

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

<i>Referinţă</i>		SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE		
<i>IAS 1.10(a), 113</i>	La 31 decembrie	<i>Nota</i>	2019	2018
			LEI	LEI
	Active			
	Active Imobilizate			
<i>IAS 1.54(a)</i>	Imobilizări corporale	15	38.932.086	39.018.621
	Terenuri și amenajări la terenuri	15	1.201.941	1.201.941
	Construcții	15	18.516.839	20.439.782
	Instalații tehnice și mijloace de transport	15	16.277.471	17.303.930
	Mobilier, aparatură birotică [...]	15	73.640	72.968
	Imobilizări corporale în curs de execuție	15	2.862.195	0
<i>IAS 1.54(c)</i>	Imobilizări necorporale	16	3.083	3.933
	Alte imobilizări necorporale	16	883	3.933
	Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale		2.200	0
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe		9.826	101.327
<i>IAS 1.54 (b)</i>	Investitii imobiliare	18	517.515	0
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Creanțe privind impozitul amânat		100.998	61.137
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Imobilizate		39.563.508	39.185.018
<i>IAS 1.54 (g)</i>	Stocuri	19	44.839.962	47.861.022
<i>IAS 1.54(h)</i>	Creanțe comerciale și alte creanțe	20	2.091.262	7.379.937
<i>IAS 1.55</i>	Cheltuieli înregistrate în avans	20	67.119	55.869
<i>IAS 1.54(d)</i>	Alte investiții pe termen scurt	21	6.677.460	8.470.227
<i>IAS 1.54(i)</i>	Numerar și echivalente de numerar	22	13.939.382	6.638.636
<i>IFRS 5.38-40</i>	Active clasificate ca deținute pentru vânzare		318.158	68.853
<i>IAS 1.60</i>	Total Active Curente		67.933.343	70.474.544
	Total Active		107.496.851	109.659.562
	Capitaluri Proprii			
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Capital social	23	28.557.298	28.557.298
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Prime de capital	23	8.862.843	8.862.843
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	Rezerve	23	52.191.937	53.054.695
	Rezultatul exercițiului	23	3.205.050	2.852.126
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>	Rezultatul reportat	23	7.431.918	6.353.858

Şantierulul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)		
	La 31 decembrie	<i>Nota</i>	
			<div> <div>2019</div> <div>2018</div> </div>
			<div> <div>LEI</div> <div>LEI</div> </div>
	Repartizarea profitului	23	(198.765) (179.278)
	Alte elemente de capitaluri proprii	23	(4.290.219) (4.498.960)
	Total Capitaluri Proprii		95.760.062 95.002.582
	Datorii		
	Datorii pe Termen Lung		
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		4.299.942 4.498.960
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung		4.299.942 4.498.960
	Datorii Curente		
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	28	6.804.366 9.618.869
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		1.246 2.277
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	27	631.235 536.874
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente		7.436.847 10.158.020
	Total Datorii		11.736.789 14.656.980
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		107.496.851 109.659.562

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 februarie 2020 și au fost semnate de către:

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Visescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2019 LEI	2018 LEI
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	61.648.713	48.260.373
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	5.045.825	4.258.182
	Total Venituri Operaționale		66.694.538	52.518.555
	Cheltuieli privind stocurile	7	(21.840.253)	(17.371.788)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.187.571)	(953.687)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(23.854.019)	(18.644.811)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,16	(4.202.464)	(3.661.009)
	Câștiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor		(96.569)	(14.560)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	(161.657)	45.466
	Ajustări privind provizioanele	27	(94.361)	250.201
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(11.916.387)	(8.658.753)
	Total Cheltuieli Operaționale		(63.353.281)	(49.008.941)
	Rezultatul Activităților Operaționale		3.341.257	3.509.614
	Venituri financiare	12	1.003.597	598.880
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(369.542)	(522.925)
	Rezultatul Financiar Net	12	634.055	75.955
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		3.975.312	3.585.569
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	(786.729)	(681.653)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(381.486)	(528.170)
	Venituri aferente impozitului pe profit amanat		411.624	490.052
	Cheltuieli cu impozitul specific	13b	(13.671)	(13.672)
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		3.205.050	2.852.126
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		3.205.050	2.852.126

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2019	2018
			LEI	LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(1.221.331)	4.510.567
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		(1.221.331)	4.510.567
<i>IAS 182 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		1.983.719	7.362.693
	Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	24	3.205.050	2.852.126
	Profitul perioadei		3.205.050	2.852.126
	Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		1.983.719	2.474.684
7.362.693	Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.28	0.25
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.28	0.25
	Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.28	0.25
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.28	0.25

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24 februarie 2020 și au fost semnate de către:

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marillena Visescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII

IAS 1.108,109

		Atribuibile acţionarilor Societăţii								
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2017		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>24.794.226</u>	<u>23.471.161</u>	<u>5.555.872</u>	<u>2.721.336</u>	<u>(3.718.330)</u>	<u>(823.621)</u>	<u>89.420.785</u>
IAS 1.106(d)(i)	Majorare capital social prin:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	2.721.336	130.790	-	-	2.852.126
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(179.278)	(179.278)
IAS 1.82(g), IF RS 7.20(a)(ii)	Transfer în rezerve	-	-	(1.875.194)	278.742	(95.683)	-	(780.630)	823.621	(1.649.144)
	Modificarea valorii juste a investiţiilor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rezerve din reevaluare	-	-	6.385.760	-	-	-	-	-	6.385.760
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(1.827.667)	-	-	-	(1.827.667)
Ajustări aplicare IAS 29		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.792</u>	<u>23.749.903</u>	<u>6.353.858</u>	<u>2.852.126</u>	<u>(4.498.960)</u>	<u>(179.278)</u>	<u>95.002.582</u>
Majorare capital social prin:										
- încorporarea rezervelor										
- încorporarea primelor de emisiune										
- aport în numerar										
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	2.852.126	352.924	-	-	3.205.050
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(198.765)	(198.765)
	Transfer în rezerve	-	-	(1.701.040)	358.572	738.976	-	208.741	179.278	(215.473)
IAS 1.106	Rezerve din reevaluare	-	-	479.710	-	-	-	-	-	479.710
	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(2.513.042)	-	-	-	(2.513.042)
Sold la 31 decembrie 2019		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>28.083.462</u>	<u>24.108.475</u>	<u>7.431.918</u>	<u>3.205.050</u>	<u>(4.290.219)</u>	<u>(198.765)</u>	<u>95.760.062</u>

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2019	2018
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
	Profitul perioadei		3.205.050	2.852.126
	Ajustări pentru:			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		4.173.068	4.004.449
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		43.977	33.569
	Pierderi din creanțe și debitori diverși		2.838.956	0
	Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		0	6.975
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		94.361	(250.201)
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante		(2.677.212)	0
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		96.569	14.560
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		786.729	681.653
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat		381.486	528.170
	Cheltuieli cu impozitul specific		13.671	13.672
	Venituri din impozitul pe profit amanat		(411.624)	(490.052)
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		8.555.031	7.394.921
	Modificări ale capitalului circulant			
	Modificarea stocurilor		3.002.970	(5.735.300)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		4.928.248	(656.356)
	Modificarea cheltuielilor în avans		(11.250)	(32.475)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		(2.361.711)	1.006.541
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		14.113.288	1.977.331
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(1.139.687)	(660.426)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare		12.973.601	1.316.905
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		95.529	44.423
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(5.113.426)	(2.343.567)
	Alte investiții pe termen scurt		1.792.767	(106.347)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții		(3.225.130)	(2.405.491)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

	Pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(2.447.725)	(1.839.546)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare		(2.447.725)	(1.839.546)
	Creşterea/(Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar		7.300.746	(2.928.132)
	Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie		6.638.636	9.566.768
	Numerar şi echivalente de numerar la 31 decembrie		<u>13.939.382</u>	<u>6.638.636</u>

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 24 februarie 2020 şi au fost semnate de către:

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

OPIS NOTE

		Pagina			Pagina
1.	Entitatea care raportează	11	17	Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate	45
2.	Bazele întocmirii	11	18	Investitii imobiliare	47
3.	Politici contabile semnificative	19	19	Stocuri	47
4.	Determinarea valorii juste	29	20	Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans	48
5	Venituri	31	21	Alte investiții pe termen scurt	49
6	Alte venituri	31	22	Numerar și echivalente de numerar	50
7	Cheltuieli cu stocurile	32	23	Capital și rezerve	51
8	Cheltuieli cu utilitățile	32	24	Rezultatul pe acțiune	53
9	Cheltuieli cu personalul	32	25	Împrumuturi	54
10	Ajustarea valorii activelor curente	33	26	Beneficiile angajaților	57
11	Alte cheltuieli	33	27	Provizioane	59
12	Venituri și cheltuieli financiare	35	28	Datorii comerciale și alte datorii	59
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	36	29	Instrumente financiare	60
14	Creanțe și datorii privind impozitul amânat	37	30	Active și datorii contingente	65
15	Imobilizări corporale	38	31	Părți afiliate	67
16	Imobilizări necorporale	44	32	Evenimente ulterioare datei bilanțului	69

Şantierul Naval Orşova S.A.

Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) 1. Entitatea care raportează

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii

a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale Anuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 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 24 februarie 2020.

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.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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 24 – 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:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare”, apărute în 18 Mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2021.
- Amendamente la referințele cadrului conceptual al Standardelor IFRS, aparute în 29 martie 2018 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2020.
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 22 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 06 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 “Politici contabile, modificări în estimările contabile și Erori., apărute în 31 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 26 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2020.”

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

e. Standardele şi Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situaţiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura şi conţinutul situaţiilor financiare, posturile obligatorii şi noţiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieşit, costul mediu ponderat şi valoarea netă de realizare) şi perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situaţiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variaţiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiţii, fluxuri de finanţare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile şi erori	Definirea clasificării, a informaţiilor de furnizat şi a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit şi pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanţului	Dispoziţiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiţii, termene şi condiţii de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului şi dispoziţiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile şi data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile şi principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar şi locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locaţie-finanţare şi de locaţie simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităţilor ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacţii şi evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

IAS 19	Beneficiile angajaţilor	Principiile de contabilizare şi de publicare a avantajelor salariaţilor: avantaje pe termen scurt şi lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii şi indemnizaţiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 20	Contabilitatea subvenţiilor guvernamentale şi prezentarea informaţiilor legate de asistenţa guvernamentală	Principiile de contabilizare şi de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noţiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenţionată etc.).
IAS 21	Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităţilor în străinătate, tranzacţiile în monede străine şi conversia situaţiilor financiare ale unei entităţi străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiţia prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noţiunea de activ calificat, modalităţile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate	Informaţiile detaliate privind relaţiile şi tranzacţiile cu părţile legate (persoane juridice şi fizice), care exercită un control sau o influenţă notabilă asupra uneia dintre societăţile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizaţii definite şi cele cu prestaţii definite.
IAS 27	Situaţii financiare consolidate şi individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligaţiei de consolidare şi noţiunea de control, convergenţa regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situaţiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2014 sunt situaţii financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situaţii financiare consolidate. Societatea de Investiţii Financiare Transilvania SA, cu sediul în Braşov, Str. Nicolea Iorga, Nr. 2, deţine în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Şantierul Naval Orşova SA, astfel că obligaţia de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

IAS 28	Investiții în entitățile asociate	<p>Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de:</p> <p>(a) organizații cu capital de risc; sau</p> <p>(b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.</p>
IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste	<p>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.</p>
IAS 31	Interese în asocierile în participație	<p>Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.</p>
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	<p>Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).</p>
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	<p>Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.</p>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste 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.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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 acestora.
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.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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.

Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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.

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

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

Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societații 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 rezerva din reevaluare sau rezervă recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Referinţă**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS***IAS 1.112(a)
117(a)***3. Politici contabile semnificative (continuare)**

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață 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 și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Transferul în și din categoria proprietăților imobiliare în categoria investițiilor imobiliare trebuie făcută dacă, și 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 acțiunii factorilor naturali, a progresului tehnic sau a altor cauze. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale se înregistrează în contabilitate ca o cheltuială (sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei).

Societatea utilizează regimul de amortizare liniară pentru toate imobilizările corporale deținute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viață. Metoda de amortizare se aplica de o manieră consecventă pentru toate activele de aceeași natură și având condiții de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârșitul anului - va înregistra o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată. Constatarea gradului de depreciere va fi efectuată, pe cât posibil de evaluatori autorizați.

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

Valoarea reziduală și durata de viață trebuie revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 30

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

Conducerea Societății evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viață, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 și respectiv în perioadele viitoare în mărirea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare.

(iv) Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

- când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

(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. 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.

f. 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.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

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). Schimbarea metodei de evaluare, conform celor de mai sus, a fost impusă de alinierea politicilor contabile ale societății la cele ale acționarului principal SIF Transilvania, care este acționarul principal (deține 49,9998% din capitalul social, așa cum arătat), și care întocmește situații financiare consolidate, iar societatea noastră intră în perimetrul de consolidare.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

g. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

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

h. 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 2 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.

i. 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.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(3) Provizioane pentru garanții

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

j. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadența 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 **k. Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile din dobanzi 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.

l. 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 .

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

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

Recunoaşterea activelor şi datoriilor referitoare la impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanţului, bazat pe diferenţele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor şi datoriilor şi valoarea lor, din situaţiile 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 diferenţa temporară.

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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.

IFRS 13 definește valoarea justă ca prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, i.e. un preț de ieșire. Prețul utilizat pentru a evalua la valoare justă activul sau datoria nu este ajustat cu valoarea costurilor de tranzacționare deoarece acestea nu reprezintă o caracteristică a activului sau datoriei, ci o caracteristică a tranzacției.

