

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

Referinţă

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**

IAS 1.10(a), 113	La 31 decembrie	Nota	2020	2019
			LEI	LEI
	<b>Active</b>			
	<b>Active Imobilizate</b>			
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	15	37.417.314	38.932.086
	Terenuri și amenajări la terenuri	15	1.201.941	1.201.941
	Construcții	15	16.999.328	18.516.839
	Instalații tehnice și mijloace de transport	15	16.373.915	16.277.471
	Mobilier, aparatură birotică [...]	15	53.638	73.640
	Imobilizări corporale în curs de execuție	15	2.788.492	2.862.195
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	16	6.192	3.083
	Alte imobilizări necorporale	16	6.192	883
	Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale		0	2.200
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe		417.495	9.826
IAS 1.54 (b)	Investitii imobiliare	18	508.019	517.515
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		79.048	100.998
IAS 1.60	<b>Total Active Imobilizate</b>		<b>38.428.068</b>	<b>39.563.508</b>
IAS 1.54 (g)	Stocuri	19	34.611.321	44.839.962
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	20	1.185.231	2.091.262
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	20	130.348	67.119
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt	21	3.857.609	6.677.460
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	22	30.825.273	13.939.382
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca deținute pentru vânzare		18.637	318.158
IAS 1.60	<b>Total Active Curente</b>		<b>70.628.419</b>	<b>67.933.343</b>
	<b>Total Active</b>		<b>109.056.487</b>	<b>107.496.851</b>
	<b>Capitaluri Proprii</b>			
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	23	28.557.298	28.557.298
IAS 1.55, 78(e)	Prime de capital	23	8.862.843	8.862.843
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezerve	23	51.777.818	52.191.937
	Rezultatul exercițiului	23	4.653.501	3.205.050
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat	23	7.743.844	7.431.918

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

<i>Referinţă</i>	<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)</b>			
	<b>La 31 decembrie</b>	<i>Nota</i>	<b>2020 LEI</b>	<b>2019 LEI</b>
	Repartizarea profitului	23	(191.823)	(198.765)
	Alte elemente de capitaluri proprii	23	(4.028.932)	(4.290.219)
	<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>97.374.549</b>	<b>95.760.062</b>
	<b>Datorii</b>			
	<b>Datorii pe Termen Lung</b>			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat		4.037.136	4.299.942
<i>IAS 1.60</i>	<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b>4.037.136</b>	<b>4.299.942</b>
	<b>Datorii Curente</b>			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	28	6.619.329	6.804.366
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans		215	1.246
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	27	1.025.258	631.235
<i>IAS 1.60</i>	<b>Total Datorii Curente</b>		<b>7.644.802</b>	<b>7.436.847</b>
	<b>Total Datorii</b>		<b>11.681.938</b>	<b>11.736.789</b>
	<b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b>		<b>109.056.487</b>	<b>107.496.851</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 februarie 2021 și au fost semnate de către:

Administrator  
 Dr. Ing.Crinel-Valer Andanut

Întocmit  
 Ec. Marilena Visescu

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

<i>Referinţă</i>	<b>SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	<b>Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
			<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
	<b>Activități Continue</b>			
<i>IAS 1. 82(a)</i>	Venituri	5	69.934.196	61.648.713
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	3.048.754	5.045.825
	<b>Total Venituri Operaționale</b>		<b>72.982.950</b>	<b>66.694.538</b>
	Cheltuieli privind stocurile	7	(24.591.973)	(21.840.253)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.478.986)	(1.187.571)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(29.137.247)	(23.854.019)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,16	(3.894.411)	(4.202.464)
	Câștiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor		(173.704)	(96.569)
	Ajustarea valorii activelor curente	10	4.076.694	(161.657)
	Ajustări privind provizioanele	27	(394.023)	(94.361)
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(12.792.427)	(11.916.387)
	<b>Total Cheltuieli Operaționale</b>		<b>(68.386.077)</b>	<b>(63.353.281)</b>
	<b>Rezultatul Activităților Operaționale</b>		<b>4.596.873</b>	<b>3.341.257</b>
	Venituri financiare	12	677.223	1.003.597
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(228.680)	(369.542)
	<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>12</b>	<b>448.543</b>	<b>634.055</b>
<i>IAS 1.85</i>	<b>Rezultatul înainte de impozitare</b>		<b>5.045.416</b>	<b>3.975.312</b>
<i>IAS 1.82(d), 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	(357.813)	(786.729)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(365.108)	(381.486)
	Venituri aferente impozitului pe profit amanat		344.677	411.624
	Cheltuieli cu impozitul specific	13b	(13.671)	(13.671)
<i>IAS 1.85</i>	<b>Rezultatul din Activități Continue</b>		<b>4.653.501</b>	<b>3.205.050</b>
<i>IAS 1.82(f)</i>	<b>Rezultatul Perioadei</b>		<b>4.653.501</b>	<b>3.205.050</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

<i>Referinţă</i>	<b>SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	<b>Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
	<b>Alte Elemente ale Rezultatului Global</b>			
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(870.726)	(1.221.331)
<i>IAS 1.85</i>	<b>Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare</b>		<b>(870.726)</b>	<b>(1.221.331)</b>
<i>IAS 182 (i)</i>	<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>		<b>3.782.775</b>	<b>1.983.719</b>
	<b>Profit atribuibil</b>			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	24	4.653.501	3.205.050
	<b>Profitul perioadei</b>		<b>4.653.501</b>	<b>3.205.050</b>
	<b>Total rezultat global atribuibil</b>			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		3.782.775	1.983.719
7.362.693	<b>Rezultatul pe acțiune</b>			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.41	0.28
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.41	0.28
	<b>Activități continue</b>			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		0.41	0.28
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		0.41	0.28

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 februarie 2021 și au fost semnate de către:

