 membri, pe o perioadă de 4 ani, în următoarea componență:**

➤ domnul Fercală Mihai	-	președinte
➤ domnul Firu Floriean	-	membru
➤ domnul Ionescu Lucian	-	membru
➤ domnul Dinu Marian	-	membru
➤ domnul Voiculescu Dan	-	membru

Societatea nu are cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între administratori și alte persoane datorită cărora administratorii au fost numiți în aceste funcții.

În legătură cu administratorii societății, precizăm că cei interesați pot obține mai multe informații de pe sit-ul societății [www.snorsova.ro](http://www.snorsova.ro), secțiunea: Despre → contact.

Conform dispozițiilor legale și a celor cuprinse în ACTUL CONSTITUTIV, Consiliul de Administrație s-a întrunit, în cursul anului 2013, în mai multe ședințe ( 5 la număr), pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2013, se referă la: analiza realizărilor comparativ cu prevederile din

BVC, aprobarea unor disponibilizări individuale de personal, aprobarea contractelor externe, aprobarea plafoanelor globale în relația cu bancile, aprobarea planurilor de audit intern și analizarea concluziilor misiunilor de audit intern, aprobarea unor casări și declasări de bunuri, aprobarea diverselor cereri salariale ale sindicatelor, soluționarea diverselor probleme curente înscrise pe ordinea de zi, etc.

3.7. În legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm ca începând cu luna martie 2011, pe postul de director general – după o perioadă de interimat de 2 luni – Consiliul de Administrație a validat numirea domnului Mircea Ion Sperdea, fiind încheiat contract de mandat pe o perioadă de 2 ani. La data de 08.02.2013 Consiliul de Administrație a prelungit contractul de mandat cu încă 2 ani, respectiv pe perioada 01.03.2013 - 01.03.2015.

Astfel, la 31.12.2013, conducerea executivă avea următoarea componență:

- Ing. Sperdea Mircea	-	director general
- Ec. Caraiman Gheorghe	-	director economic
- Ing. Stoinel Florin	-	director tehnic cu preg. fabricatiei
- Ing. Palcu Cristian	-	director productie
- Ing. Cândea Alexandru	-	director Sucursala Agiea

Domnul Sperdea Mircea a deținut anterior funcția de șef birou aprovizionare în cadrul societății. În anul 1996 a fost promovat pe funcția de director comercial, iar din noiembrie 2000 și până la finele anului 2010 a deținut funcția de director general adjunct.

Informăm acționarii că în conformitate cu dispozițiile legale (modificarea Legii nr.31/1990 - Legea societăților comerciale, republicată) directorului general i s-a suspendat contractul de muncă începând cu data de 1 martie 2011, fiind încheiat și semnat între societate, reprezentată prin președintele Consiliului de Administrație – domnul Fercală Mihai - și domnul Mircea Ion Sperdea, un contract de mandat pe o perioadă de 2 ani. Acest contract privește încredințarea și exercitarea funcției de director în baza delegării de către Consiliul de Administrație al societății către director, a unora dintre atribuțiile de conducere ale acestui organ de gestiune, în limitele permise de lege și în scopul realizării obiectului de activitate al societății. În ședința Consiliului de Administrație din data de 08 februarie 2013 a fost aprobată prelungirea mandatului domnului Mircea Ion Sperdea cu încă 2 ani, respectiv pe perioada 01.03.2013 – 01.03.2015. Domnul Sperdea Mircea deținea la 31.12.2013 un număr de 12.000 acțiuni reprezentând 0,11 % din capitalul social.

Domnul Caraiman Gheorghe a venit , prin transfer, în anul 1992 de pe aceeași funcție, de la S.C.Textila Cazanele Orșova, având la 31.12.2013 un număr de 1.000 acțiuni reprezentând 0.01% din capitalul social.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995, și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul S.C. Șantierul Naval Orșova SA. În perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca șef birou proiectare, iar în data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2013 un număr de 400 de acțiuni la S.C.Șantierul Naval Orșova SA.

**Domnul Palcu Cristian** a absolvit cursurile Universității București, Facultatea de Fizică în anul 1995, fiind încadrat la S.C. Șantierul Naval Orșova în anul 1997 ca inginer. A fost promovat pe funcția de șef birou CTC, apoi șef secție construcții, iar din anul 2009 a fost titularizat pe postul de director producție. Nu deținea la 31.12.2013 acțiuni la SNO.

**Domnul Căndea Alexandru** a absolvit Facultatea de Mecanica Gheorghe Asachi din Iași, specialitatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini în anul 1977. Începând cu martie 2004 a ocupat funcția de inginer șef la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, venind prin transfer de la MIHEI Shipping Constanța, iar din februarie 2007 a ocupat funcția de director general la aceeași societate. În anul 2008, după finalizare fuziunii dintre cele două societăți, a devenit director de sucursală. La 31.12.2013 nu deținea acțiuni la SNO.