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

Evaluarea la valoare justă este efectuată în baza ipotezei că activul sau datoria sunt tranzacționate între participanții la piață conform condițiilor normale de vânzare a unui activ sau de transferare a unei datorii care caracterizează piața la data evaluării. O tranzacție normală presupune accesul la piață pentru o perioadă anterioară evaluării care să permită activități de marketing tipice și obișnuite pentru tranzacționarea activelor sau datoriilor respective.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	55.138.113	46.281.042
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	5.875.619	1.491.527
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale şi mărfuri	625.436	487.804
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	9.545	-
	Total	<u>61.648.713</u>	<u>48.260.373</u>

Vânzările de bunuri au înregistrat o creştere de 19,14% în anul 2019 faţă de anul precedent, iar comparativ cu prevederile din BVC se înregistrează un grad de realizare de 99,37%. Această nerealizare este pe seama veniturilor din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orşova. În anul 2019 societatea a reuşit să finalizeze şi să predea clienţilor externi un număr de 7 nave, cu una mai mult decât în anul 2018, dar cu precizarea că structura şi complexitatea acestora a fost diferită de la un an la altul. În continuare, deşi societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producţie a anului 2019, piaţa construcţiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

Activitatea de reparaţii nave a cunoscut schimbări importante faţă de anul precedent. Acest segment de activitate a înregistrat o creştere de 182,06% faţă de anul 2018. Principalul client a fost, în continuare, NAVROM GALATI.

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

6. Alte venituri

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investiţiilor imobiliare)	4.923.190	4.096.375
Venituri din cedarea activelor deţinute în vederea vânzării	-	-
Alte venituri operaţionale	122.635	161.807
Total	<u>5.045.825</u>	<u>4.258.182</u>

Sumele înscrise la poziţia de venituri din chirii se referă în special la sumele provenite din exploatarea navelor (5 salande hidroclap) în regim de închiriere, la sucursala Agigea. Acestea au fost închiriate pe aproape întregul an în spaţiul extra-comunitar (Turcia). Aceste prezentări sunt efectuate de Societate în conformitate cu IFRS 8.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu materiile prime	12.607.357	10.811.449
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	8.429.716	6.137.900
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>6.994.415</i>	<i>5.258.139</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>532.945</i>	<i>387.978</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>656.445</i>	<i>321.228</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>245.911</i>	<i>170.555</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	465.205	268.075
Cheltuieli privind materiale nestocate	174.766	148.933
Cheltuieli privind mărfurile	187.244	6.395
Reduceri comerciale primite	(24.035)	(964)
Total	<u>21.840.253</u>	<u>17.371.788</u>

La 31.12.2019 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Se constată o creştere a cheltuielilor, cu 25,72% faţă de anul precedent, datorată în mare măsură volumului mai mare de activitate desfăşurată în anul 2019.

8. Cheltuieli cu utilităţile

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu energia	1.151.625	928.455
Cheltuieli cu apa	35.946	25.232
Total	<u>1.187.571</u>	<u>953.687</u>

În anul 2019 cheltuielile cu utilităţile au cunoscut o creştere faţă de anul trecut, aceasta în condiţiile în care producţia realizată (veniturile) a crescut, dar si tarifele de aprovizionare au cunoscut o usoara creştere.

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu salariile	22.338.247	17.500.076
Cheltuieli sociale obligatorii şi contribuţia asiguratorie pentru muncă	1.515.772	1.144.735
Total	<u>23.854.019</u>	<u>18.644.811</u>
Număr mediu de salariaţi	356	351

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților (continuare)

În anul 2019 cheltuielile salariale au cunoscut o creștere semnificativă, cu 27,65% față de anul 2018. Această creștere se datorează majorărilor salariale acordate de companie în anul 2019, în contextul creșterii cifrei de afaceri în anul 2019 față de anul precedent.

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pierderi din creanțe și debitori diverși	2.838.956	8.235
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru activelor curente	312.973	82.615
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(2.990.272)	(136.316)
Total	<u>161.657</u>	<u>(45.466)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea depreciierilor aferente stocurilor și altor creanțe efectuate în cursul anului 2019. Menționăm că în cursul anului 2019, au fost scoase din evidență creanțe aferente unor clienți insolvabili pentru care în anii anteriori au fost constituite depreciere; prin urmare suma aferentă acestor depreciere a fost reluată la venituri, iar creanțele au fost trecute pe costuri.

IAS 1.97 11. Alte cheltuieli

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	394.406	175.128
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	799.674	858.603
Cheltuieli cu primele de asigurare	131.324	108.462
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	27.623	17.563
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	42.260	30.003
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.199.952	1.790.367
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	83.210	183.971
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	44.224	38.573
Cheltuieli cu serviciile bancare	103.151	74.788
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.528.802	4.874.926
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	359.928	413.355
Cheltuieli cu protecția mediului	9.621	13.481
Alte cheltuieli operaționale	189.667	68.959
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	2.545	10.574
Total cheltuieli	<u>11.916.387</u>	<u>8.658.753</u>

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**IAS 1.97 11. Alte cheltuieli (continuare)**

În anul 2019 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creşteri importante faţă de anul precedent (37,62%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:

- cheltuielile cu transportul de bunuri şi persoane, cheltuieli care sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări. Acestea se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam, sau alte puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale, respectiv în anul 2019 au fost livrate 7 nave faţă de 6 livrate în anul 2018. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societăţii, conform clauzelor contractuale.
- Datorită faptului că şi în anul 2019 Societatea s-a confruntat cu lipsa de personal, pentru a asigura predarea la termen a navelor, Societatea a procedat la subcontractarea unor lucrări de construcţii nave. Totodată, contractarea unor lucrări de reparaţie nave de către Sucursala Agigea, a necesitat de asemenea operaţiuni de subcontractare a unor lucrări. Volumul prestaţiilor efectuate de terţi a fost în creştere faţă de anul 2018 (creştere cu 54,44%);
- În ceea ce priveşte nivelul cheltuielilor cu deplasările şi detaşările, acestea au înregistrat o scădere cu 45,23%, şi se referă, în cea mai mare parte, la indemnizaţiile în valută cuvenite echipajelor de pe navele închiriate, pe perioada cât acestea au fost închiriate la extern, având în vedere faptul că închirierea navelor în anul 2019 s-a efectuat cu echipajul navlositorului.
- Onorariile auditorilor în anul 2019: 67.528 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statuari (în exerciţiul financiar 2018 aceste sume au totalizat 67.767 lei), inclusiv TVA, iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exerciţiului financiar 2019 au fost de 40.671 lei, inclusiv TVA (pentru exerciţiul financiar 2018 au fost plătite onorarii de 39.906 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanţă fiscală în perioada analizată.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS		
IAS 1.86	12. Venituri și cheltuieli financiare		
	Recunoscute în contul de profit sau pierdere		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente creditelor și creanțelor		-
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	125.062	44.894
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferențe de curs	878.535	553.986
	Total venituri financiare	1.003.597	598.880
IAS 7.20 (b)	Cheltuieli cu dobânzile	0	0
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferențe de curs	369.542	522.925
	Total cheltuieli financiare	369.542	522.925
	Rezultat financiar net	<u>634.055</u>	<u>75.955</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul anului, iar în cadrul acestora ponderea cea mai mare o dețin dobânzile aferente unui depozit în sumă de 401.201 Euro, constituit drept garanție la BRD pentru garantarea unui plafon global de 2.000.000 Euro;
- în anul 2019, compania nu a contractat credite bancare, nu a utilizat linii de credit și, prin urmare, nu a înregistrat cheltuieli cu dobânzile bancare.
- Cheltuielile din diferențe de curs au fost mai mici decât veniturile din diferențe de curs, astfel că per total an 2019 societatea a înregistrat un profit de 508.993 lei (în anul 2018: 31.061 lei). Și în anul 2019, pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, societatea a avut încheiate tranzacții de tip hedging , înregistrând un câștig din aceste tranzacții în sumă de peste două sute mii lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	lei	lei
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	786.729	681.653
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	381.486	528.170
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior	-	-
IAS 12.80 (f)	Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	-	-
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	1.168.215	1.209.823
IAS 12.81 (c)	c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul/pierderele perioadei înainte de impozitare	4.088.126	3.683.660
	Cheltuieli nedeductibile	3.962.901	505.924
	Venituri neimpozabile	3.576.597	745.597
	Elemente similare cheltuielilor	-	-
	Rezerva legală	198.765	179.278
	Elemente similare veniturilor (amort. reeval. după 2004)	1.363.267	1.017.496
	Pierdere fiscală de recuperat din exercițiile precedente	-	-
	Profit impozabil	5.638.932	4.282.205
	Sponsorizări	115.500	3.500
	Facilități fiscale aferente profitului reinvestit	-	-
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	786.729	681.653
	Profitul după impozitare	3.191.379	2.865.798
	Pierderile anului curent pentru care nu au fost recunoscute creanțe privind impozitul amânat	-	-