Administrator  
Dr. Ing. Crinel-Valer Andanut

Întocmit  
Ec. Marillena Visescu

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>		<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>29.304.792</u></b>	<b><u>23.749.903</u></b>	<b><u>6.353.858</u></b>	<b><u>2.852.126</u></b>	<b><u>(4.498.960)</u></b>	<b><u>(179.278)</u></b>	<b><u>95.002.582</u></b>
IAS 1.106(d)(i)	Majorare capital social prin:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	2.852.126	352.924	-	-	3.205.050
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(198.765)	(198.765)
IAS 1.82(g), IF RS 7.20(a)(ii)	Transfer în rezerve	-	-	(1.701.040)	358.572	738.976	-	208.741	179.278	(215.473)
	Modificarea valorii juste a investiţiilor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Rezerve din reevaluare	-	-	479.710	-	-	-	-	-	479.710
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(2.513.042)	-	-	-	(2.513.042)
Ajustări aplicare IAS 29		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>		<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>28.083.462</u></b>	<b><u>24.108.475</u></b>	<b><u>7.431.918</u></b>	<b><u>3.205.050</u></b>	<b><u>(4.290.219)</u></b>	<b><u>(198.765)</u></b>	<b><u>95.760.062</u></b>
Majorare capital social prin:										
- încorporarea rezervelor										
- încorporarea primelor de emisiune										
- aport în numerar										
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	3.205.050	1.448.451	-	-	4.653.501
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(191.823)	(191.823)
	Transfer în rezerve	-	-	(350.964)	456.608	(151.624)	-	261.287	198.765	414.072
IAS 1.106	Rezerve din reevaluare	-	-	(519.763)	-	-	-	-	-	(519.763)
	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(2.741.500)	-	-	-	(2.741.500)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>		<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>27.212.735</u></b>	<b><u>24.565.083</u></b>	<b><u>7.743.844</u></b>	<b><u>4.653.501</u></b>	<b><u>4.028.932</u></b>	<b><u>(191.823)</u></b>	<b><u>97.374.549</u></b>

Administrator  
Dr. Ing. Crinel-Valer Andanut

Întocmit  
Ec. Marilena Vişescu

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

<i>Referinţă</i>	<b>SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	<b>Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>			
	Profitul perioadei		4.653.501	3.205.050
	<b>Ajustări pentru:</b>			
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		3.493.743	4.173.068
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		40.995	43.977
	Pierderi din creanțe și debitori diverși		(1.184)	2.838.956
	Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		0	0
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		394.023	94.361
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante		(4.075.510)	(2.677.212)
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		173.704	96.569
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		357.813	786.729
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat		365.108	381.486
	Cheltuieli cu impozitul specific		13.671	13.671
	Venituri din impozitul pe profit amanat		(344.677)	(411.624)
	<b>Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant</b>		<b>5.071.187</b>	<b>8.555.031</b>
	<b>Modificări ale capitalului circulant</b>			
	Modificarea stocurilor		14.498.811	3.002.970
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		839.837	4.928.248
	Modificarea cheltuielilor în avans		(63.229)	(11.250)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		(141.895)	(2.361.711)
	<b>Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare</b>		<b>20.204.711</b>	<b>14.113.288</b>
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit plătit		(674.117)	(1.139.687)
<i>IAS 7.10</i>	<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>19.530.594</b>	<b>12.973.601</b>
	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate		87.658	95.529
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(2.880.715)	(5.113.426)
	Alte investiții pe termen scurt		2.819.851	1.792.767
<i>IAS 7.10</i>	<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>26.794</b>	<b>(3.225.130)</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

*Referinţă*

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Continuare)**

	<b>Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
	<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>			
<i>IAS 7.31</i>	Dividende plătite		(2.671.497)	(2.447.725)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		<b>(2.671.497)</b>	<b>(2.447.725)</b>
	<b>Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>		<b>16.885.891</b>	<b>7.300.746</b>
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		<b>13.939.382</b>	<b>6.638.636</b>
	<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b><u>30.825.273</u></b>	<b><u>13.939.382</u></b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 februarie 2021 și au fost semnate de către:

Administrator  
 Dr. Ing. Crinel-Valer Andanut

Întocmit  
 Ec. Marilena Vișescu

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**OPIS NOTE**

		<b>Pagina</b>			<b>Pagina</b>
1.	Entitatea care raportează	9	17	Alte investiţii, inclusiv instrumente financiare derivate	45
2.	Bazele întocmirii	9	18	Investitii imobiliare	47
3.	Politici contabile semnificative	17	19	Stocuri	47
4.	Determinarea valorii juste	28	20	Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans	48
5	Venituri	29	21	Alte investiţii pe termen scurt	49
6	Alte venituri	29	22	Numerar şi echivalente de numerar	50
7	Cheltuieli cu stocurile	30	23	Capital şi rezerve	51
8	Cheltuieli cu utilităţile	31	24	Rezultatul pe acţiune	53
9	Cheltuieli cu personalul	31	25	Împrumuturi	54
10	Ajustarea valorii activelor curente	32	26	Beneficiile angajaţilor	57
11	Alte cheltuieli	32	27	Provizioane	59
12	Venituri şi cheltuieli financiare	34	28	Datorii comerciale şi alte datorii	59
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	35	29	Instrumente financiare	60
14	Creanţe şi datorii privind impozitul amânat	36	30	Active şi datorii contingente	65
15	Imobilizări corporale	37	31	Părţi afiliate	68
16	Imobilizări necorporale	44	32	Evenimente ulterioare datei bilantului	69



# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

### *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 2020. 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 2020 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 emiteri de către Consiliul de Administraţie la 25 februarie 2021.

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

#### *IAS 1.117(a)*

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

##### **a. Moneda funcţională şi de prezentare**

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

*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 2023.
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare”, apărute în 25 Iunie 2020, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2021.”
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 4 și IFRS 16 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 27 August 2020, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2021.”

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

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

#### **d. Prezentarea situațiilor financiare**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

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

**e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă**

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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. Nicolae 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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

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

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



## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

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

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

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

##### **a. Moneda străină**

##### **(i) Tranzacții în monedă străină**

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

##### **b. Instrumente financiare**

##### **(ii) Capital social**

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

##### **c. Imobilizări corporale**

#### *IAS 16.73 (a)* (i) **Recunoaștere și evaluare**

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

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

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

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

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

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

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

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

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

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 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 rezerva din reevaluare sau rezervă recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

### 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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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).

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.

