RAPORT TRIMESTRIAL
30 SEPTEMBRIE 2020

CUPRINS **PAGINA**

Indicatori economico-financiari	2 - 4
Situația poziției financiare	5 - 6
Situatia rezultatului global	7 - 8
Situaţia modificărilor capitalurilor proprii	9
Situaţia fluxurilor de trezorerie	10
Note la situaţiile financiare	11 – 50

ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei
- varsat 28.557.297,5 lei
Str. Tufări, nr. 4, Orşova, 225200, Mehedinţi
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orşova

RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI al III-LEA 2020 CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

DATA RAPORTULUI: 10.11.2020

Denumirea entității emitente: ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;
Sediul social principal: Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;
Telefon: 0252/362399; Fax: 0252/360648
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: RO 1614734;
Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului: J25/150/03.04.1991;
Cod LEI: 254900UXAJ8TPIKLXG79
Capital social subscris şi vărsat: 28.557.297,5 lei
Număr de acţiuni: 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piață: SNO)

A. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2020 (ANEXA NR. 13 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018)

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidităţii curente[1)]	Active curente / Datorii curente	4,84
2.Indicatorul gradului de îndatorare[2)]	Capital împrumutat*100 / Capital propriu	0 (zero)
3. Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi[3)]	Sold mediu clienţi*270 / Cifra de afaceri	57 ZILE
4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate[4)]	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,25

NOTĂ:

1) Oferă garanţia acoperirii datoriilor curente din activele curente.Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potenţiale probleme de finanţare, de lichiditate, cu influenţe în onorarea angajamentelor asumate..Şantierul Naval Orşova nu are contractate credite peste 1 an şi, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)
3) Exprimă eficacitatea societăţii în colectarea creanţelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii îşi achită datoriile către societate.
4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

B. ALTE INFORMATII

In trimestrul al III-lea 2020, comparativ cu prevederile din BVC, veniturile operaționale au fost realizate in proportie de 113,22% .Totodata acestea inregistreaza o crestere cu 8,94% față de perioada corespunzătoare a anului trecut:

- Prevăzut BVC trim.III.2020 44.507.100 lei
- Realizat trim.III.2020 50.392.080 lei
- Realizat trim.III.2019 46.254.784 lei

In această perioadă au fost finalizate și livrate clienților externi – de la sediul principal din Orșova, conform programului de productie, 4 nave:1 nava Crane ship de 86 m, 2 nave tanc de 110 m si 1 nava pasager, prima de acest tip construita de societate.

Suplimentar fata de prevederile din BVC, a fost livrata si o navă tip costier, prima din cele 2 construite în anii trecuți și care a făcut obiectul litigiului cu firma olandeză VEKA.

Totodată, precizăm faptul că în conformitate cu IAS 18 privind condițiile de recunoastere a veniturilor, una dintre navele construite și livrate in această perioadă, de la sediul principal, nu a îndeplinit condițiile de raportare la venituri, nefiind ajunsă la destinație (locul de predare și transfer al riscurilor si beneficiilor semnificative ce decurg din propreietatea bunului, precizat în contract, fiind Rotterdam).

Cele 5 șalande existente la sucursala Agigea au fost partial închiriate în prima parte a anului, la extern (in Turcia). In contextul epidemiologic generat de pandemia COVID-19, societatea nu a reusit sa gaseasca solutii de inchiriere a acestor nave, acest fapt avand consecinte negative asupra rezultatului activitatii sucursalei, activitatea de inchiriere a navelor-salanda reprezentand principala sursa de venituri a sucursalei.

Situatiile financiare individuale la 30.09.2020, respectiv: Situația poziției financiare, Situația profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de trezorerie si Notele la situatiile financiare sunt anexate prezentului raport, cu următoarele precizări:

- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
- datele de raportare la 30.09.2020 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC pe trimestrul al III-lea 2020, situația rezultatului se prezintă astfel:

- Rezultatul din exploatare:
  - Prevăzut BVC 1.950.000 lei
  - Realizat 3.221.550 lei
- Rezultatul financiar:
  - Prevăzut BVC -
  - Realizat 463.459 lei
- Rezultatul brut:
  - Prevăzut BVC 1.950.000 lei
  - Realizat 3.685.009 lei

In perioada similară din anul 2019, societatea a realizat un profit brut de 4.187.638 lei.