13b. Cheltuiala cu impozitul specific.

Începând cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce funcționează în subordinea acesteia. Precizăm faptul că în incinta Societății își desfășoară activitatea o cantină muncitorească, activitatea acesteia fiind codificată CAEN 5629 "Alte servicii de alimentație n.c.a." și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară. Pentru anul 2019, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei (13.672 lei pentru exercițiul financiar 2018).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

14. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarele elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Imobilizări corporale	218.123	155.988	(22.420)	907.934	240.543	(751.946)
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	99.201	57.429	59.340	95.547	39.861	(38.118)
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	312.423	432.623	312.423	432.623	-	-
Facilități fiscale	-	-	41.525	28.684	(41.525)	(28.684)
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale nete	629.747	646.040	390.868	1.464.788	238.879	(818.748)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	21.641.723	55.300.055	488.933	-	77.430.711
<i>IAS 16.73 (e)(i)</i>	Achiziții	99.549	2.123.272	28.409	3.609.203	5.860.433
<i>IAS 16.73 (e)(ii)</i>	Ieșiri de mijloace fixe	456.747	2.450.853	56.381	747.008	3.710.989
	Reevaluare neta	-	(143.271)	-	-	(143.271)
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2019	21.284.525	54.829.203	460.961	2.862.195	79.436.884
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	-	37.996.125	415.965	-	38.412.090
<i>IAS 16.73 (d)(vii)</i>	Amortizarea în cursul anului	1.565.745	2.576.839	27.737	-	4.170.321
<i>IAS 16.73 (d)(vi)</i>	Reluarea pierderilor din depreciere	-	(43.977)	-	-	(43.977)
<i>IAS 16.73 (d)(ii)</i>	Ieșiri de imobilizări corporale	-	2.065.209	56.381	-	2.121.590
<i>IAS 16.73 (d)</i>	Sold la 31 decembrie 2019	1.565.745	38.551.732	387.321	-	40.504.798
<i>IAS 1.78 (a)</i>	Valori contabile nete					
	Sold la 1 ianuarie 2019	<u>21.641.723</u>	<u>17.303.930</u>	<u>72.968</u>	<u>=</u>	<u>39.018.621</u>
	Sold la 31 decembrie 2019	<u>19.718.780</u>	<u>16.277.471</u>	<u>73.640</u>	<u>2.862.195</u>	<u>38.932.086</u>

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)**

Terenurile, la 31 decembrie 2019, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

- 85.790 mp la sediul din Orşova și
- 210 mp la sediul Sucursalei Agigea, județul Constanța.

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017. La momentul luării acestei decizii ele au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (cont 311), în această poziție regasindu-se și la finele anului 2019.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

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

IAS 16 **15. 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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

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

sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii. Atât la grupa de construcţii cât şi la nave, pe total grupă, se înregistrează creşteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuşi analizate individual, au fost poziţii la care s-au înregistrat descreşteri, 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 poziţii, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri.

Precizăm faptul că mai multe informaţii în legătură cu operaţiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit şi prezentat separat adunării generale a acţionarilor.

La 31 decembrie 2016, 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 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 sfârşitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2016, 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 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 sfârşitul 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 aceluiaşi evaluator extern independent şi bazându-se pe aceleaşi reguli privind înregistrarea diferenţelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acţionarilor, 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 sfârşitul 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 şi mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor.

Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)**

obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. 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. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a 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 2019, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

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

- lei -

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 31.12.2019	1.201.941	20.082.584	10.360.164
Diferențe din reevaluare	572.314	17.727.789	4.122.113
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	2.354.795	6.238.051

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

Pierderi din deprecieri şi reluări ulterioare

Cu ocazia reevaluării la 31 decembrie 2019 a fost efectuat şi testul de depreciere pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, iar în urma prelucrării datelor respective a rezultat o depreciere, în sold, în valoare de 382.036 lei, aferente altor mijloace fixe decât clădirile. În anul anterior, valoarea depreciilor constatate a fost de 338.059 lei.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opţiuni si multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR (la acelaşi nivel ca în anul 2016), pus la dispoziţie de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele:

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparaţii, Hala Noua, Centrala Termică, Staţia de Compresoare şi Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanţii la 1.512.800 EUR valoare de piaţă, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 si 1132;
- garanţie reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanţe cu titlu de garanţie asupra încasărilor în valoare totală de 9.872.730 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terţi, contracte nefincasate la 31.12.2019.

Imobilizări corporale în curs de execuţie:

La 31.12.2019 societatea avea obiective de investiţii nefinalizate în suma totală de 2.862.195 lei, constând în lucrări de modernizare a calei de lansare de la subunitatea de la Agigea (2.740.567 lei) şi echipamente tehnologice/ lucrări de modernizare macarale la sediul principal (121.628 lei) .

Modificări în estimările contabile

Cu ocazia reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018, unora dintre mijloace fixe care erau amortizate integral le-a fost atribuită o nouă valoare de utilizare, ceea ce a determinat o reconsiderare şi a duratei de viaţă, durată ce a fost utilizată începând cu anul 2019 la calcul amortizării contabile.

Modificări în clasificare

În anul 2019 societatea a procedat la reclasificarea unor active.

Conform IAS 40, a fost trecută din categoria mijloacelor fixe în categoria investiţiilor imobiliare o clădire aflate în gestiunea sucursalei de la Agigea (sediul central), care a fost dată spre folosinţă, prin închiriere, unor terţe persoane. În acest sens a se vedea şi Nota cu nr.18.