Cu excepția directorului general, care are contract de mandat cu societatea, așa cum s-a arătat, toți ceilalți directori sunt numiți pe funcțiile de directori executivi de către Consiliul de Administrație, fiind angajați ai societății cu contracte de muncă pe perioadă nedeterminată.

Societatea nu are cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între directori și alte persoane datorită cărora persoanele de mai sus au fost numite în conducerea executivă a societății.

**3.8. Precizam ca societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate la punctele 3.6 și 3.7 să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.**

### **3.9. Alte aspecte privind GVERNANTA CORPORATIVA.**

În adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 06.04.2012 a fost aprobată noua formă a actului constitutiv al societății. Prin acest nou concept de act constitutiv s-a dorit eliminarea din conținutul vechi a unor prevederi care sunt reproduceri din textele legale care reglementează funcționarea societăților comerciale, prin aceasta simplificând și conferind mai multă claritate prevederilor statutare, pe de o parte, iar pe de altă parte acest lucru va genera mai multă stabilitate, în sensul că nu va necesita modificări și adaptări la schimbările legislative în materie.

În cadrul formelor de control intern, Consiliul de administrație a contractat - începând cu trimestrul al IV-lea 2009 – auditul intern cu o firmă autorizată pentru astfel de activități, respectiv societatea: S.C. ASSOCIATED BUSINESS AUDITORS S.R.L. Timișoara. În anul 2011 a fost aprobată de către Consiliul de Administrație prelungirea contractului de audit intern cu aceeași societate, fiind renegociat onorariu.

În concordanță cu prevederile din Codul de Governanță Corporativă al BVB, emitentul, S.C. Șantierul Naval Orșova S.A., publică pe websit-ul propriu detalii privind:

- desfășurarea adunărilor generale:
  - convocatoare
  - materialele aferente ordinii de zi



- modelul de procura specială
  - drepturile acționarilor precum și regulile și procedurile de participare la adunarile generale
  - deciziile luate în cadrul adunărilor generale
  - rezultatul detaliat al votului
- rapoarte curente, comunicate
  - calendarul financiar
  - rapoarte cu informațiile financiare anuale, semestriale, trimestriale
  - informații privind administratorii și membrii conducerii executive, inclusiv datele de contact

Consiliul de Administrație actual este format numai din membri ne-executivi, iar procesul decizional în cadrul acestui organ de conducere – prin modul de organizare – nu este dominat de o persoană sau un grup de persoane. Alegerea membrilor CA are la bază o procedură transparentă, candidaturile fiind publice. În ședința Consiliului de administrație din data de 26.07.2012 au fost constituite în cadrul CA comitetul de audit și comitetul de retribuire, având fiecare în componență trei membri ne-executivi.

Compania desfășoară activități privind responsabilitatea socială și de mediu, fiind desemnate persoane salariate instruite pe aceste probleme.

#### **4. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ**

În luna iunie 2013, în M.O. nr.424 a fost publicat Ordinul MFP nr. 881 din 25.06.2013 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Fostul C.N.V.M., la rîndul său, a publicat pe sit-ul propriu lista celor 68 de societăți care intră sub incidența acestor prevederi, iar printre acestea figurează și societatea noastră.

În aplicarea Ordinului 881, MFP a emis Ordinul nr.1.286/01.10.2013 (M.O. nr.687/04.10.2013) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Pentru exercițiul financiar al anului 2012, situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS au fost întocmite prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Ordinului MFP nr.3055/2009, urmînd ca începînd cu exercițiul financiar al anului 2013 contabilitatea să se țină în baza prevederilor IFRS, ca baza de raportare, iar OMFP nr.3055/2009 să nu mai fie aplicabil societății noastre.

Anul 2012 a fost primul an de aplicare a IFRS, iar pentru a se asigura datele comparative cu perioadele anterioare, a fost necesară efectuarea de retratări atât pentru 01.01.2011, cât și pentru 31.12.2011, deci, cu alte cuvinte, au fost efectuate ajustări (retratări) pentru 3 ani.

În luna decembrie 2012 a fost elaborat „Manualul de politici contabile conforme cu IFRS”, iar în ședința sa din 08 februarie 2013 Consiliul de Administrație a aprobat acest MANUAL.