*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 (prima de sfârșit de cariera) între 1 și 4 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce își încetează raporturile contractuale cu societatea.

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

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

**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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

*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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**5. Venituri**

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	66.052.928	55.138.113
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	3.287.749	5.875.619
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	538.432	625.436
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	55.087	9.545
	<b>Total</b>	<b><u>69.934.196</u></b>	<b><u>61.648.713</u></b>

Vânzările de bunuri au înregistrat o creștere cu 19,80% în anul 2020 față de anul precedent, iar comparativ cu prevederile din BVC se înregistrează un grad de realizare de 110,52%. Această realizare este pe seama veniturilor din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orşova. În anul 2020, Societatea a reușit să finalizeze și să predea clienților externi un număr de 6 nave, 5 fiind construite și finalizate în acest an, iar una dintre acestea este o navă tip costieră, prima din cele 2 construite în anii trecuți și care a făcut obiectul litigiului cu firma olandeză VEKA. Deși sentința Curții de arbitraj de la Rotterdam a fost pronunțată în iunie 2019, prima dintre aceste nave a fost livrată în acest an (a se vedea în acest sens și Raportul curent dat publicității în data de 02.10.2020). Precizăm însă că structura și complexitatea navelor construite a fost diferită de la un an la altul, fapt ce se reflectă și în nivelul veniturilor realizate în aceste perioade.

În continuare, deși Societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producție a anului 2020, piața construcțiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

În ceea ce privește activitatea de reparații nave, veniturile realizate în anul 2020 au fost în sumă de 3.168.720 lei (5.793.522 lei în anul 2019), acestea înregistrând o scădere cu 45,31% față de anul precedent. Principalul client a fost, în continuare, NAVROM GALATI pentru acest tip de prestări de servicii.

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

**6. Alte venituri**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	1.566.023	4.923.190
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării	1.462.032	-
Alte venituri operaționale	20.699	122.635
<b>Total</b>	<b><u>3.048.754</u></b>	<b><u>5.045.825</u></b>

Sumele înscrise la poziția de venituri din chirii se referă, în special, la sumele provenite din exploatarea navelor (5 salande hidroclap) în regim de închiriere, la sucursala Agigea.

În perioada 01.01 - 31.12.2020 aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (scădere cu cca 68%). Cele 5 șalande din evidența sucursalei au fost închiriate parțial, la extern (Turcia), în primele 3 luni ale acestui an, iar apoi au fost aduse în țară, acest segment de piață fiind influențat de efectele pandemiei COVID-19.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**6. Alte venituri (continuare)**

În perioada analizată Societatea a vândut două active, de la sediul principal, respectiv docul plutitor și un apartament, active reclasificate în anii anteriori în categoria activelor imobilizate destinate vânzării.

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

**7. Cheltuieli cu stocurile**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu materiile prime	13.138.222	12.607.357
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	10.654.164	8.429.716
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	9.321.125	6.994.415
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	567.197	532.945
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	507.651	656.445
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	258.191	245.911
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	544.985	465.205
Cheltuieli privind materiale nestocate	236.258	174.766
Cheltuieli privind mărfurile	18.618	187.244
Reduceri comerciale primite	(274)	(24.035)
<b>Total</b>	<b><u>24.591.973</u></b>	<b><u>21.840.253</u></b>

La 31.12.2020 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Creşterea cu 33,26% a cheltuielilor cu materialele auxiliare este datorată în mare parte structurii construcţiilor de nave vândute în anul 2020 (construcţiile noi tip costier şi pasager încorporând un volum mai mare de materiale auxiliare). Pe total, se constată o creştere a cheltuielilor, cu 12,60% faţă de anul precedent, această creştere fiind corelată şi cu faptul că şi veniturile din vânzarea navelor a înregistrat o creştere de 19,80%. Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcţie de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuţie, pe seama conturilor aferente de venituri. Precizăm că Societatea, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, şi prin urmare nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli şi nici valoarea veniturilor corespunzătoare.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**8. Cheltuieli cu utilitățile**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu energia	1.438.978	1.151.625
Cheltuieli cu apa	40.008	35.946
<b>Total</b>	<b><u>1.478.986</u></b>	<b><u>1.187.571</u></b>

În anul 2020, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o creștere față de anul trecut (cu 24,54%), aceasta în condițiile în care producția realizată (veniturile) a crescut, dar și tarifele de aprovizionare au cunoscut o ușoară creștere.

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

*IAS 1.104* **9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu salariile	27.274.774	22.338.247
Cheltuieli sociale obligatorii și contribuția asiguratorie pentru muncă	1.862.473	1.515.772
<b>Total</b>	<b><u>29.137.247</u></b>	<b><u>23.854.019</u></b>
<b>Număr mediu de salariați</b>	<b>374</b>	<b>356</b>

În anul 2020, cheltuielile salariale au cunoscut o creștere semnificativă, cu 22,15% față de anul 2019. Această creștere se datorează majorărilor salariale acordate de companie în cursul anului 2020, majorări aprobate de conducerea Societății, urmare a negocierilor purtate cu sindicatele din cadrul Societății. Menționăm, în acest sens, majorarea valorii tichetului de masă de la 15 lei/tichet la valoarea de 20 lei/tichet - majorare efectuată în două tranșe și dispusă prin deciziile Consiliului de administrație nr.3/10.04.2020, respectiv decizia nr.5/23.07.2020, și majorarea salariilor de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna octombrie 2020, cu suma brută de 250 lei/salariat - decizia CA nr.9/02.10.2020. Dintre factorii de influență în ceea ce privește această creștere menționăm și creșterea numărului de personal, creșterea cifrei de afaceri în anul 2020 față de anul precedent, dar și structura producției realizată și vândută. În aceeași proporție, au crescut și cheltuielile privind contribuția asiguratorie pentru muncă.