Avand in vedere situatia financiara la 30.09.2020 precum si estimarile privind evolutia principalilor indicatori, analizati in contextul actualului mediu economico-social generat de coronavirusul COVID-19, compania nu a identificat factori care, in perioada ramasa pana la finele anului, sa influenteze negativ activitatea societatii astfel incat sa nu fie realizate prevederilor din BVC pe intreg anul 2020.

La 30.09.2020 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul și echivalentele de numerar erau în sumă de 14.535.816 lei.

Societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariaţi şi alţi creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Compania a efectuat in cele 9 luni din anul 2020 cheltuieli pentru investiții in suma de 2.518.706 lei, față de 2.750.000 lei prevăzuți în BVC (indice de realizare: 91,59%). In perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 2.413.299 lei.

In luna septembrie 2020, la solicitarea Societatii de Investitii Financiare Transilvania, actionar semnificativ, a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara si Ordinara a Actionarilor societatii. In cadrul sedintelor desfasurate in data de 02 octombrie 2020 au fost aprobate , in principal, modificarea Actului Constitutiv al societatii (în cadrul adunării generale extraordinare) si a fost ales, prin metoda votului cumulativ, un nou Consiliu de Administratie, pentru un mandat de doi ani (în cadrul adunării generale ordinare). Celelalte puncte de pe ordinea de zi a AGOA au vizat:

- Stabilirea remuneratiilor cuvenite administratorilor pentru exercitiul financiar 2020;
- Stabilirea nivelului asigurarii de raspundere civila profesionala pentru membrii Consiliului de Administratie si pentru Director/Directori;
- Aprobarea incheierii contractului de administrare cu membrii Consiliului de administratie;
- Desemnarea persoanei care va semna contractul de administrare cu membrii Consiliului de Administratie, in calitate de mandatar conventional din partea societatii;
- Aprobarea formei actualizate a contractului de mandat care va fi semnat de catre Consiliul de Administratie cu directorul/directorii desemnati, conform proiectului anexat;
- Desemnarea persoanei care va efectua toate demersurile necesare publicarii si inregistrarii hotararilor adoptate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor

Hotărârile adoptate cu această ocazie au fost înregistrate și publicate conform normelor legale.

SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE LA 30.09.2020

Referinţă		Nota	**30.09.2020**	**01.01.2020**
			LEI	**LEI**
	Active			
	Active Imobilizate			
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	*14*	38.453.504	38.932.086
	Terenuri şi amenajări la terenuri	*14*	1.201.941	1.201.941
	Construcţii	*14*	17.369.267	18.516.839
	Instalaţii tehnice şi mijloace de transport	*14*	15.446.951	16.277.471
	Mobilier, aparatură birotică […]	*14*	61.238	73.640
	Imobilizări corporale în curs de execuţie	*14*	4.374.107	2.862.195
IAS 1.54(b)	Investitii imobiliare		517.515	517.515
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	*15*	6.985	3.083
	Alte imobilizări necorporale	*15*	6.985	3.083
IAS 1.54(h)	Creanţe comerciale şi alte creanţe	*18*	9.959	9.826
IAS 1.54(o), 56	Creanţe privind impozitul amânat	*18*	273.935	100.998
IAS 1.60	**Total Active Imobilizate**		**39.261.898**	**39.563.508**
IAS 1.54 (g)	Stocuri	*17*	39.887.593	44.839.962
IAS 1.54(h)	Creanţe comerciale şi alte creanţe	*18*	19.873.066	2.091.262
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	*18*	261.246	67.119
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt		2.857.769	6.677.460
IAS 1.54(i)	Numerar şi echivalente de numerar	*20*	14.535.816	13.939.382
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca deţinute pentru vânzare		68.853	318.158
IAS 1.60	**Total Active Curente**		**77.484.343**	**67.933.343**
	Total Active		**116.746.241**	**107.496.851**
	Capitaluri Proprii			
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	*21*	28.557.298	28.557.298
IAS 1.54(r), 78(e)	Prime de capital		8.862.843	8.862.843
IAS 1.55, 78(e)	Rezerve		52.498.742	52.191.937
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezultatul exerciţiului		3.411.073	3.205.050
IAS 1.55. 78(e)	Rezultatul reportat		7.574.146	7.431.918
	Repartizarea profitului		(184.249)	(198.765)
	Alte elemente de capitaluri proprii		(4.145.690)	(4.290.219)
	Total Capitaluri Proprii		**96.574.163**	**95.760.062**

SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE LA 30.09.2020 (continuare)

Referinţă		Nota	30.09.2020 LEI	01.01.2020 LEI
	Datorii			
	Datorii pe Termen Lung			
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amânat		4.155.413	4.299.942
IAS 1.60	**Total Datorii pe Termen Lung**		**4.155.413**	4.299.942
	Datorii Curente			
IAS 1.54(k)	Datorii comerciale şi alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	*19*	6.082.535	6.804.366
IAS 1.55, 11.42(b)	Venituri înregistrate în avans		9.902.150	1.246
IAS 1.54(l)	Provizioane		31.980	631.235
IAS 1.60	**Total Datorii Curente**		**16.016.665**	7.436.847
	Total Datorii		**20.172.078**	**11.736.789**
	Total Capitaluri Proprii şi Datorii		**116.746.241**	**107.496.851**

SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2020

Referinţă		Nota	30.09.2020	30.09.2019
			LEI	**LEI**
	Activităţi Continue			
IAS 1. 82(a)	Venituri	*5*	47.459.102	42.469.644
IAS 1.99,103	Alte venituri	*6*	2.932.978	3.785.140
	Total Venituri Operaţionale		**50.392.080**	**46.254.784**
	Cheltuieli privind stocurile	*7*	(17.021.444)	(14.696.074)
	Cheltuieli privind utilităţile	*8*	(1.019.631)	(810.770)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor	*9*	(20.413.288)	(16.432.960)
	Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor	*14,15*	(2.880.719)	(3.017.218)
	Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor		(140.650)	(14.461)
	Ajustarea valorii activelor curente	*10*	2.905.997	(20)
	Ajustări privind provizioanele		599.255	359.858
IAS 1.99, 103	Alte cheltuieli	*11*	(9.200.050)	(8.002.239)
	Total Cheltuieli Operaţionale		**(47.170.530)**	**(42.613.884)**
	Rezultatul Activităţilor Operaţionale		**3.221.550**	**3.640.900**
	Venituri financiare	*12*	619.488	814.076
IAS 1.82(b)	Cheltuieli financiare	*12*	(156.029)	(267.338)
	Rezultatul Financiar Net		**463.459**	**546.738**
IAS 1.85	**Rezultatul înainte de impozitare**		**3.685.009**	**4.187.638**
IAS 1.82(d), IAS 12.77	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	*13.a*	(440.037)	(708.149)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	*13.a*	(95.881)	(371.763)
	Cheltuieli cu impozitul specific	*13.b*	(6.836)	(6.836)
	Venituri aferente impozitului pe profit amanat		268.818	312.423
IAS 1.85	**Rezultatul din Activităţi Continue**		**3.411.073**	**3.413.313**
IAS 1.82(f)	**Rezultatul Perioadei**		**3.411.073**	**3.413.313**
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
IAS 1.82(g)	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(142.228)	0
IAS 1.85	**Alte Elemente ale Rezultatului Global,Dupa Impozitare**		(142.228)	0
IAS 1.82(i)	**Total Rezultat Global Aferent Perioadei**		**3.268.845**	**3.413.313**

SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2020 (continuare)

Referinţă		Nota	30.09.2020 LEI	30.09.2019 LEI
	Profit atribuibil			
IAS 1.83(b)(ii)	Acţionarilor Societăţii		**3.411.073**	**3.413.313**
	Profitul perioadei		**3.411.073**	**3.413.313**
	Total rezultat global atribuibil			
IAS 1.83(b)(ii)	Acţionarilor Societăţii		**3.268.845**	**3.413.313**
	Rezultatul pe acţiune			
IAS 33.66	Rezultatul pe acţiune de bază		0,30	0,30
IAS 33.66	Rezultatul pe acţiune diluat		0,30	0,30
	Activităţi continue			
IAS 33.66	Rezultatul pe acţiune de bază		0,30	0,30
IAS 33.66	Rezultatul pe acţiune diluat		0,30	0,30

SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

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**	**Repartiz. profitului**	**Total capitaluri proprii**
	Sold la 31 decembrie 2018	**28.557.298**	**8.862.843**	**29.304.792**	**23.749.903**	**6.353.858**	**2.852.126**	**(4.498.960)**	**(179.278)**	**95.002.582**
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	2.852.126	352.924	-	-	3.205.050
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(198.765)	(198.765)
	Transfer în rezerve	-	-	(1.701.040)	358.572	738.976	-	208.741	179.278	(215.473)
	Rezerve din reevaluare	-	-	479.710	-	-	-	-	-	479.710
	Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	-	(2.513.042)	-	-	-	(2.513.042)
	Sold la 31 decembrie 2019	**28.557.298**	**8.862.843**	**28.083.462**	**24.108.475**	**7.431.918**	**3.205.050**	**(4.290.219)**	**(198.765)**	**95.760.062**
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	3.205.050	206.023	-	-	3.411.073
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(184.249)	(184.249)
	Transfer în rezerve	-	-	(142.228)	449.033	(321.322)	-	144.529	198.765	328.777
	Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	-	(2.741.500)	-	-	-	(2.741.500)
	Sold la 30 septembrie 2020	**28.557.298**	**8.862.843**	**27.941.234**	**24.557.508**	**7.574.146**	**3.411.073**	**(4.145.690)**	**(184.249)**	**96.574.163**

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

IAS 1.10(d), 113	**Pentru exercițiul financiar încheiat**	**30.09.2020**	**30.09.2019**
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
	Profitul perioadei	3.411.073	3.413.313
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	2.685.104	3.137.220
	Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor	140.650	14.461
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(599.255)	(359.858)
	Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(2.905.997)	0
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	440.037	708.149
	Cheltuiala cu impozitul specific	6.836	6.836
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	95.881	371.763
	Venituri din impozitul amanat	(268.818)	(312.423)
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant	**(405.562)**	**6.979.461**
	Modificari ale capitalului circulant:		
	Modificarea stocurilor	5.201.674	**(**918.082**)**
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe	(17.987.745)	(6.401.063)
	Modificarea cheltuielilor în avans	(194.127)	(99.476)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii	15.797.612	2.473.469
	Numerar generat din activități de exploatare	**2.411.852**	**2.034.309**
IAS 7.35	Impozitul pe profit/specific plătit	(522.477)	(1.132.851)
IAS 7.10	**Numerar net din activități de exploatare**	**1.889.375**	**901.458**
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
IAS 7.31	Dobânzi încasate	83.349	92.372
IAS 7.16(a)	Achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(2.526.574)	(2.413.299)
	Alte investitii pe termen scurt	3.819.691	(45.920)
IAS 7.10	**Numerar net utilizat în activități de investiții**	**1.376.466**	**(2.366.847)**
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
IAS 7.17(d)	Dividende platite	(2.669.407)	(2.443.233)
IAS 7.10	**Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare**	**(2.669.407)**	**(2.443.233)**
	Creșterea/Descresterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**596.434**	**(3.908.622)**
	Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	**13.939.382**	**6.638.636**
	Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie	**14.535.816**	**2.730.014**

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-30.09.2020. 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 Situații Financiare Individuale pentru perioada 01.01-30.09.2020 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață 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 și Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

IAS.10.17 Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 10 noiembrie 2020.

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

IAS 1.117(a)

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

a. Moneda funcţională şi de prezentare

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

b. Utilizarea estimărilor şi raţionamentelor profesionale

Pregătirea situaţiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raţionamente profesionale, estimări şi ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile şi valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor şi cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.
Estimările şi ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită şi în perioadele viitoare afectate.

c. Noi standarde internaţionale neaplicate de Societate

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

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

d. Prezentarea situaţiilor financiare

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

Informaţiile 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 acţiune.
IAS 1 "Prezentarea situaţiilor financiare" reglementează baza pentru prezentarea situaţiilor financiare cu scop general, pentru a asigura comparabilitatea atât cu situaţiile financiare ale entităţii pentru perioadele precedente, cât şi cu situaţiile financiare ale altor entităţi.
Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situaţiei poziţiei financiare şi o prezentare a veniturilor şi cheltuielilor în funcţie de natura lor în cadrul situaţiei rezultatului global, considerînd că aceste metode de prezentare ofera informaţii care sunt mai relevante decît alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

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

Situaţiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului istoric, cu excepţia clădirilor, mijloacelor de transport naval şi investiţiilor 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.