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2013**

**Auditarea situațiilor financiare ale anului 2013 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara.**

**4.1. Situația poziției financiare la 31.12.2013**

**Situația poziției financiare – conform IFRS - la 31.12.2013, comparativ cu anul 2012 și 2011 se prezintă astfel:**

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2013 Lei</i>	<i>31.12.2012 Lei</i>	<i>31.12. 2011 Lei</i>	<i>AN 2013/2012 CREȘTERE/ SCĂDERE (%)</i>
<b>I. Imobilizări corporale, total, din care:</b>	<b>39.625.641</b>	<b>41.024.258</b>	<b>40.500.520</b>	<b>96,59</b>
- terenuri si constructii	21.882.515	23.605.961	26.005.455	92,70
- instalatii tehnice si mijloace de transport	17.602.688	14.864.025	12.009.779	118,42
- alte imobilizări corporale	140.438	2.554.272	2.485.286	5,50
<b>II. Imobilizări necorporale</b>	<b>3.432</b>	<b>16.009</b>	<b>8.163</b>	<b>21,44</b>
<b>III. Investitii imobiliare</b>	<b>852.999</b>	<b>896.800</b>	<b>1.001.370</b>	<b>95,12</b>
<b>IV. Alte active imobilizate</b>	<b>58.977</b>	<b>74.207</b>	<b>40.919</b>	<b>79,48</b>
<b>A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>40.541.049</b>	<b>42.011.274</b>	<b>41.550.972</b>	<b>96,50</b>
<b>I. Stocuri</b>	<b>36.878.579</b>	<b>43.079.228</b>	<b>32.683.283</b>	<b>85,61</b>
<b>II. Creanțe comerciale și alte creanțe</b>	<b>11.369.692</b>	<b>10.227.383</b>	<b>6.036.868</b>	<b>111,17</b>
<b>III. Alte investitii financiare pe term.scurt</b>	<b>3.026.708</b>	<b>2.898.021</b>	<b>14.428.783</b>	<b>104,44</b>
<b>IV. Numerar și echivalente de numerar</b>	<b>1.548.588</b>	<b>2.591.755</b>	<b>1.743.302</b>	<b>59,75</b>
<b>V. Creanțe privind impozitul curent</b>	<b>-</b>	<b>53.330</b>	<b>53.330</b>	<b>-</b>
<b>VI. Cheltuieli în avans</b>	<b>121.617</b>	<b>49.381</b>	<b>43.590</b>	<b>246,28</b>
<b>B.TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>52.945.184</b>	<b>58.899.098</b>	<b>54.989.156</b>	<b>89,89</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>93.486.233</b>	<b>100.910.372</b>	<b>96.540.128</b>	<b>92,64</b>
<b>I. Capital social</b>	<b>28.557.298</b>	<b>28.557.298</b>	<b>28.557.298</b>	<b>100,00</b>
<b>II. Prime de capital</b>	<b>8.862.843</b>	<b>8.862.843</b>	<b>8.862.843</b>	<b>100,00</b>
<b>III. Rezerve</b>	<b>50.910.168</b>	<b>50.750.927</b>	<b>47.479.201</b>	<b>100,31</b>
<b>IV. Rezultatul exercițiului</b>	<b>(2.860.961)</b>	<b>(7.812.773)</b>	<b>409.043</b>	<b>36,62</b>
<b>V. Rezultatul reportat</b>	<b>(3.698.854)</b>	<b>3.869.553</b>	<b>3.154.651</b>	<b>95,59</b>
<b>VI. Alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>(3.310.079)</b>	<b>(3.353.277)</b>	<b>(2.792.167)</b>	<b>98,71</b>
<b>C.TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>78.460.415</b>	<b>80.874.571</b>	<b>85.670.869</b>	<b>97,01</b>
<b>I. Datorii privind impozitul amânat</b>	<b>3.310.079</b>	<b>3.347.479</b>	<b>2.770.267</b>	<b>98,88</b>
<b>D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>3.310.079</b>	<b>3.347.479</b>	<b>2.770.267</b>	<b>98,88</b>
<b>I. Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>3.049.596</b>	<b>9.410.988</b>	<b>0</b>	<b>32,40</b>
<b>-II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</b>	<b>8.347.684</b>	<b>6.790.190</b>	<b>7.767.082</b>	<b>122,94</b>
<b>III. Provizioane</b>	<b>318.459</b>	<b>487.144</b>	<b>331.910</b>	<b>65,37</b>
<b>E. TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>11.715.739</b>	<b>16.688.322</b>	<b>8.098.992</b>	<b>70,20</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>93.486.233</b>	<b>100.910.372</b>	<b>96.540.128</b>	<b>92,64</b>

**Activele imobilizate:** Pe ansamblu această categorie de active înregistrează o scădere de 3,4% față de anul precedent, scădere care este normală având în vedere

amortizarea anuală care face ca valoarea netă a acestei categorii de active să scadă de la un an la altul. În structură se observă o creștere a poziției de instalații tehnice și mijloace de transport, ca urmare a punerii în funcțiune a investiției în curs: modernizare cală lansare (montare cărucioare, așa cum am arătat la cap.1.1.2), dar și ca urmare a modernizărilor navelor tip șalande, ale căror costuri au fost capitalizate și a surplusului din reevaluare, aferent grupei de nave la 31.12.2013. O prezentare în detaliu a rezultatelor reevaluării efectuate la 31.12.2013 se găsește în Raportul privind diferențele din reevaluare rezultate, ce este supus dezbaterii și aprobării adunării generale a acționarilor.

Încă din anul 2012, odată cu trecerea la aplicarea IFRS, o parte din mijloacele fixe (clădiri) date cu chirie, au fost reclasificate ca investiții imobiliare; la 31.12.2013 valoarea acestora era de 852.999 lei, comparativ cu 896.800 lei, cât era la finele anului 2012 ( o scădere de 4,9%).