De asemenea, societatea a procedat, în conformitate cu IFRS 5 şi în baza deciziei Consiliului de Administraţie, la clasificarea activului Doc plutitor ca fiind detinut în vederea vânzării.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 16. Imobilizări necorporale

		Fond comercial	Brevete și mărci	Costuri de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
<i>IFRS 3.61</i>						
<i>IAS 38.118 (c), (e)</i>						
	Cost					
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	-	1.070.924	1.070.924
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții				2.200	2.200
	Îeșiri de imobilizări necorporale				1.092	1.092
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2019				1.072.032	1.072.032
	Amortizare și pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	-	1.066.991	1.066.991
<i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului				2.747	2.747
<i>IAS 38.118(e)(iv)</i>	Pierderi din depreciere				-	-
	Îeșiri de mijloace fixe				789	789
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2019				1.068.949	1.068.949
	Valori contabile					
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	-	<u>3.933</u>	<u>3.933</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 decembrie 2019				<u>3.083</u>	<u>3.083</u>

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39 17. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), IAS 39 (revizuit în 2009) și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursă sunt înregistrate la cost, pentru deprecierile de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a deprecierei (așa cum sunt prezentate în paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și câștigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit.

Alte investiții	Valoare contabilă	2019	Valoarea netă	Valoare contabilă	2018	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**IAS 39 17. 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%. Conform datelor existente în evidenţa Societăţii, firma Kritom şi-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social.

Societatea Anonimă „Domiki Kritis” prezintă valoarea totală a capitalului social al „Kritom Shipping Company” la nivelul sumei de 1.923.545 euro, format din 6.565 acţiuni, în valoare de 293 euro fiecare, iar structura pe cei doi acţionari:

- Societatea Anonimă „Domiki Kritis”: 4.505 acţiuni, reprezentând 68,62% din capitalul social;
- Societatea: 2.060 acţiuni, reprezentând 31,38% din capitalul social.

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura investiţiilor financiare pe termen scurt a presupus luarea în considerare a caracteristicilor acestora pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat conform informaţiilor existente pe piaţa interbancară şi este asimilată nivelului 1 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie, data raportării financiare.

La 31 decembrie 2019, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 decembrie 2019 era de 0 lei (la 31 decembrie 2018 se înregistra aceeaşi situaţie).

Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt de natură litigioasă, aşa cum s-a arătat mai sus. Prin Convenţia pentru înfiinţarea societăţii navale Kritom se prevede că durata societăţii este pe perioada 1992-2012. Din demersurile efectuate, din datele şi informaţiile pe care le deţinem nu rezultă cu certitudine dacă societatea mai este în funcţiune sau nu.

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

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 18. Investiții imobiliare

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IAS 40.76(a)	Sold la 1 ianuarie	0	0
IAS 40.76(f)	Achiziții	0	0
IAS 40.76(d)	Transfer de la imobilizări corporale	517.515	0
IAS 40.76(d)	Cedări/deprecieri, transfer la imob. corporale	-	0
		<u>517.515</u>	<u>0</u>

Sold la 31 decembrie

În luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită "Sediul central", către societățile City Protect și Protect Instal, perioada de închiriere fiind de un an de zile.

19. Stocuri

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
IAS 1.78 (c), 2.36(b)	Materii prime și materiale	9.770.700	10.409.252
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	41.910.091	44.523.815
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Semifabricate	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Mărfuri	-	-
	Active imobilizate deținute în vederea vânzării	318.158	68.853
	Ajustări deprecieri	(6.840.829)	(7.072.045)
	Stocuri la valoare netă	<u>45.158.120</u>	<u>47.929.875</u>

IAS 1.104, 2.36(e)(f) Pentru stocurile de tablă cu o vechime mai mare de 3 ani și pentru celelalte stocuri cu o vechime mai mare de 2 ani, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o deprecieri totală de 6.840.829 lei. Din această valoare totală, suma de 6.425.308 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă a 2 comenzi externe, și a fost calculată ca diferență între costurile estimate pentru comenzile respective și prețul obținut prin decizia Curtii de Arbitraj de la Rotterdam. Penalizarile stabilite de aceeași instanță pentru întârzierea plății sunt prezentate la nota cu active contingente.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>lei</u>	<u>Lei</u>
IAS 1.104, 2.36(e, g)	Sold la începutul perioadei	(7.072.045)	(7.053.422)
IAS 1.104, 2.36(e, g)	Reluare deprecieri	231.477	36.196
IAS 1.104, 2.36(e, g)	Deprecieri constituite	(261)	(54.819)
	Sold la sfârșitul perioadei	(6.840.829)	(7.072.045)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

		2019	2018
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
	Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i>	Creanțe comerciale	1.396.361	9.391.785
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(2.890.958)
<i>IFRS 7.8(c)</i>	Credite și creanțe nete	1.229.741	6.500.827
	Pe termen lung		
	Curente		
	Creanțe – total	928.640	934.979
	Debitori diverși	650.649	459.957
	Furnizori – debitori	57.925	180.710
	TVA de recuperat și neexigibilă	285.889	277.042
	Ajustare pentru alte creanțe	(653.104)	(374.762)
	Cheltuieli înregistrate în avans	67.119	55.869
	Alte creanțe	519.273	336.163
	Cheltuieli în avans	889	55.869
	Total	2.158.381	7.435.806

Creanțele comerciale la 31 decembrie 2019 înregistrează o scadere față de perioada corespunzătoare din 2018. Soldul facturilor neîncasate se referă la facturi curente, fără a ridica probleme deosebite în ceea ce privește încasarea, unele dintre acestea fiind deja încasate în primele zile din anul 2020. La 31.12.2019 existau, în evidențele Sucursalei Agigea, creanțe comerciale neîncasate (clienți litigioși), mai vechi de 1 an, provenite din anii anteriori și pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 166.620 lei.

Precizam că, având în vedere toate demersurile juridice efectuate, datorită faptului că nu mai existau premise reale de recuperare, în baza deciziei Consiliului de Administrație, au fost scoase din evidență societății creanțele neîncasate din anul 2012 de la societatea Energy M din Rusia, creanțe în valoare totală de 2.818.799,80 lei (356.833 EUR și 19.359 USD). Pentru aceste creanțe au fost constituite deprecieri în anii anteriori.

La 31.12.2019 există în contul de creanțe comerciale sume de recuperat de la partenerul extern din Turcia pentru care Societatea urmează să obțină credit fiscal extern, după primirea documentației adecvate constând în certificatele emise de autoritățile fiscale din aceste țări care să ateste reținerea prin stopaj la sursă a impozitului pe veniturile realizate în urma derulării unor contracte de navlosire de către sucursala Agigea. Valoarea totală a acestor creanțe la 31 decembrie 2019 este în valoare de 93.388 euro .