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII 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. Situațiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2014 sunt situații financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situații financiare consolidate. Societatea de Investiții Financiare Transilvania SA, cu sediul în Brașov, Str. Nicolea Iorga, Nr. 2, deține în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Șantierul Naval Orșova SA, astfel că obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

IAS 28	Investiții în entitățile asociate	Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la investiţiile în entităţile asociate, mai puţin acelea deţinute de: (a) organizații cu capital de risc; sau (b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții,care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.
IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste	Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.
IAS 31	Interese în asocierile în participaţie	Principii şi politici de contabilizare la asociatul în participaţie, operaţii realizate sau activele sau participaţiile deţinute în cadrul unei asociaţii în participaţie.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acţiune	Principiile de determinare şi de reprezentare a rezultatului pe acţiune.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

IAS 36	Deprecierea activelor	Definiţii cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unităţile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierii, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente şi active contingente	Definirea provizioanelor şi modalităţile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiţia şi prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaştere şi de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare şi de dezvoltare etc.
IAS 39	Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare, cu excepţia anumitor dispoziţii legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaştere şi de evaluare referitoare la activele şi datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operaţiilor de acoperire, problema valorii juste etc.
IAS 40	Investiţii 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 Internaţionale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situaţiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepţii facultative şi excepţii obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 5	Active imobilizate deţinute în vederea vânzării şi activităţi întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacţionării şi a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informaţii de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificaţia instrumentelor financiare; şi (ii) informarea despre natura şi măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII 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.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situaţii financiare individuale de către Societate, cu excepţia 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) Tranzacţii în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanţului. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit şi 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 actionarilor, în condiţiile şi cu respectarea Legii nr. 31/1990, legea societăţilor comerciale, republicată. Înaintea efectuării oricărei majorări de capital social prin subscripţie de noi aporturi, Societatea va proceda la actualizarea valorii imobilizărilor corporale şi necorporale deţinute. Acţiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaştere şi evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate iniţial la cost de achiziţie, (cele procurate cu titlul oneros) sau la valoarea de aport în situaţia celor primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social.
Pentru recunoaşterea ulterioară a clădirilor, mijloacelor de transport naval și investiții imobiliare societatea a optat pentru modelul reevaluării (valoarea justă).

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 şi nr. 1553/2003 prin indexarea costului istoric cu indici prescrişi în hotărârile de guvern respective. Creşterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate iniţial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepţia 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 comparaţie cu valoarea de utilizare şi valoarea de piaţă. La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor şi construcţiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialişti, angajaţi în cadrul Societăţii.

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 Construcţii şi nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea societate: SC Servicii Construcţii Maritime SA Agigea. În cursul exerciţiilor 2007, 2008 şi 2009 au fost înregistrate intrări la categoria de echipamente tehnologice şi la categoria altor imobilizări ceea ce duce la o prezentare, în situaţiile 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 şi la cost istoric.

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

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

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII 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 Orșova, cât si la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

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

În ceea ce privește tratamentul contabil al diferențelor din reevaluare, acesta a fost conform IAS 16, astfel:
Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlul de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în masura 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 cumulata în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) *117(a)*

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Valoarea reziduală şi durata de viaţă trebuie revizuite cel puţin la sfârşitul fiecărui exerciţiu financiar.

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

Activ	**Ani**
Construcţii	5 - 45
Instalaţii tehnice şi maşini	3 - 20
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	3 - 30

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Conducerea Societăţii evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viaţă, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 şi respectiv în perioadele viitoare în mărimea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferenţe temporare.

(iv) Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:
- la cedare, sau
- când nu se mai asteaptă 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. Căștigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viaţă şi mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificaţiile iniţiale 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 achiziţie.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII 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 şi 5 ani.

(ii) Alte imobilizări necorporale

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

e. Investiţii imobiliare

O investiţie imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau o parte a unei clădiri – sau ambele) deţinută de proprietar mai degrabă pentru a obţine venituri din chirii sau pentru creşterea 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 desfăşurării normale a activităţii.

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

Un câştig 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 deţinute pentru a fi vândute pe parcursul desfăşurării normale a activităţii;
- în curs de producţie în vederea unei vânzări pe parcursul desfăşurării normale a activităţii;
- sub forma de materii prime, materiale şi alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producţie sau prestarea de servicii.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Evaluarea stocurilor

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

Activele de natura stocurilor nu trebuie reflectate în bilanţ la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obţine 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 achiziţiei şi prelucrării, precum şi alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma şi în locul în care se găsesc în prezent.