Stocurile, comparativ cu anul 2012, au cunoscut o scădere cu 14,4%, pe total, în special pe seama scăderii producției în curs de execuție, care înregistrează la 31.12.2013 o scădere față de începutul anului cu 11%. Prin specificul activității, acela de produse cu ciclul lung de fabricație, producția în curs reprezintă cca. 70% din total stocuri.

O creștere cu 11% putem constata la poziția de creanțe comerciale și alte creanțe în special pe seama clienților externi ca urmare a livrării a 3 nave în ultima parte a anului și care, parțial, au rămas în sold (neîncasate) la 31.12.2013.

Investiții financiare pe termen scurt precum și poziția intitulată Numerar și echivalente de numerar, le vom analiza împreună pentru că investițiile financiare pe termen scurt reprezintă de fapt tot disponibilități plasate în depozite la termen. Pe total acestea au înregistrat o scădere cu 17%, în special pe seama disponibilităților în cont, în condițiile în care la 31.12.2013 societatea avea contractate și credite bancare pentru a putea asigura o derulare corespunzătoare a operațiunilor de plăți.

Pe total activele curente cunosc o scădere cu 7,4 %.

Mai multe informații despre toate aceste elemente se pot obține consultând Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

Dintre elementele de capitaluri proprii și datorii, atrag atenția în mod deosebit:

- poziția rezultatul exercițiului care înregistrează o scădere a pierderii (contul de profit și pierdere) față de anul precedent, de aproape 3 ori (scădere cu 63,4%)
- împrumuturi pe termen scurt (împrumuturi bancare) care înregistrează o scădere față de anul trecut de peste 3 ori.
- provizioanele cunosc și ele o scădere cu cca. 35%.

#### 4.2. Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

Anul precedent (2012) a fost primul an de la înființarea societății când, pe total activitate, compania a înregistrat pierdere. În anul 2013 societatea înregistrează din nou pierdere, dar în valoare absolută mult mai mică decât cea din anul anterior (cca. 1/3). Așa cum am arătat în anul 2012, această pierdere a fost generată de necesitatea constituirii unor provizioane și deprecieri, iar acest fenomen s-a repetat în bună

parte și în anul 2013, când, pe lângă faptul că societatea a fost grav afectată de efectele crizei economice a trebuit să suporte pe costuri influența unor evenimente de forță majoră sau asimilate forței majore. Este vorba de:

- deprecierea unor creanțe în valoare de 669.210 lei, pe care societatea nu a putut să le recupereze de la compania de asigurări ASTRA, pentru o navă scufundată din cauza furtunii;
- plata unor sume cu titlul de amendă în valoare de 372.804 lei, pentru eliberarea unor nave, care au acostat pe timp de furtună și condiții nefavorabile într-o zonă de conflict și care au fost reținute de autoritățile străine;
- provizionarea unor sume calculate de organele fiscale cu titlul de impozit pe veniturile realizate din România de nerezidenți și accesorii în valoare totală de 345.076 lei, sume pe care societatea le-a contestat la organele ANAF și la care nu a primit încă răspuns.

În tabelul de mai jos sunt redate, în mod sintetic, realizările anului 2013 comparativ cu cele ale anului precedent și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, cu precizarea că veniturile și cheltuielile celor 2 ani au fost prezentate conform reglementărilor din OMFP nr.1286/2013 (așa cum a fost modificat prin OMFP nr.1690/2013) și IFRS.

- LEI -

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT (2012)	EXERCITIUL FINANCIAR 2013		GRAD DE REALIZARE (%) FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	REALIZARI AN 2012	PREVEDERI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	54.223.418	70.915.309	54.206.606	99,97	76,44
- Venituri din exploatare (operaționale)	51.910.120	68.415.309	52.780.443	101,68	77,15
- Venituri financiare	2.313.298	2.500.000	1.426.163	61,65	57,05
CHELTUIELI TOTALE, din care:	62.074.479	69.515.309	57.051.795	91,91	82,07
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	59.155.324	67.015.309	55.577.415	93,95	82,93
- cheltuieli financiare	2.919.155	2.500.000	1.474.380	50,51	58,98
REZULTATUL BRUT ÎNAINTE DE IMPOZITARE din care:	(7.851.061)	1.400.000	(2.845.189)	-	-
- profit/pierdere din exploatare	(7.245.204)	1.400.000	(2.796.972)	-	-
- profit/pierdere financiară	(605.857)	-	(48.217)	-	-
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT (DATORIE SAU CREANȚA +/-)	+38.288	-	-15.772	-	-
REZULTATUL NET	(7.812.773)	1.400.000	(2.860.961)	-	-
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	100,00	100,00
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	-	0,1226	-	-	-

#### 4.2.1. Analiza activității din exploatare

În anul 2013 au fost finalizate și livrate un număr de 9 nave în valoare de 9.704.750 euro, respectiv 42.970.335 lei, la un curs mediu de 4,4278 lei/€, față de un curs de 4,4 luat în calcul la fundamentarea BVC. În anul precedent au fost livrate tot 9 nave, în valoare de 8.320.245 euro, la un curs mediu de 4,50 lei/euro, în condițiile în care structura producției/livrărilor a fost diferită de la un an la altul. Trebuie menționat că

în anul 2013 a fost finalizată o navă cu tancuri din inox, care are o valoare mult mai mare decât navele clasice construite.