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**10. Ajustarea valorii activelor curente**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pierderi din creanțe și debitori diverși	(1.184)	2.838.956
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	576.542	312.973
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(4.652.052)	(2.990.272)
<b>Total</b>	<b><u>(4.076.694)</u></b>	<b><u>161.657</u></b>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea depreciierilor aferente stocurilor și altor creanțe efectuate în cursul anului 2020. Menționăm că în cursul anului 2020, urmare a valorificării prin vânzare a primului costier și reestimării deprecierei pentru cel de-al doilea costier, funcție de noile condiții de vânzare/valorificare, au fost reluate la venituri sumele pentru care, în anii anteriori, au fost constituite depreciere.

**IAS 1.97**

**11. Alte cheltuieli**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	750.723	394.406
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	892.488	799.674
Cheltuieli cu primele de asigurare	135.584	131.324
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	49.968	27.623
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	41.108	42.260
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.552.405	2.199.952
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	22.458	83.210
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	47.699	44.224
Cheltuieli cu serviciile bancare	61.290	103.151
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.124.120	7.528.802
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	402.942	359.928
Cheltuieli cu protecția mediului	5.357	9.621
Cheltuieli legate de activele imob.detinute în vederea vanzarii	299.521	-
Alte cheltuieli operaționale	166.934	189.667
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	239.830	2.545
<b>Total cheltuieli</b>	<b><u>12.792.427</u></b>	<b><u>11.916.387</u></b>

În anul 2020 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere față de anul precedent (7,35%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

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

- Se remarcă o creștere semnificativă a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile (cu 90,34%), Societatea acordând o atenție deosebită reparării utilajelor de transport și ridicare din patrimoniu.
- cheltuielile cu transportul de bunuri și 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. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Volumul prestațiilor efectuate de terți a scăzut față de anul 2019 cu 5,3%, Societatea apelând în mai mică măsură la subcontractori sau la externalizarea lucrărilor de vopsitorie navală. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat în anul curent următoarele valori: 68.446 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statutar (în exercițiul financiar 2019 aceste sume au totalizat 67.528 lei, inclusiv TVA), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exercițiului financiar 2020 au fost de 41.604 lei, inclusiv TVA (pentru exercițiul financiar 2019 au fost plătite onorarii de 40.671 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanță fiscală în perioada analizată.
- În ceea ce privește ultima poziție privind cheltuielile cu despagubiri, amenzi, acestea se referă cu precădere la cheltuielile ocazionate de derularea litigiului cu firma VEKA , cu precizarea că pentru creanțele generate de acest litigiu au fost constituite în anii precedenți deprecieri, astfel încât nu au fost influențe semnificative în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.
- În ceea ce privește nivelul cheltuielilor cu deplasările și detașările, acestea au înregistrat o scădere cu 73,01%, și se referă, în cea mai mare parte, la indemnizațiile în valută cuvenite echipajelor de pe navele închiriate, pe perioada cât acestea au fost închiriate la extern. Așa cum am arătat, în anul curent, activitatea de închiriere a navelor tip salanda de la sucursala Agigea a fost grav afectată de efectele pandemiei.

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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>2020</u>	<u>2019</u>
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente creditelor și creanțelor		-
<i>IFRS 7.20 (b)</i>	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	54.653	125.062
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Venituri din diferențe de curs	622.570	878.535
	<b>Total venituri financiare</b>	<b>677.223</b>	<b>1.003.597</b>
<i>IAS 7.20 (b)</i>	Cheltuieli cu dobânzile	0	0
<i>IAS 21.52 (a)</i>	Cheltuieli din diferențe de curs	228.680	369.542
	<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>228.680</b>	<b>369.542</b>
	<b>Rezultat financiar net</b>	<b><u>448.543</u></b>	<b><u>634.055</u></b>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020;
- în anul 2020, 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 2020, Societatea a înregistrat un profit de 393.890 lei (în anul 2019: 508.993 lei). Și în anul 2020, 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 cca. 160 mii lei.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit**

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</b>	<b>lei</b>	<b>lei</b>
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	357.813	786.729
IAS 12.80 (b)	Ajustări ale perioadelor precedente	-	-
	<b>b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat</b>		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	365.108	381.486
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior	-	-
IAS 12.80 (f)	Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	-	-
	<b>Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)</b>	<b>722.921</b>	<b>1.168.215</b>
IAS 12.81 (c)	<b>c) Reconcilierea cotei de impozitare efective</b>		
	Profitul/pierdere perioada înainte de impozitare	5.165.427	4.088.126
	Cheltuieli nedeductibile	1.967.763	3.962.901
	Venituri neimpozabile	5.270.371	3.576.597
	Elemente similare cheltuielilor (amort. reeval. după 2004)	1.325.318	1.363.267
	Rezerva legală	191.823	198.765
	Pierdere fiscală de recuperat din exercițiile precedente	-	-
	Profit impozabil	2.996.314	5.638.932
	Sponsorizari	71.696	115.500
	Facilități fiscale	49.901	-
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	357.813	786.729
	Profitul după impozitare	4.667.172	3.218.721
	Pierderile anului curent pentru care nu au fost recunoscute creanțe privind impozitul amânat	-	-

**13b. Cheltuiala cu impozitul specific.**

Începand 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 și care are principal obiectiv prepararea și servirea meselor calde pentru salariații proprii. În catalogul privind clasificarea activităților economice din România aceasta este codificată CAEN 5629 „Alte servicii de alimentație n.c.a.” și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară.

Pentru anul 2020, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei (13.671 lei pentru exercițiul financiar 2019).