Diferenţele de preţ faţă de costul de achiziţie sau de producţie trebuie evidenţiate distinct în contabilitate, fiind recunoscute în costul activului.

In ceea ce priveşte metoda utilizată pentru evaluarea stocurilor la ieşirea din gestiune, până la 31.12.2010 societatea a utilizat metoda costului mediu ponderat (CMP), iar începînd cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieşit (FIFO). Schimbarea metodei de evaluare, conform celor de mai sus, a fost impusă de alinierea politicilor contabile ale societăţii la cele ale acționarului principal SIF Transilvania, care este acţionarul principal (deţine 49,9998% din capitalul social, aşa cum arătat), şi care întocmeşte situaţii financiare consolidate, iar societatea noastră intră în perimetrul de consolidare.

Costul produselor finite şi în curs de execuţie include materialele, forţa de muncă şi cheltuielile de producţie indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mişcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza preţului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare şi cheltuielile de vânzare.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

g. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanţe)

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă şi numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoaşterea iniţială 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 exerciţiu financiar, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat.
Pierderea este dată de diferenţa dintre valoarea contabilă a activului şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul iniţial.
Dacă într-o perioadă ulterioară un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoaşterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, se va proceda la ajustarea deprecierii în mod corespunzător.

h. Beneficiile angajaţilor

Societatea face plăţi către fondurile de pensii, sănătate, şomaj, indemnizaţii şi concedii pentru întreg personalul salariat. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere al perioadei la care se referă. Cu ocazia ieşirii la pensie societatea acordă sub formă de stimulent (prima de sfarsit de cariera) intre 1 si 4 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce îşi încetează raporturile contractuale cu societatea.
Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare şi, deci, nu are nici un alt fel de alte obligaţii referitoare la pensii.

In cursului anului, conform contractului colectiv de muncă, în funcţie de posibilităţile societăţii, angajaţii pot beneficia de premii, ajutoare băneşti pentru decese în familie, boli grave şi incurabile, etc.

i. Provizioane

Provizioanele se recunosc în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice şi când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(3) Provizioane pentru garanţii

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a) 117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute şi la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzari cuprind vânzările de nave si prestarile de servicii (închirieri şi reparaţii nave) realizate pe parcursul desfăşurării normale a activităţii (exclusiv taxa pe valoare adăugată).

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

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a 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 pana la scadența sau pe perioade mai scurte daca de aceasta perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri.

IFRS 7.20,24

k. Venituri şi cheltuieli financiare

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilităţii 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 imoblizări financiare, respectiv dividende de primit de la entităţi la care societatea este acţionară, sunt recunoscute în situaţiile financiare ale societăţii în exerciţiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a fiecărei entităţi.

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 depăsesc sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat .

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat
Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanțului, bazat pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor, din 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 diferența 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 și a celor necorporale, evaluarea la valoarea justă este o opțiune. Evaluarea la valoarea justă se face pe categorii de active și este tratată ca o reevaluare. Plusurile din reevaluare afectează direct capitalurile proprii, cu excepția cazului în care anterior s-a recunoscut o pierdere din reevaluare în rezultatul exercițiului. Pierderile din reevaluare afectează rezultatul exercițiului, cu excepția cazului în care exisă un plus de valoare contabilizat anterior direct in capitalurile proprii. Există însă diferențe între cele două structuri de active în ceea ce privește modul de determinare a valorii juste.

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

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

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 reevaluează doar cele pentru care există o piață activă.

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

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

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

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

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

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

5. Venituri

		30.09.2020	30.09.2019
IAS 18.35(b) (i)	Vânzări de bunuri	44.761.985	38.598.722
IAS 18.35(b) (ii)	Prestări de servicii	2.697.117	3.870.922
	Total	**47.459.102**	**42.469.644**

Veniturile pe primele 9 luni ale anului 2020 sunt mai mari cu 11,75% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut.
In aceasta perioada au fost livrate clienților externi 5 nave, 4 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 această pereioadă (a se vedea în acest sens și Raportul curent dat publicității în data de 02.10.2020). Totodată, precizăm faptul că în conformitate cu IAS 18 privind condițiile de recunoastere a veniturilor, una dintre navele construită și livrată in această perioadă, de la sediul principal, nu a îndeplinit condițiile de raportare la venituri, nefiind ajunsă la destinație (locul de predare și transfer a dreptului de proprietate precizat în contract fiind Rotterdam). In perioada corespunzătoare a anului trecut au fost livrate 5 nave fluviale.
Prestarile de servicii au înregistrat o scadere de 30,32%, dar acestea nu reprezinta un procent semnificativ din cifra de afaceri.