În anul curent au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 CONTAINER cu lungimea de 80 ml;
- 3 TANCURI cu lungimea de 110 ml;
- 3 TANCURI cu lungimea de 80-85 ml
- 1 PONTON cu lungimea de 37 ml;
- 1 TANC CHIMIC INOX cu lungimea de 110 ml.

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți a continuat și în anul 2013 și din informațiile pe care le deținem va continua cu aproape aceeași intensitate și în anul 2014. Ne referim la mutațiile produse pe piața externă, în special reducerea volumului de mărfuri transportate, dar și a numărului foarte mare de nave în curs de execuție, la diverse șantiere navale din lume (în special Asia), care au făcut ca societatea să fie în imposibilitate de a contracta nave care să asigure, pe de o parte, acoperirea la capacitate cu contracte, iar pe de altă parte o rentabilitate corespunzătoare. Acest fapt a determinat o scădere a veniturilor din exploatare față de nivelul prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2013.

Datorită cererii scăzute privind închirierea șalandelor de la sucursala Agigea, veniturile realizate din această activitate au fost mult inferioare celor realizate în anul precedent. Astfel, dintre cele 4 șalande hidroclap 940 mc, aflate în stare bună de funcționare, s-a reușit doar parțial închirierea acestora, situația îmbunătățindu-se către finele anului, existând premise pentru ca ele să aibă continuitate în funcționare și în anul 2014 (prin închirierea acestora, extracomunitar). Din această activitate de închiriere au fost realizate venituri de 1.077.367 EURO, respectiv 4.774.574 lei, (în anul 2012 au fost realizate venituri de 1.826.582 euro și respectiv 7.262.530 lei), iar din activitatea de reparații pentru nerezidenți și alte prestații externe suma de 79.462 EURO, respectiv 350.474 lei ( în anul 2012: 308.669 euro, respectiv 1.364.557 lei); pentru intern au fost realizate reparații și prestații în valoare de 60.481 lei.

Alte informații legate de analiza principalilor indicatori economico-financiari se găsesc în NOTELE la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 4.2.2. Analiza veniturilor și cheltuielilor financiare

Așa cum rezultă din cele prezentate anterior, veniturile societății au fost realizate în special din vânzări și prestații export și intracomunitare, din acest motiv fiind expusă riscului valutar (paritatea lei/euro și lei/USD). Pe de altă parte, plățile către o parte din furnizori, dintre aceștia furnizorul de tablă S.C. ARCELOR MITTAL STEEL Galați fiind cel mai important, au fost efectuate tot în euro.

Din activitatea financiară se înregistrează o pierdere de 48.217 lei. Această pierdere este datorată diferențelor de curs valutar și dobânzilor aferente creditelor contractate.

Pe tot parcursul anului, atunci când au fost înregistrate decalaje între plăți și încasări, societatea nemaiputând să-și asigure finanțarea din surse proprii, au fost angajate credite bancare, pentru care s-au plătit dobânzi de 86.830 lei, în timp ce valoarea dobânzilor încasate – pentru depozitele constituite - a fost de 53.142 lei.

Alte informații privind activitatea financiară se găsesc în NOTELE la situațiile financiare.

#### 4.2.3. Provizioane și deprecieri

Pornind de la provizioanele și deprecierile constituite, deja, în perioadele anterioare, societatea a procedat la majorarea sau diminuarea acestora în funcție de situația concretă a immobilizărilor, stocurilor și a creanțelor și datoriiilor la 31.12.2013, conform celor descrise în prezentul raport, rezultând următoarele solduri:

	- lei-
a) Pentru deprecierea immobilizărilor corporale	155.474
b) Pentru deprecierea immobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Provizioane litigii, garanții nave și concedii	318.459
d) Ajustarea deprecierei stocurilor	7.229.523
e) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	4.381.711
<b>TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI</b>	<b>12.769.662</b>

Față de anul precedent se constată o creștere cu 10,2% a provizioanelor și deprecierei, în special la ultimele 2 poziții de mai sus, pentru considerentele descrise la capitolul 4.2, pe de o parte, iar pe de altă parte ca urmare a actualizării deprecierei creanțelor și stocurilor în valută (euro) la 31.12.2013.

Alte informații în legătura cu provizioanele și ajustările pentru deprecierea activelor, se găsesc în Notele la situațiile financiare care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 4.3. Cash flow, asigurarea resurselor financiare, cheltuieli pentru investiții, onorarea obligațiilor de plată.