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Imobilizări corporale	212.632	218.123	(79.346)	(22.420)	291.978	240.543
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	74.340	99.201	96.290	59.340	(21.950)	39.861
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	268.818	312.423	268.818	312.423	-	-
Facilități fiscale	1.519	-	30.691	41.525	(29.172)	(41.525)
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
<b>Creanțe/Datorii fiscale nete</b>	<b>557.309</b>	<b>629.747</b>	<b>316.453</b>	<b>390.868</b>	<b>240.856</b>	<b>238.879</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

Referinţă	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS					
IAS 16	<b>15. Imobilizări corporale</b>					
		<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Mașini și echipamente</b>	<b>Mobilier și accesorii</b>	<b>În curs de execuție</b>	<b>Total</b>
	<b>Cost sau cost presupus</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2020	21.284.525	54.829.203	460.961	2.862.195	79.436.884
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	58.762	2.879.660	10.328	1.922.987	4.871.737
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	6.781	1.796.093	1.839	1.996.690	3.801.403
	Reevaluare neta	-	(519.763)			(519.763)
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2020	21.336.506	55.393.007	469.450	2.788.492	79.987.455
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2020	1.565.745	38.551.732	387.321	-	40.504.798
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	1.570.870	1.889.982	30.331	-	3.491.183
IAS 16.73 (d)(vi)	Reluarea pierderilor din depreciere		(24.486)		-	(24.486)
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	1.378	1.447.108	1.840	-	1.450.326
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2020	3.135.237	39.019.092	415.812	-	42.570.141
IAS 1.78 (a)	<b>Valori contabile nete</b>					
	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b><u>19.718.780</u></b>	<b><u>16.277.471</u></b>	<b><u>73.640</u></b>	<b><u>2.862.195</u></b>	<b><u>38.932.086</u></b>
	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b><u>18.201.269</u></b>	<b><u>16.373.915</u></b>	<b><u>53.638</u></b>	<b><u>2.788.492</u></b>	<b><u>37.417.314</u></b>

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

IAS 16	<b>15. Imobilizări corporale (continuare)</b>
--------	---

Terenurile, la 31 decembrie 2020, 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.

La 31.12.2007, Sucursala Agigea, denumită la acel moment Servicii Construcții Maritime SA Agigea, a efectuat operațiunea de reevaluare a terenului de 210 mp. Urmare acestui fapt, după realizarea fuziunii (în anul 2008) și până la această dată, terenurile Societății sunt evaluate la valoare justă pentru terenul aflat în patrimoniul Sucursalei și la cost istoric pentru terenurile de la Orşova.

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 (conform IFRS 5), în această categorie regăsindu-se și la finele anului 2020.

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

#### **Reevaluarea imobilizărilor corporale**

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

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

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

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

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

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

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea 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

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

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

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

sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri. Precizăm faptul că mai multe informații în legătură cu operațiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit și prezentat separat adunării generale a acționarilor.

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

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

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2017 de 304.490,18 lei (la 31.12.2016 această depreciere a fost de 287.458,76 lei).

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



## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

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

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

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

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

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia 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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2020 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 31.12.2020	1.201.941	20.134.565	9.524.702
Diferențe din reevaluare	572.314	17.326.753	3.393.440
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	2.807.812	6.131.262

**Pierderi din depreciere și reluări ulterioare**

Cu ocazia reevaluării la 31 decembrie 2020 a fost efectuat și testul de depreciere pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, iar în urma prelucrării datelor respective a rezultat o depreciere, în sold, în valoare de 406.522 lei, aferente altor mijloace fixe decât clădirile. În anul anterior, valoarea depreciilor constatate a fost de 382.036 lei.

**Imobilizări corporale gajate sau ipotecate**

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR (la același nivel ca în anul 2019), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele:

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu depozitare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 6.446.000 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terți, contracte neîncasate la 31.12.2020.

**Imobilizări corporale în curs de execuție**

La 31.12.2020 societatea avea obiective de investiții nefinalizate în suma totală de 2.788.492 lei, constând, în principal, în lucrări de modernizare a calei de lansare de la subunitatea Agigea.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

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

**Modificări în estimările contabile**

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

**Modificări în clasificare**

În anul 2020 Societatea nu a procedat la reclasificarea unor active.

Conform IAS 40, în exercițiul financiar 2019, a fost trecută din categoria mijloacelor fixe în categoria investițiilor imobiliare o clădire aflată în gestiunea sucursalei de la Agigea (sediul central), care a fost dată spre folosință, prin închiriere, unor terțe persoane, acest regim de închiriere păstrându-se și în anul 2020. În acest sens, se vor vedea și prezentările din cadrul Notei explicative 18 *Investiții imobiliare*.

Menționăm că activul Doc plutitor, reclasificat, în conformitate cu IFRS 5 în baza deciziei Consiliului de Administrație în anul 2019, ca fiind deținut în vederea vânzării, a fost valorificat în anul 2020.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**IAS 38 16. Imobilizări necorporale**

		<b>Fond comercial</b>	<b>Brevete și mărci</b>	<b>Costuri de dezvoltare</b>	<b>Alte imobilizări</b>	<b>Total</b>
<i>IFRS 3.61</i>						
<i>IAS 38.118 (c), (e)</i>						
	<b>Cost</b>					
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	-	1.072.032	1.072.032
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	-	-	-	5.668	5.668
<i>IAS 38.118</i>	Ieșiri de imobilizări necorporale					
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	1.077.700	1.077.700
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>					
<i>IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	-	1.068.949	1.068.949
<i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	-	-	-	2.559	2.559
<i>IAS 38.118(e)(iv)</i>	Pierderi din depreciere					
<i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i>	Ieșiri de mijloace fixe					
	Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	1.071.508	1.071.508
	<b>Valori contabile</b>					
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	-	<u>3.083</u>	<u>3.083</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	<u>6.192</u>	<u>6.192</u>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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	2020	Valoarea netă	Valoare contabilă	2019	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
<b>Investiții pe termen lung</b>						
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
<b>Total investiții pe termen lung</b>	<b><u>684.495</u></b>	<b><u>684.495</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>684.495</u></b>	<b><u>684.495</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

#### 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%, respectiv:

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

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

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

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

În momentul de față, pe baza informațiilor de care dispunem, firma este în activitate dar din lipsa contractelor, ca efect al pandemiei și situației de look down în care se află Grecia, nu realizează venituri.

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

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

La 31 decembrie 2020, 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 2020 era de 0 lei (la 31 decembrie 2019 se înregistra aceeași situație).

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**IAS 40 18. Investiții imobiliare**

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
IAS 40.76(a)	Sold la 1 ianuarie	517.515	0
IAS 40.76(f)	Achiziții	0	0
IAS 40.76(d)	Transfer de la imobilizări corporale	0	517.515
IAS 40.76(d)	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	9.496	
	<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>508.019</u></b>	<b><u>517.515</u></b>

Începand cu luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită „Sediul central”, către societățile City Protect și Protect Instal. Perioada de închiriere, conform contractelor în vigoare, se încheie în data de 31.12.2021.