6. Alte venituri

	30.09.2020	30.09.2019
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investiţiilor imobiliare)	1.508.451	3.737.115
Venituri din vanzarea de active	1.407.032	-
Alte venituri operaţionale	17.495	48.025
Total	**2.932.978**	**3.785.140**

Sumele înscrise la poziţia de venituri din chirii se referă în special la chiriile provenite din exploatarea navelor (salande hidroclap) în regim de închiriere, existente în evidență la sucursala Agigea.
In perioada 01.01-30.09.2020 aceste venituri se situeaza la un nivel inferior celui realizat in perioada corespunzatoare a anului precedent (scadere cu cca 60%). Cele 5 șalande din evidența sucursalei au fost închiriate partial, la extern (Turcia), in primele 3 luni ale acestui an, iar apoi au fost aduse în țară, acest segment de piata fiind influentat de efectele pandemiei COVID-19 .
In perioada analizata societatea a vandut un activ, de la sediul principal, respectiv docul plutitor, activ reclasificat la finele anului 2019 in categoria activelor imobilizate destinate vanzarii.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

7. Cheltuieli cu stocurile

	30.09.2020	30.09.2019
Cheltuieli cu materiile prime	9.330.404	8.677.992
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	7.105.354	5.452.886
Cheltuieli cu materiale auxiliare	*6.232.187*	*4.480.478*
Cheltuieli privind combustibilul	*369.394*	*344.329*
Cheltuieli privind piesele de schimb	*332.662*	*477.718*
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	*171.111*	*150.361*
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	388.856	279.762
Cheltuieli privind materiale nestocate	181.701	123.719
Cheltuieli privind mărfurile	15.333	185.663
Reduceri comerciale primite	(204)	(23.948)
Total	**17.021.444**	**14.696.074**

8. Cheltuieli cu utilitățile

	30.09.2020	30.09.2019
Cheltuieli cu energia	992.364	776.114
Cheltuieli cu apa	27.267	34.656
Total	**1.019.631**	**810.770**

IAS 1.104

9. Cheltuieli cu personalul

	30.09.2020	30.09.2019
Cheltuieli cu salariile	19.140.066	15.405.684
Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii	1.273.222	1.027.276
Total	**20.413.288**	**16.432.960**
Numar mediu de salariati	**373**	**359**

In perioada analizata, cheltuielile cu stocurile, utilitatile si cu salariile personalului au cunoscut o crestere fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, aceste categorii de cheltuieli fiind influentate semnificativ de cresterea volumului productiei realizate si vandute, al structurii acesteia, si in mai mica masura de cresterea preturilor, cresterea numarului de personal sau urmare acordarii de majorari salariale .

10. Ajustarea valorii activelor curente

	30.09.2020	30.09.2019
Pierderi(Profit) din active, creanţe şi debitori diverşi	(2.905.997)	20
Total	**(2.905.997)**	**20**

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	30.09.2020	30.09.2019
Cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile	88.740	104.112
Cheltuieli cu redevenţele, locaţiile de gestiune şi chiriile	636.371	452.952
Cheltuieli cu primele de asigurare	103.698	99.760
Cheltuieli cu comisioanele şi onorariile	20.020	20.337
Cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate	24.787	26.558
Cheltuieli cu transportul de bunuri şi personal	1.936.834	1.689.311
Cheltuieli cu deplasări, detaşări şi transferări	12.965	71.296
Cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicţii	35.031	32.088
Cheltuieli cu serviciile bancare	39.535	68.478
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi	5.427.513	5.063.745
Cheltuieli cu alte impozite şi taxe	308.215	271.820
Cheltuieli cu protecţia mediului	3.879	8.370
Chelt. cu activele imobilizate detinute in vederea vanzarii	249.305	0
Alte cheltuieli operaţionale	313.157	93.412
Total cheltuieli	**9.200.050**	**8.002.239**

In perioada 01.01-30.09.2020 se constata o crestere a cheltuielilor cu chiriile, influentate semnificativ in acest sens de sumele aferente stocurilor de produse, in timp ce se inregistreaza o scadere a acestor cheltuieli ca o consecinta a renegocierii contractului cu APM Constanta pentru chiria aferenta terenului pe care se desfasoara activitatea sucursalei, domeniu public proprietatea APM.