În vederea asigurării resurselor financiare necesare, dar și pentru obținerea de scrisori de garanție și deschiderea de acreditive import, societatea a continuat și în anul 2013 să utilizeze cele 2 plafoane globale multioptiuni și multidevize pe care le-a avut aprobate la cele 2 bănci (BCR și BRD-GSG), după cum urmează:

- plafon global neconfirmat, multi-obțiuni și multi-devize BRD = 3.500.000 Euro
- plafon facilități de credit multiprodus neconfirmat la BCR = 1.900.000 Euro

Garantarea acestor plafoane s-a realizat utilizând un mixt de garanții constând în ipotecă, gajuri, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare de 589.000 EURO la care se adaugă dobânzile acumulate.

Aceste plafoane au fost folosite în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară pentru restituirea avansurilor, pentru deschiderea unui acreditiv de import tablă inox necesară construirii navei ce a făcut obiectul contractului C268 cu firma TEAMCO din Olanda, și pentru angajarea de credite. La 31.12.2013 societatea avea angajate următoarele sume din aceste plafoane:

- 332.000 euro pentru 2 scrisori de garanție de restituire a avansurilor
- 68.089 lei pentru emiterea unei scrisori de garanție în lei, pentru ANAF-DGAMC
- Credite în valoare de 680.000 Euro, întreaga sumă fiind contractată prin BRD.

Cheltuielile de investiții realizate în anul 2013 se cifrează la 2.091.876 lei, față de 574.296 lei cât au fost realizate în anul 2012 și de 2.591.600 lei cât au fost prevăzute în BVC. Volumul cel mai însemnat de investiții se localizează la sucursala Agigea, unde au fost efectuate cheltuieli cu reparația și modernizarea a 4 din cele 5

șalande, care ulterior au și fost închiriate. Sumele respective, însumând 1.765.465 lei au fost capitalizate (au mărit valoarea de inventar a respectivelor mijloace fixe). La sediul principal din Orșova au fost date în funcțiune următoarele obiective mai importante:

- Montarea celor 10 cărucioare pană, pentru cala de lansare;
- Un sistem de supraveghere video (sistem de pază perimetrală)
- Echipamente de sudură tip KBUG=4 buc.
- Sisteme de calcul
- Tractor pentru sudare bulb
- Mașină de tăiat cu plasmă
- Mașină de tăiat țevi SCORP 220 plus

Societatea nu a contractat credite pentru investiții, toate achizițiile de mijloace fixe au fost efectuate din surse proprii.

Compania și-a onorat la timp, în tot cursul anului, obligațiile față de furnizori, personalul muncitor, cât și față de bugetul statului, bănci și alți creditori.

Alte informații (inclusiv situația fluxurilor de trezorerie) se găsesc în Notele la situațiile financiare care fac parte integrantă din prezentul raport.

#### 4.4. Litigii; acțiuni pe rolul instanțelor de judecată

##### 4.4.1 La sediul principal Orșova.

Acțiunile pe rol (6 dosare), în care societatea are calitatea de pârât se referă la litigii de muncă, respectiv acordarea de grupe de muncă (recunoașterea vechimii în grupa I sau a II a de muncă), și sunt fără implicații pecuniare pentru societate.

În prezent societatea a fost notificată de ANAF-DGAMC prin decizii de calcul a unor sume suplimentare cu titlul de impozit pe veniturile realizate de nerezidenți și accesorii, a căror valoare totală însumează 152.541 lei și pentru care societatea a depus contestație la DGAMC București, la care încă nu a primit răspuns (decizie de soluționare a contestației)

Totodată societatea a luat act de declarația de creanță promovată de clientul său VEKA Shipbuilding BV din Olanda, la Curtea de Arbitraj de la Rotterdam, în legătură cu contractele de construcție și livrare nave maritime nr. 247, 248, 249, 250 încheiate la data de 14.12.2010.

Navele în cauză nu au fost livrate deoarece clientul nu și-a respectat obligațiile ce-i reveneau în conformitate cu prevederile contractuale.

Societatea și-a angajat un avocat din Olanda, referitor la această cauză, urmând a-și formula apărarea.

##### 4.4.2. La sediul sucursalei de la Agigea.

La 31.12.2013, societatea avea pe rol mai multe acțiuni, dintre care cele mai importante sunt descrise mai jos și se referă la recuperarea unor creanțe comerciale înregistrate în evidențele Sucursalei, și care, în cea mai mare parte, erau pe rol și au fost prezentate în raportul de gestiune pe exercițiul financiar precedent (2012).

1. In ceea ce privește debitul principal in valoare de 198.782 lei inregistrat de societatea TIGITRANS facem următoarele precizari:

Intre SUCURSALA AGIGEA si societatea debitoare s-au perfectat mai multe contracte: contractul de prestari servicii nr. 846/26.05.2011 (in baza caruia s-au prestat servicii de sablare, pasivare si vopsire tabla si profile), contractul de inchiriere nr. 1151/25.07.2011 (avand ca obiect inchirierea unui atelier de strungarie mobil in Baza de Reparatii Nave din Portul Constanta Sud Agigea) si contractul de inchiriere nr. 608/02.09.2011 (avand ca obiect inchirierea unei schele localizate in Baza de Reparatii Nave din Portul Constanta Sud Agigea).