**19. Stocuri**

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
IAS 1.78 (c), 2.36(b)	Materii prime și materiale	8.198.985	9.770.700
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	29.282.516	41.910.091
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	18.637	318.158
	Ajustări pentru depreciere	(2.870.180)	(6.840.829)
	<b>Stocuri la valoare netă</b>	<b><u>34.629.958</u></b>	<b><u>45.158.120</u></b>

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, Societatea a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 2.870.180 lei. Din această valoare totală, suma de 2.086.840 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă unei comenzi externe litigioase. Aceste deprecieri au fost constituite în exercițiile financiare precedente, iar la 31.12.2020 Societatea a procedat la o ajustare a acestora funcție de evoluția situației, suma fiind calculată ca diferență între costurile estimate și suma negociată a se încasa din valorificarea celui de-al doilea costier ce a facut obiectul litigiului cu firma olandeză VEKA, așa cum am precizat anterior. Această navă urmează să fie livrată în prima parte a anului 2021, prin preluarea ei de către client de la sediul secundar-sucursala Agigea, toate costurile suplimentare privind transportul, asigurarea, agenturare, etc., fiind în sarcina acestuia.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

**19. Stocuri ( continuare)**

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor		2020	2019
		lei	Lei
IAS 1.104,2.36(e,g)	Sold la începutul perioadei	(6.840.829)	(7.072.045)
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Reluare deprecieri	4.451.640	231.477
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Deprecieri constituite	(480.991)	(261)
Sold la sfârșitul perioadei		(2.870.180)	(6.840.829)

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

		2020	2019
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
	Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale	533.389	1.396.361
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(166.620)
IFRS 7.8(c)	<b>Credite și creanțe nete</b>	<b>366.769</b>	<b>1.229.741</b>
	Pe termen lung	-	-
	<b>Creanțe – total</b>	<b>948.810</b>	<b>928.640</b>
	Debitori diverși	623.167	650.649
	Furnizori – debitori	20.551	57.925
	TVA de recuperat și neexigibilă	285.679	285.889
	Ajustare pentru alte creanțe	(548.243)	(653.104)
	Cheltuieli înregistrate în avans	130.348	67.119
	Alte creanțe	434.386	519.273
	Creanțe din operațiuni în curs de clarificare	2.922	889
	<b>Total</b>	<b><u>1.315.579</u></b>	<b><u>2.158.381</u></b>

Creanțele comerciale, la 31 decembrie 2020, înregistrează o scadere față de perioada corespunzătoare din 2019. 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 2021. La 31.12.2020 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. Creanțele analizate în această notă nu includ creanțele prezentate în categoria activelor imobilizate.



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Valuta</b>		
USD		-
EUR	-	152.723
LEI	533.389	666.455

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
La 1 ianuarie	166.620	2.890.958
Reluarea deprecierii	-	2.723.838
Deprecieri constituite	-	(500)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>166.620</b>	<b>166.620</b>

În anul 2020 nu au fost constituite/redate deprecieri în legătură cu creanțele comerciale ale Societății.

**21. Alte investiții pe termen scurt**

Depozite la bănci în lei	1.904.000	4.760.000
Depozite la bănci în valută	1.953.609	1.917.460
<b>Total</b>	<b><u>3.857.609</u></b>	<b><u>6.677.460</u></b>

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută (euro), prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2020 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 6 luni și un an.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

**22.**              **Numerar şi echivalente de numerar**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conturi la bănci în lei	3.250.290	2.198.278
Conturi la bănci în valută (euro)	27.560.905	11.733.113
Casa în lei	8.802	6.675
Casa în valută	-	-
Alte valori	5.276	1.316
<b>Total</b>	<b><u>30.825.273</u></b>	<b><u>13.939.382</u></b>

Sumele în numerar şi echivalent de numerar au cunoscut o creştere însemnată faţă de perioada precedentă (cu 121%), în special ca urmare a încasării primului costier din cele două aflate în litigiu cu firma VEKA. Precizăm că la finele anului anterior, această navă se regăsea în categoria stocurilor ca producţie în curs de execuţie.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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 2020 este următoarea:

*IAS*

*1.79(a)(i),(iii)*

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Suma (lei)</b>
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	179.243	448.108
Alți acționari persoane fizice	827.307	2.068.267
	<b>11.422.919</b>	<b><u>28.557.298</u></b>

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 comunicată de Depozitarul central pentru data de referinţă 31.12.2020, 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 persoanelor fizice.

<b>Nume acţionari</b>	<b>Procent de deţinere (%)</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
SIF 3 Transilvania	49,9998	49,9998
SIF 5 Oltenia	28,0168	28,0168
SIF 4 Muntenia	13,1718	13,1718
Alți acţionari persoane juridice	1,5691	1,4194
Alți acţionari persoane fizice	7,2425	7,3922
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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 2020 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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.

La 31.12.2020 societatea a constituit rezerve legale sub cota de 5% din profit deoarece a fost atins pragul de 20% din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăţilor nr.31/1990, republicată, cu modificările şi completările ulterioare.

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	6.114.140	-	6.114.140
Înregistrate la 31.12.2006	1.488.684	884.840	603.844
Înregistrate la 31.12.2007	3.779.015	1.435.094	2.343.921
Înregistrate la 31.12.2009	1.019.194	467.786	551.408
Înregistrate la 31.12.2012	2.469.111	1.230.967	1.238.144
Înregistrate la 31.12.2013	541.974	214.097	327.877
Înregistrate la 31.12.2014	158.397	70.084	88.313
Înregistrate la 31.12.2015	4.700.784	1.420.271	3.280.513
Înregistrate la 31.12.2016	154.820	39.261	115.559
Înregistrate la 31.12.2017	391.403	74.199	317.204
Înregistrate la 31.12.2018	6.025.135	1.061.664	4.963.471
Înregistrate la 31.12.2019	362.878	15.179	347.699
Înregistrate la 31.12.2020	7.200	-	7.200
TOTAL	27.212.735	6.913.442	20.299.293

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 10.04.2020 a fost aprobată repartizarea profitului net aferent anului 2019 în valoare de 3.205.050,38 lei, pe următoarele destinaţii:

- 198.765,00 lei rezerve legale (5%)
- 2.741.500,56 lei, sub formă de dividende, reprezentând 0,24 lei/acţiune dividend brut
- 264.784,82 lei, ca sursă proprie de finanţare (la dispoziţia societăţii).