Precizăm de asemenea că în anul 2019 societatea a obținut, urmare primirii certificatelor fiscale emise de autoritățile din Israel și Turcia, credit fiscal extern în sumă de 946.143 lei (199.323,81 EUR).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	2019	2018
USD	-	19.359
EUR	152.723	1.868.857
LEI	666.455	596.761

)

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

	2019	2018
La 1 ianuarie	2.890.958	2.962.681
Reluarea deprecierii	2.723.838	78.130
Deprecieri constituite	(500)	6.407
Sold la sfârșitul perioadei	166.620	2.890.958

Deprecierile constituite sunt mai mici decât cele înregistrate la 31.12.2018 datorită reluării la venituri a deprecierii creanțelor scăzute din evidența societății (Energy M).

21. Alte investiții pe termen scurt

Depozite la bănci în lei	4.760.000	6.600.000
Depozite la bănci în valută	1.917.460	1.870.227
Total	<u>6.677.460</u>	<u>8.470.227</u>

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută, prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2019 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 6 luni și un an.

Şantierul Naval Orşova S.A.**Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**22. Numerar şi echivalente de numerar**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conturi la bănci în lei	2.198.278	1.238.275
Conturi la bănci în valută	11.733.113	5.384.209
Casa în lei	6.675	12.965
Casa în valută	-	-
Alte valori	1.316	3.187
Total	<u>13.939.382</u>	<u>6.638.636</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

23. Capital şi rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2019 este următoarea:
IAS

1.79(a)(i),(iii)

	Număr de acțiuni	Suma (lei)
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500
Alți acționari persoane juridice	162.142	405.355
Alți acționari persoane fizice	844.408	2.111.020
	11.422.919	28.557.298

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.

Comparativ cu structura acţionariatului existentă la 31 decembrie 2018, nu se înregistrează modificări la acţionarii semnificativi. Modificări s-au produs la nivelul altor acţionari persoane fizice şi juridice, în sensul că s-a înregistrat o uşoară creştere a deţinerilor persoanelor juridice în detrimentul celor fizice.

Nume acţionari	Procent de deţinere (%)	
	2019	2018
SIF 3 Transilvania	49,9998	49,9998
SIF 5 Oltenia	28,0168	28,0168
SIF 4 Muntenia	13,1718	13,1717
Alți acţionari persoane juridice	1,4194	1,3311
Alți acţionari persoane fizice	7,3922	7,4806
Total	100,00	100,00

Acţiunile societăţii sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acţionar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acţiuni aflate în proprietate şi cota de participare a acţionarului în totalul capitalului social sunt menţionate în registrul acţionarilor ţinut de societatea de registru (Depozitarul Central Bucureşti) desemnată contractual în acest scop.

Fiecare acţiune subscrisă şi vărsată de acţionari potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea generală a acţionarilor, 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 acţionar.

Deţinerea acţiunii implică adeziunea de drept la statut şi la modificările ulterioare.

În cursul anului 2019 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

23. Capital şi rezerve

Rezerve

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capital social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Rezervele legale nu pot fi distribuite acţionarilor.

Societatea nu a atins încă nivelul maxim al rezervelor legale.

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	6.118.567	-	6.118.567
Înregistrate la 31.12.2006	1.490.279	853.330	636.949
Înregistrate la 31.12.2007	3.806.215	1.387.703	2.418.512
Înregistrate la 31.12.2009	1.043.263	449.548	593.715
Înregistrate la 31.12.2012	2.634.579	1.243.306	1.391.273
Înregistrate la 31.12.2013	714.541	208.342	506.199
Înregistrate la 31.12.2014	158.397	66.858	91.539
Înregistrate la 31.12.2015	4.758.903	1.248.627	3.510.276
Înregistrate la 31.12.2016	204.836	44.004	160.832
Înregistrate la 31.12.2017	410.143	65.897	344.246
Înregistrate la 31.12.2018	6.264.029	603.297	5.660.732
Înregistrate la 31.12.2019	479.710	-	479.710
TOTAL	28.083.462	6.170.912	21.912.550

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

IAS 1.107

Repartizarea profitului/Dividende declarate şi plătite

În Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor (AGOA) din data de 18.04.2019 a fost aprobată repartizarea profitului net aferent anului 2018 în valoare de 2.852.126 lei, pe următoarele destinaţii:

- 179.278,00 lei rezerve legale (5%)
- 2.513.042,18 lei, sub formă de dividende, reprezentând 0,22 lei/acţiune dividend brut
- 159.805,82 lei, ca sursă proprie de finanţare (la dispoziţia societăţii).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Rezultatul pe acţiune

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

IAS 33.70(a) Profitul atribuibil acţionarilor ordinari

	2019	2018
Profitul (Pierdere) perioadei	3.205.050	2.852.126
Dividende aferente acţiunilor preferenţiale nerăscumpărabile	-	-
Profit (pierdere) atribuibil(ă) acţionarilor ordinari	<u>3.205.050</u>	<u>2.852.126</u>

IAS 33.70(b) Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare

	2019	2018
Acţiuni ordinare emise la 1 ianuarie	11.422.919	11.422.919
Efectul acţiunilor proprii deţinute	-	-
Efectul opţiunilor pe acţiuni exercitate	-	-
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919

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

	2019	2018
Profitul atribuibil acţionarilor ordinari (de bază)	3.205.050	2.852.126
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligaţiunilor convertibile, după impozitare	-	-
Profit atribuibil acţionarilor ordinari (diluati)	3.205.050	2.852.126

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. Rezultatul pe acţiune (continuare)

<i>IAS 33.70(b)</i> Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (diluatare)		2019	2018
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (de bază)		11.422.919	11.422.919
Efectul conversiei obligaţiunilor convertibile		-	-
Efectul opţiunilor pe acţiuni emise		-	-
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (diluatare) la 31 decembrie		11.422.919	11.422.919
Rezultatul pe acţiune		0,28	0,25

25. Împrumuturi

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

La 31 decembrie 2019 compania nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2018.

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

<u>Explicaţii garanţii</u>	<u>2019</u> lei	<u>2018</u> lei	
Teren	574.126	574.126	BRD
Clădiri	6.655.999	6.481.422	BRD
Creanţe (L/C + cesiuni creante inc. contr. externe)	58.081.542	60.360.194	BRD
Garanţie reală mobilă (depozit colateral)	1.917.460	1.870.227	BRD

1. La 31 decembrie 2019 societatea avea aprobat – asa cum s-a aratat - un singur plafon global la BRD garantat conform celor de mai jos.
2. Clădirile şi terenul aferent au fost evaluate şi luate în garanţie la următoarele valori de piaţă:
 - 2013 - 1.733.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 7.771.985 lei)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Împrumuturi (continuare)

- 2014 - 1.733.000 EUR (* 4,4351 lei/EUR= 7.686.000 lei)
- 2014 - 640.204,14 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 2.869.459 lei)
- 2015 - 1.615.300 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 7.308.424 lei)
- 2016 - 1.512.800 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 6.869.776 lei)
- 2017 - 1.512.800 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 7.049.194 lei)
- 2018 - 1.512.800 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 7.055.548 lei)
- 2019 - 1.512.800 EUR (* 4,7793 lei/EUR= 7.230.125 lei)