In baza acestor contracte, societatea noastră a emis mai multe facturi fiscale, care nu au fost in integralitate achitate, desi au fost acceptate la plata.

Pentru recuperarea cat mai rapida a debitului am formulat o cerere avand ca obiect ordonanta de plata.

Actiunea a fost solutionata favorabil prin sentinta nr. 11121/2012 prin care debitoarea SC TIGITRANS S.A. a fost obligata la plata sumei datorate și penalități de întârziere.

Ca urmare a pronuntarii acestei sentinte am demarat procedura de executare silita, sens in care s-a format dosarul de executare silita 993/21.11.2012 al BEJ Deacu si Asociatii.

La termenul din data de 23.11.2012 Judecatoria Constanta a incuviintat cererea de executare silita. Ulterior, prin încheierea nr. 7/07.01.2012 pronunțată de Tribunalul Constanța în dosarul nr. 15734/118/2012 s-a deschis procedura insolventei, cererea fiind formulata chiar de catre SC TIGITRANS S.A.

Ca urmare a deschiderii procedurii insolvenței, executarea silita nu a mai putut continua, fiind formulată cerere de admitere de creanta in dosarul de insolventa, pentru debitul de 198.782 lei si penalitatile de intarziere aferente.

Debitoarea și-a manifestat intenția de a se reorganiza, planul de reorganizare fiind aprobat.

Pentru aceste sume societatea a constituit deprecieri.

2. In ceea ce priveste debitele pe care le avem de recuperat de la ENERGY –M, societate cu sediul in Rusia facem urmatoarele precizari:

La data de 06.05.2011 au fost perfectate doua contracte de inchiriere (contractele nr. 717/2011 si 718/2011), prin care am inchiriat navele MIDIA 6 si MIDIA 24.

Parti in contractele de inchiriere au fost SC SNO – SUC AGIGEA in calitate de Armator, ENERGY-M cu sediul in Moscova si Pro West Investment S.R.L. cu societatea romaneasca cu sediul in Galati, care a semnat contractul atat in nume propriu (in calitate de intermediar) cat si in numele Navlositorului ENERGY-M.

In luna decembrie 2011, la solicitarea intermediarului PRO WEST INVESTMENT S.R.L. au fost perfectate acte aditionale la contractele de inchiriere, prin care s-a decis ca sumele datorate cu titlu de chirie pana in data de 20.11.2011 sa fie suportate de ENERGY –M si PRO WEST INVESTMENT S.R.L., iar ulterior datei de 20.11.2011 s-a stabilit ca plata chiriei să fie efectuată de ENERGY –M si de intermediarul GLOMAR TUG SERVICES S.R.L.



In ceea ce priveste structura debitelor datorate, raportat la intermediarul care s-a obligat in solidar cu navlositorul sa achite debitele, mentionam urmatoarele:

- PRO WEST INVESTMENT S.R.L., ne datoreaza in solidar cu ENERGY –M suma de 356.883 EURO si suma de 19.359 USD
- GLOMAR TUG SERVICES S.R.L. ne datoreaza in solidar cu ENERGY –M suma de 210.234 EURO.

In ceea ce priveste debitul datorat de ENERGY-N in solidar cu PRO WEST INVESTMENT S.R.L., au fost demarate urmatoarele demersuri judiciare:

- A fost formulata o actiune, avand ca obiect ordonanță de plată, actiune care a facut obiectul dosarului nr. 5776/118/2013 al Tribunalului Constanta. Deoarece pe parcursul soluționarii cererii societatea PRO WEST INVESTMENT LIMITED S.R.L. a intrat in procedura de insolventa, am formulat precizari la actiune, prin care am solicitat obligarea societatii ENERGY-N la plata sumei de 356.883 EURO si a sumei de 19.359 USD. Prin sentinta nr. 3176/MF/19.11.2013, Tribunalul Constanta a admis cererea formulata de societatea noastra in contradictoriu cu ENERGY-N si a dispus obligarea acesteia la plata urmatoarelor sume: 356.883 EURO si 19.359 USD. Urmeaza sa legalizam sentința si sa efectuam demersuri în vederea începerii procedurii de executare silită în Rusia.
  - Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa în dosarul nr. 5045/121/2013 al Tribunalului Galati, impotriva PRO WEST INVESTMENT LIMITED S.R.L., am formulat cerere de admitere de creanță pentru suma de 356.883 EURO si 19.359 USD debit principal si 1.111.184,91 EURO - reprezentand penalitati de intarziere. Cererea de admitere creanță a fost admisa, astfel cum a fost formulată. In prezent, în dosarul de insolvență nr. 5045/121/2013 a fost propus plan de reorganizare, fiind fixat termen de judecata la data de 14.03.2014 pentru confirmarea planului si la data de 04.06.2014 pentru continuarea procedurii. Prin planul de reorganizare, debitoarea a propus achitarea integrala a debitului catre societatea noastră, intr-un termen de 3 ani.
3. Pe rolul tribunalului Constanța se află dosarul 1403/118/2013 prin acre societatea noastră a intentat actiune S.C. ASIGURARE REASIGURARE ASTRA S.A. pentru suma de 146.857 euro rest despăgubire neachitat . Este urmare unui eveniment nedorit produs la începutul anului 2012, când una din navele aflate în proprietatea sucursalei Agigea s-a scufundat. Ne referim la nava Midia 24, care în timp ce se afla în portul Pisunda, în Georgia, ca urmare a unei furtuni pe mare, nava a eșuat pe plajă fiind grav avariata. Ulterior, în pofida demersurilor efectuate de societatea noastră, ca urmare a eșuării, pe fondul condițiilor meteorologice nefavorabile nava s-a scufundat. Valoarea despăgubirilor solicitată de la societatea de asigurari ASTRA, la care nava era asigurată, se ridică la suma de 298.257 EURO. Compania de asigurari a achitat cca. jumătate din această valoare, respective 151.400 euro, după care a refuzat plata diferenței, după cum vom arăta în cele ce urmează. Ulterior finalizării dosarelor de daună și efectuării plăților enumerate anterior, prin adresa nr. 203/25.09.2012, am fost înștiințați de catre ASTRA că, urmare a unor verificari efectuate pe plan intern, s-ar fi constatat că dosarul de daună nu este complet și ni s-au solicitat anumite documente suplimentare. Prin aceeasi adresă, eram