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Profitul (Pierdere) perioadei	4.653.501	3.205.050
Dividende aferente acţiunilor preferenţiale nerăscumpărabile	-	-
<b>Profit (pierdere) atribuibil(ă) acţionarilor ordinari</b>	<b><u>4.653.501</u></b>	<b><u>3.205.050</u></b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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)**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Profitul atribuibil acţionarilor ordinari (de bază)	4.653.501	3.205.050
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligaţiunilor convertibile, după impozitare	-	-
<b>Profit atribuibil acţionarilor ordinari (diluati)</b>	<b>4.653.501</b>	<b>3.205.050</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**24. Rezultatul pe acţiune (continuare)**

<i>IAS 33.70(b)</i> <b>Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare (diluata)</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
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 (diluata) la 31 decembrie		11.422.919	11.422.919
<b>Rezultatul pe acţiune</b>		<b>0,41</b>	<b>0,28</b>

**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 2020, Societatea nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2019.

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

<b><u>Explicaţii garanţii</u></b>	<b><u>2020</u></b> <b>lei</b>	<b><u>2019</u></b> <b>lei</b>	
Teren	584.951	574.126	BRD
Clădiri	6.781.477	6.655.999	BRD
Creanţe (L/C + cesiuni creante inc. contr. externe)	31.388.152	58.081.542	BRD
Garanţie reală mobilă (depozit colateral)	1.953.609	1.917.460	BRD

1. La 31 decembrie 2020 societatea avea aprobat – asa cum s-a arătat - 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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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)
- 2020-1.512.800 EUR (\* 4,8694 lei/EUR= 7.366.428 lei)

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

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

11.197.000 EUR\*4,6639 = 52.221.688 lei

- 2019 - 2.310.000 EUR (\*4.7793 lei/EUR= 11.040.183 lei) + cesiuni creanță de
- 9.842.730 EUR\*4,7793=47.041.359 lei
- 2020- 0 EUR

4. Garanție reală mobilară 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)
- 2020 - 401.201 EUR (\* 4.8694 lei/EUR = 1.953.608 lei)

Societatea nu are contracte de leasing.

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

**25. Împrumuturi (continuare)**

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.8/30.06.2020, 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 30.06.2021 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;
- 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 30.06.2021. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

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



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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

**26. Beneficiile angajaţilor**

**a) Salarizarea directorilor şi administratorilor**

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

Remuneraţia lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie - 01 octombrie 2020 a fost în sumă netă de 8.632 lei/lună pentru preşedinte şi 7.399 lei/lună pentru membru, la care s-a adugat o remuneraţie suplimentară pentru participarea în cadrul comitetelor consultative ale consiliului de administraţie de 20% pentru preşedinte, respectiv 10% pentru membri, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv. Remuneratia lunară fixă a administratorilor pentru perioada 02 octombrie - 31 decembrie 2020 a fost în sumă de 6.000 lei net/lună pentru preşedinte, 5.500 lei net/lună pentru vicepreşedinte şi de 5.000 lei net/lună pentru membru, la care s-a adăugat o remuneraţie suplimentară pentru participarea în cadrul comitetelor consultative ale consiliului de administraţie de 10%, în conformitate cu Hotărârea AGOA nr.51/02.10.2020.

Remuneraţia variabilă cuvenită administratorilor si directorului general pentru anul 2019, platită în anul 2020, a fost aprobată în Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 10 aprilie 2020 (Hotararea AGOA nr.49/10.04.2020) şi a fost în sumă totală de 198.766 lei pentru administratori şi de 39.753 lei pentru directorul general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exerciţiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

*Cheltuiala cu salariile:*

	<b>Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)</b>	<b>Exerciţiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)</b>
Administratorilor	1.007.036	865.526
Directorilor	1.118.951	1.098.001
	<b>2.125.987</b>	<b>1.963.527</b>

În ceea ce priveşte Consiliul de Administraţie, în cursul anului 2020 s-au produs modificări în componenţa acestuia, la iniţiativa acţionarului principal SIF Transilvania, care a solicitat convocarea unei AGOA de alegere a administratorilor prin metoda votului cumulativ. Prin urmare, componenţa Consiliului de Administraţie pe perioada 01.01-02.10.2020 a fost următoarea:

Domnul Mihai Fercală – preşedinte

Domnul Ciurezu Tudor – membru

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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

**26. Beneficiile angajaţilor ( continuare)**

Domnul Fîru Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Pantea Marius Ion – membru

În luna septembrie 2020 au fost convocate 2 adunări generale: una extraordinară, de modificare a actului constitutiv al Societăţii şi una ordinară, având mai multe puncte pe ordinea de zi, printre care şi alegerea administratorilor, prin metoda votului cumulativ, pe o perioadă de 2 ani. Cele 2 adunări generale s-au ţinut în data de 2 octombrie 2020, iar noua componenţă a Consiliului de administraţie, aşa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acţionarilor, începând cu data de 02.10.2020, este următoarea:

Domnul Andanut Crinel-Valer – preşedinte

Domnul Moldovan Marius-Adrian – vicepresedinte

Doamna Dumitrescu Lucia-Carmen – membru

Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Domnul Ciurezu Tudor – membru

Indemnizaţiile şi alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv şi în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acţionarilor din data de 02 octombrie 2020, iar salariul şi alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administraţie, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv şi, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administraţie şi directorul general. Mandatul actualului Consiliul de Administraţie se încheie la 02 octombrie 2022.