3. Creanțe - valoarea acreditivelor ce urmează a se încasa prin banca respectivă (BRD):

- 2013 - 3.566.760 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 15.995.848 lei)
- 2014 - 2.213.440 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 9.920.859 lei)
- 2015 - 4.472.000 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 20.233.564 lei)
- 2016 - 2.480.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 11.261.928 lei)
- 2017 - 0 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 0 lei)
- 2018 - 1.745.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 8.138.506 lei) + cesiuni creanță de

11.197.000 EUR*4,6639 = 52.221.688 lei

- 2019 - 2.310.000 EUR (*4.7793 lei/EUR= 11.040.183 lei) + cesiuni creanță de
9.842.730 EUR*4,7793=47.041.359 lei

4. Garanție reală mobilă asupra unui depozit în sumă de 401.201 EUR deschis la BRD :

- 2013 - 589.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR = 2.641.488 lei)
- 2014 - 589.000 EUR (* 4,4821 lei/EUR = 2.639.957 lei)
- 2015 - 642.714,64 EUR (* 4,5245 lei/EUR = 2.907.962 lei)
- 2016 - 400.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR = 1.816.440 lei)
- 2017 - 400.600 EUR (* 4,6597 lei/EUR = 1.863.880 lei)
- 2018 - 401.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR = 1.870.227 lei)
- 2019 - 401.201 EUR (* 4.7793 lei/EUR = 1.917.460 lei)

Societatea nu are contracte de leasing.

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.7/28.06.2019, BRD-GSG Orşova a acordat Societății o facilitate de credit sub forma unui plafon global neconfirmat, multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 2.000.000 (două milioane) EUR, cu valabilitate până la data de 30.06.2020 și un plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD. Plafonul global neconfirmat are mai multe sub-limite, conform celor de mai jos, cu condiția ca valoarea maximă a tuturor sub-limitelor să nu depășească în nici-un moment valoarea totală a plafonului de 2.000.000 EURO:

- facilitate linie de credit neconfirmată bi-devize în valoare de maxim 2.000.000 EUR, utilizabil în RON și EUR;

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Împrumuturi (continuare)

- facilitate pentru emitere scrisori de garanție bancară („Facilitate SGB”) - în valoare maximă de 2.000.000 EUR, utilizabil în RON și EUR, cu valabilitatea emiterii până la data de 30.06.2020. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

26. Beneficiile angajaţilor

a) Salarizarea directorilor şi administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Cheltuiala cu salariile:

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)	Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Administratorilor	865.526	712.643
Directorilor	1.098.001	1.060.488
	1.963.527	1.773.131

Componenţa Consiliului de Administraţie, aşa cum a rezultat în urma votului din adunarea generală a acţionarilor din aprilie 2019, cand a fost ales noul Consiliul de Administraţie, este următoarea:

Domnul Mihai Fercală – preşedinte

Domnul Ciurezu Tudor – membru

Domnul Firu Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Pantea Marius – membru

Indemnizaţiile şi alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv şi în contractele de administrare, respectiv actele adiţionale la contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acţionarilor din data de 18 aprilie 2019, iar salariile şi alte drepturi cuvenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administraţie, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv şi respectiv din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administraţie şi directorul general. Mandatul actualului Consiliul de Administraţie se încheie la 17 aprilie 2023.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

26. Beneficiile angajaţilor (continuare)

Salarii de plată la sfârşitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Administratori	37.828	28.486
Directori	18.755	20.192
	56.583	48.678

b) Salariaţi

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

	<u>Exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019</u>	<u>Exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018</u>
Personal administrativ	55	46
Personal direct productiv	249	253
Personal indirect productiv	52	52
	356	351

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Provizioane

		<u>Garanții</u>	<u>Beneficii Angajați</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte Provizioane</u>	<u>Total</u>
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	-	<u>77.394</u>	<u>165.788</u>	<u>293.692</u>	<u>536.874</u>
<i>IAS 37.84(b)</i>	Provizioane constituite în cursul perioadei		198.011	-	421.996	620.007
<i>IAS 37.84(c)</i>	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
<i>IAS 37.84(d)</i>	Provizioane reluate în cursul perioadei		77.394	165.788	282.464	525.646
<i>IAS 37.84(a)</i>	Sold la 31 decembrie 2019		<u>198.011</u>	-	<u>433.224</u>	<u>631.235</u>

Provizioane pentru beneficii angajați

La 31.12.2019 societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 198.011 lei (77.394 lei la 31 decembrie 2018).

IAS 1.125

Provizioanele pentru litigii

La 31.12.2019 societatea nu are constituite provizioane pentru litigii, cele constituite în anii anteriori au fost reluate la venituri urmare finalizării acțiunilor juridice ce au stat la baza constituirii acestora.

Alte provizioane

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2019 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 433.224 lei (2018 : 293.692 lei).

28. Datorii comerciale și alte datorii

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Datorii comerciale – termen scurt	5.029.379	7.763.879
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.115.378	1.272.950
Furnizori – facturi nesosite	160	90.751
Alți creditori	659.449	491.289
Datorii comerciale – termen lung	-	-
Total	<u>6.804.366</u>	<u>9.618.869</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă la obligațiile de plată către furnizori și avansuri încasate de la clienți, ambele tipuri de obligații înregistrând o scădere față de anul anterior.

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

29. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, dorește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile. Auditorul intern al Societății efectuează misiuni standard și ad-hoc de revizuire a controalelor și a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administrație.

Riscul de credit

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

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

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Instrumente financiare (continuare)

Expunerea la riscul de credit

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

	Nota	2019	2018
Creanțe comerciale	20	1.396.361	9.391.785
Numerar și echivalente de numerar	22	13.939.382	6.638.636

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

	2019	2018
Piața internă	666.455	596.761
Zona USD	-	78.861
Zona EUR	729.906	8.716.163
Alte regiuni	-	-
	1.396.361	9.391.785

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

	2019	2018
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	1.396.361	9.391.785
TOTAL	1.396.361	9.391.785

Șantierul Naval Orșova S.A.
Note la situațiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Instrumente financiare (continuare)

Societatea, prin natura activității, comercializează produsele și serviciile pe piața externă, cu deosebire în Comunitatea Europeană. Produsele realizate sunt de valoare mare (nave maritime și fluviale) cu ciclul lung de fabricație și se adresează unui segment de piață relativ îngust. Tocmai de aceea la încheierea contractelor comerciale se are în vedere, pe cât posibil, încasarea unui avans la semnarea contractului, iar pentru încasarea diferenței se prevede garantarea plății printr-un acreditiv irevocabil. Numărul clienților și procente deținute în totalul livrărilor pe ultimii 3 ani se prezintă astfel:

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2019	ANUL 2018
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	71,63%	72,6%
Zanen Shipbuilding BV (NL)	16,10%	-
Concordia Damen Shipbuilding BV	-	27,4%
Vos Kaiser	12,27%	-
TOTAL	<u>100%</u>	<u>100%</u>

În exercițiul financiar 2019 livrările de nave construite la Orșova au fost concentrate la 3 clienți (Rensen Driessen Shipbuilding B.V., Zanen Shipbuilding si Vos Kaiser), iar ca pondere se observă că Rensen Driessen Shipbuilding B.V. își menține poziția dominantă în total livrări (71,63%). Navele tip salande de la sucursala Agigea, au fost închiriate către firma ARAS (Turcia);

Pierderi din depreciere

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

	Depreciere 2019	Valoare brută 2019	Depreciere 2018	Valoare Brută 2018
Nerestante	-	1.229.741	-	6.501.327
Restante între 30 – 1 an de zile	-	-	-	-
Restante de peste un an sau litigioase	(166.620)	166.620	(2.890.958)	2.890.458
Total	(166.620)	1.396.361	(2.890.958)	9.391.785

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

29. Instrumente financiare (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Pentru a preveni anumite situații care ar putea pune societatea în imposibilitatea de a-și onora la timp obligațiile de plată, așa cum s-a arătat compania dispune de două plafoane globale contractate cu băncile de unde poate să angajeze credite, la nevoie.