informații că plățile din dosarul de daună au fost suspendate și că urmau să fie reluate după elucidarea aspectelor apreciate ca fiind neclare.

Ca urmare a solicitării noastre, transmise în data de 22.10.2012, prin care solicitam reluarea efectuării platilor, la data de 20.11.2012 societatea parata ne-a transmis adresa nr. 5814/20.11.2012, prin care eram informați că, după finalizarea dosarului de daună, societatea debitoare a înțeles să efectueze investigații suplimentare, în urma cărora a decis respingerea pretențiilor noastre de despagubire ca urmare a esuarii și scufundării navei.

Prin aceeași adresa, eram anunțați ca platile, în valoare de 150.000 EURO, efectuate în dosarul de daună nr. AA2112PG000001, au fost aprobate cu titlu de plăți ex-grația.

În vederea recuperării debitului, am efectuat următoarele demersuri:

- am declansat procedura de conciliere, care a fost fixata pentru data de 10.01.2013, dar ASTRA nu s-a prezentat;
- am formulat o actiune avand ca obiect pretentii impotriva societatii de asigurare, prin care am solicitat obligarea societatii la plata sumei de 146.857 EURO. Actiunea face obiectul dosarului nr. 1403/118/2013 al Tribunalului Constanța. În această cauză, a fost formulată cerere reconvențională de către societatea debitoare, prin care se solicita restituirea platilor efectuate către societatea noastră. Precizez ca dosarul are termen în data de 18.03.2014, fiind în stadiul de administrare a probatoriilor (expertize maritime).

Pentru toate aceste sume societatea a constituit deprecieri.

## **5. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2013**

Societatea a procedat la desfășurarea acțiunii de inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861/2009. Pentru aceasta au fost emise decizii interne de constituire a comisiei centrale și, respectiv subcomisii de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății, de la sediul central și sucursala Agigea.

Principalele concluzii desprinse în urma inventarierii sunt:

- Nu au fost constatate minusuri sau plusuri de inventar la nici una din gestiunile inventariate;
- La inventarierea mijloacelor fixe au fost constatate unele probleme în sensul că responsabilii cu gestionarea acestor bunuri au transferat între ei diverse mijloace fixe fără să întocmească documentele aferente. Aceste situații au fost soluționate operativ, pe teren, de către comisiile numite la fiecare gestiune.
- Comisiile de inventariere au constatat și de această dată existența pe teren a unor bunuri –mijloace fixe, obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe, imprimare, echipamente de protecție și diverse materiale – care nu mai pot fi utilizate în procesul de producție, datorită vechimii lor și uzurii morale și pe care comisiile le-au propus pentru casare și declasare. Listele cu bunurile propuse pentru casare sau declasare, au fost înaintate Consiliului de administrație – spre

- aprobare - și comisiilor de specialitate constituite la nivelul societății, în vederea urmării procedurilor legale;
- Listele cu bunurile aparținând terților, și care se aflau în custodie la data inventarierii, au fost trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective;
- Inventariere a fost efectuată cu participarea efectivă a auditorilor externi, nefiind semnalate deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din balanțele sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și cu Reglementările contabile aplicabile (Ordinul nr.1.286/01.10.2013 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată).

Pentru informații suplimentare, acționarilor interesați au la dispoziție Notele la situațiile financiare, care sunt prezentate separate de acest raport, dar care fac parte integrantă din situațiile financiare aferente anului 2013.

**Președintele Consiliului de Administrație,  
Dr. Ec. Mihai Fercală**