*Salarii de plată la sfârşitul perioadei:*

	<b><u>31 decembrie 2020</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Administratori	27.676	37.828
Directori	23.873	18.755
	<b>51.549</b>	<b>56.583</b>

**b) Salariaţi**

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

	<b>Exerciţiul financiar</b>	<b>Exerciţiul financiar</b>
	<b>încheiat la</b>	<b>încheiat la</b>
	<b><u>31 decembrie 2020</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
Personal administrativ	45	55
Personal direct productiv	271	249
Personal indirect productiv	58	52
	<b>374</b>	<b>356</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	-	<u>198.011</u>		433.224	<u>631.235</u>
<i>IAS 37.84(b)</i>	Provizioane constituite în cursul perioadei		210.124	531.210	254.499	995.833
<i>IAS 37.84(c)</i>	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
<i>IAS 37.84(d)</i>	Provizioane reluate în cursul perioadei		198.011		403.799	601.810
<i>IAS 37.84(a)</i>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>		<u>210.124</u>	<b>531.210</b>	<b>283.924</b>	<u>1.025.258</u>

**Provizioane pentru beneficii angajați**

La 31 decembrie 2020, societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 210.124 lei (198.011 lei la 31 decembrie 2019).

*IAS 1.125* **Provizioanele pentru litigii**

La 31 decembrie 2020, Societatea a constituit un provizion pentru litigii în sumă de 531.210 lei, reprezentând daune-interse solicitate de către fostul președinte al Consiliului de Administrație al Societății - d-l Fercală Mihai - pentru revocarea din funcție, înainte de expirarea mandatului. Dosarul cauzei se află în curs de soluționare la Tribunalul Mehedinți.

**Alte provizioane**

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2020 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 283.924 lei (2019 : 433.224 lei).

**28. Datorii comerciale și alte datorii**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Datorii comerciale – termen scurt	4.631.937	5.029.379
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.205.903	1.115.378
Furnizori – facturi nesoite	110	160
Alți creditori	781.379	659.449
Datorii comerciale – termen lung	-	-
<b>Total</b>	<u><b>6.619.329</b></u>	<u><b>6.804.366</b></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 situațiile 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.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

**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:

	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Creanțe comerciale	20	533.389	1.396.361
Numerar și echivalente de numerar	22	30.825.273	13.939.382

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Piața internă	533.389	666.455
Zona USD	-	-
Zona EUR		729.906
Alte regiuni		-
	<b>533.389</b>	<b>1.396.361</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	533.389	1.396.361
<b>TOTAL</b>	<b>533.389</b>	<b>1.396.361</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

Referinţă **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:

<b>CLIENT / BENEFICIAR</b>	<b>ANUL 2020</b>	<b>ANUL 2019</b>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	64,53%	71,63%
Zanen Shipbuilding BV (NL)	-	16,10%
Vof Interceptor (NL)	17,15%	-
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	18,32%	
Vos Kaiser	-	12,27%
<b>TOTAL</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

În exercițiul financiar 2020 livrările de nave construite la Orşova au fost concentrate la 3 clienți (Rensen Driessen Shipbuilding B.V., Vof Interceptor și VEKA Shipbuilding B.V.), iar ca pondere se observă că Rensen Driessen Shipbuilding B.V. își menține poziția dominantă în total livrări (64,53%). Navele tip salande de la sucursala Agigea, au fost închiriate către firma ARAS (Turcia).

*Pierderi din deprecieri*

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

	<b>Depreciere</b>	<b>Valoare brută</b>	<b>Depreciere</b>	<b>Valoare Brută</b>
	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Nerestante	-	366.769	-	1.229.741
Restante între 30 – 1 an de zile	-		-	-
Restante de peste un an sau litigioase	(166.620)	166.620	(166.620)	166.620
<b>Total</b>	<b>(166.620)</b>	<b>533.389</b>	<b>(166.620)</b>	<b>1.396.361</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

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 un plafon global contractat cu BRD.

<b>Împrumuturi cu rată variabilă</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

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:

	2020			2019		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale		-	-	-		-
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	3.955.198	-	-	4.028.968	-	-

Pentru a 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 2020, 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	
	2020	2019	2020	2019
Lei				
EUR	4,8371	4,7452	4,8694	4,7793
USD	4,2440	4,2379	3,9660	4,2608

**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.



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020**

---

**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.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total datorii	6.619.329	6.804.366
Numerar și echivalente de numerar	30.825.273	13.939.382
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b><u>109.056.487</u></b>	<b><u>107.496.851</u></b>

**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.

**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 2020 compania nu a efectuat disponibilizări de personal, fiind înregistrată o creștere a numărului mediu de salariați cu 5,05%, față de anul precedent (2020: 374 angajați, 2019: 356 angajați). La data întocmirii situațiilor financiare, societatea nu are un plan de restructurare a personalului.

**d. Remunerarea administratorilor**

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

**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 2020.

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

**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 2020 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 2020, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale ipotecate. Pentru anul 2020 societatea a încheiat asigurare de grup pentru angajați și pentru directorul general.

**h. Prețul de transfer**

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

**i. Scrisori de garanție**

La 31.12.2020, una din băncile prin care se derulează operațiunile comerciale, BRD, avea emise pentru societatea noastră două scrisori de garanție în sumă de 452.759,51 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța.

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

**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 în sistem dualist de către un directorat, aflat sub controlul unui Consiliu de Supraveghere, fiind 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.

Capitalul social al SIF Transilvania, în valoare de 216.244.379,70 lei, este compus din 2.162.443.797 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.

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.

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2020

---

#### Referinţă

#### NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, Societatea a realizat tranzacții cu entități afiliate (entități controlate de SIF Transilvania SA), astfel:

#### Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ARO Palace Braşov	-	1.305
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.

#### 32. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Ulterior datei de raportare – 31 decembrie 2020 – nu au fost înregistrate evenimente de natură să afecteze semnificativ situațiile financiare și activitatea curentă a Societății.

Un risc important apărut în exercițiul financiar 2020 și care se manifestă și în anul 2021 este cel legat de declanșarea pandemiei COVID-19 care afectează activitatea umană, dar și pe cea economică. Această situație, dublată de incertitudini în planul economico-financiar specifice perioadei de pandemie determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 25 februarie 2021 și au fost semnate de către:

Administrator  
Dr. Ing.Crinel-Valer Andanut

Întocmit  
Ec. Marilena Visescu