Împrumuturi cu rată variabilă	2019	2018
Până la 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

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

29. Instrumente financiare (continuare)

IFRS 7.34 *Expunerea la riscul valutar*

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

	2019			2018		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale	729.904	-	-	8.716.163	78.861	-
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	4.028.968	-	-	6.058.768	-	-

Preveni expunerea la riscul valutar, societatea, la fel ca în anii trecuți, a efectuat tranzacții de tip hedging cu instrumente derivate, pe tot parcursul anului 2019, tranzacții care au fost profitabile.

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
Lei	2019	2018	2019	2018
EUR	4,7452	4,6535	4,7793	4,6639
USD	4,2379	3,9416	4,2608	4,0736

a. Riscul ratei dobânzii

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

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

b. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompense acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

În scopul de a menține sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor plătite către acționari, randamentul capitalului acționarilor, să emită noi acțiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

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

	2019	2018
Total datorii	6.804.366	9.618.869
Numerar și echivalente de numerar	13.939.382	6.638.636
Total capitaluri proprii	<u>107.496.851</u>	<u>109.659.562</u>

30. Active și datorii contingente

a. Litigii și dispute

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

Subliniem, în mod deosebit, existența unor active contingente rezultate în urma pronunțării deciziei definitive de către Curtea de Arbitraj Rotterdam în litigiul dintre societate și firma olandeză VEKA, litigiu care a fost pe rolul acestei curți de mai mulți ani. Potrivit acestei decizii instanța a obligat firma Veka, pe lângă plata creanței principale, la plata unor penalități de 10.000 euro pe zi de întârziere a plății, dar nu mai mult de 1.000.000 euro pentru fiecare dintre cele două nave în litigiu.

b. Impozitarea

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

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

30. Active și datorii contingente (continuare)

Începând cu data de 1 iulie 2013 dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,02%. Pentru perioada ulterioară datei de 1 ianuarie 2016, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,02%, iar

cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,01%. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

c. Restructurarea

În anul 2019 compania nu a efectuat disponibilizări de personal, fiind înregistrată o creștere a numărului mediu de salariați cu 1,4%, față de anul precedent (2019: 356 angajați, 2018: 351 angajați). Societatea nu are nici pe viitor un plan de restructurare a personalului, ci dimpotrivă încearcă să găsească soluții pentru a traversa această perioadă în care se înregistrează o criză de forță de muncă calificată.

d. Remunerarea administratorilor

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

Remunerația variabilă cuvenită administratorilor se aprobă în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale și va avea ca bază de calcul profitul realizat înainte de impozitare.

Începând cu anul 2019, în conformitate cu contractele de administrare aprobate, remunerarea fixă a administratorilor este ajustată începând cu trimestrul următor celui în care se constată neîndeplinirea indicatorilor stabiliți prin B.V.C., respectiv prin ponderarea gradului de nerealizare a indicatorilor „venituri din exploatare” (50%) și „rezultat din exploatare” (50%).

e. Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2019.

30. Active și datorii contingente (continuare)

f. Contingențe legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2019 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

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

g. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2019, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale ipotecate.

Pentru anul 2019 societatea a încheiat și asigurare de grup pentru angajați.

h. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadru legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practice în relațiile cu persoane afiliate.

i. Scrisori de garanție

La 31.12.2019, băncile prin care se derulează operațiunile comerciale, aveau emise două scrisori de garanție în favoarea Societății în sumă de 446.678,80 lei în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța.

31. Părți afiliate

Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A (SIF Transilvania), deține 49,9998 % din capitalul social al Şantierul Naval Orşova S.A., este o societate de investiții financiare de tip închis, autoadministrată, încadrată în categoria „Alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C), cu o politică de investiții diversificată” și este autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.).

SIF Transilvania SA are sediul administrativ în Braşov, str. Nicolae Iorga, Nr.2, este înregistrată la ORC Braşov sub nr. J 08/3306/1992 și este identificată prin codul unic de înregistrare (CUI) nr. 3047687.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

31. Parti afiliate (continuare)

Capitalul social al SIF Transilvania, în valoare de 218.428.666,40 lei, este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative, emise la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune, fiind tranzacționate la B.V.B., din data de 1 nov.1999.

Portofoliul investițional al SIF Transilvania este alcătuit din acțiuni deținute la societăți listate, cât și nelistate din diverse domenii de activitate: turism, finanțe, industria constructoare de mașini, grupă din care face parte și Şantierul Naval Orşova SA., alte ramuri ale economiei naționale, bănci, asigurări.

Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A este administrată în sistem dualist de către un Directorat aflat sub controlul unui Consiliu de Supraveghere.

S.I.F. Transilvania are ca obiectiv administrarea investițiilor din portofoliu și identificarea permanentă de oportunități investiționale, în condițiile asigurării unui nivel rezonabil al dispersiei riscului investițional, cu scopul de a oferi acționarilor posibilitatea obținerii unor performanțe atractive, concomitent cu sporirea capitalului investit. Portofoliu investițional este alcătuit din acțiuni, obligațiuni și alte instrumente financiare, principalele sectoare de activitate în care societatea deține participații fiind turismul, sectorul financiar (bancar și non-bancar), sectorul imobiliar și cel energetic.

Serviciile de depozitare a instrumentelor financiare deținute în portofoliu sunt asigurate de către BRD-Groupe Societe Generale, iar situațiile financiare anuale ale societății sunt auditate de către auditorul financiar (statutar) Deloitte Audit S.R.L. București.

S.I.F. Transilvania este membră a European Private Equity & Venture Capital Association (E.V.C.A.) cu sediul în Bruxelles, a Asociației Administratorilor de Fonduri din România (A.A.F.) și a Camerei de Comerț și Industrie Braşov.

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, Societatea a realizat tranzacții cu entități afiliate (entități controlate de SIF Transilvania SA), astfel:

Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ARO Palace Braşov	1.305	1.207
THR Marea Neagra	1.522	-

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

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

Şantierulul Naval Orşova S.A.
Note la situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS 2019

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Evenimente ulterioare datei bilanţului

Ulterior datei de raportare – 31 decembrie 2019 – nu au fost înregistrate evenimente de natură să afecteze semnificativ situaţiile financiare şi activitatea curentă a Societăţii.

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 24 februarie 2020 şi au fost semnate de către:

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Visescu