În continuare, ne vom referi la unele din cheltuielile de mai sus cu pondere în poziția de Alte cheltuieli.

Cheltuielile cu transportul de bunuri şi persoane , acestea se referă, in principal, la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, de la Orşova la punctul de predare indicat în contractele comerciale, respectiv Regensburg sau Rotterdam. Aceste cheltuieli înregistraeză o crestere fata de perioada corespunzatoare din anul trecut (cu 14,65%), datorita majorarii tarifelor pentru aceste servicii .

Cheltuielile cu deplasările şi detaşările inregistreaza o scadere semnificativa fata de perioada similara a anului trecut (cu 81,82%) datorita faptului ca au scazut indemnizaţiile în valută cuvenite echipajelor de pe navele închiriate , indemnizatii ce reprezentau cea mai mare pondere in aceasta categorie de cheltuieli. In aceasta perioada acestea au fost închiriate la extern o perioada scurta de timp si fara echipaj.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

11. Alte cheltuieli (continuare)

Suma cheltuielilor reprezentând lucrări executate de terți (subcontractori) se referă la activități de construcţie nave și vopsitorie realizate cu subcontractori.Aceste cheltuieli înregistrează o crestere (107,18%) motivat de faptul ca societatea a apelat la subcontractori, in special partea de constructii metalice, in timp ce activitatea de vopsitorie a fost efectuata in aceasta perioada cu salariatii proprii in proportie de cca 50%. In perioada corespunzătoare a anului trecut, activitatea de vopsitorie nave a fost în proporție de cca. 90% externalizată.

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		30.09.2020	30.09.2019
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	50.344	92.136
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferenţe de curs	569.144	721.940
	Total venituri financiare	**619.488**	**814.076**
IAS 7.20 (b)	Cheltuieli cu dobânzile	-	-
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferenţe de curs	156.029	267.338
	Total cheltuieli financiare	**156.029**	**267.338**
	Rezultat financiar net	**463.459**	**546.738**

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, dar si a contractelor de tip hedging incheiate prin BRD, veniturile din diferente de curs au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs .
- in perioada analizata din anul 2020 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		30.09.2020	30.09.2019
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	440.037	708.149
IAS 12.80 (b)	Ajustări ale perioadelor precedente		
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea iniţială şi reluarea diferenţelor temporare	95.881	371.763
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferenţelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f)	Recunoaşterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	**535.918**	**1.079.912**
IAS 12.81 (c)	**Reconcilierea cotei de impozitare efective**		
	Profitul perioadei	3.775.061	4.270.979
	Cheltuieli nedeductibile	276.236	76.135
	Venituri neimpozabile	3.521.081	359.858
	Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2003)	1.107.461	1.007.432
	Alte sume impozabile (profit recunoscut fiscal)	1.680.115	0
	Deducere rezerva legala	184.249	209.382
	Profit impozabil	3.133.543	4.785.306
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	501.367	765.649
	Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	12.437	57.500
	Bonificatie OUG 33/2020	48.893	0
	Profitul dupa impozitare	3.335.024	3.562.830

13b. Cheltuiala cu impozitul specific.

Începand cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activităţi, societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce functionează în subordinea acesteia. Precizăm faptul că în incinta Societății își desfășoară activitatea o cantină muncitorească, activitatea acesteia fiind codificată CAEN 5629 ”Alte servicii de alimentaţie n.c.a.” şi înscrisă în actul constitutiv al societăţii ca activitate secundară.
Pentru anul 2020, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.672 lei.

IAS 16 **14. Imobilizări corporale**

		Terenuri şi clădiri	Maşini şi echipamente	Mobilier şi accesorii	În curs de execuţie	Total
	Cost sau cost presupus					
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)	Achiziţii	33.405	963.061	10.328	2.092.405	3.099.199
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieşiri de mijloace fixe	2.783	1.175.955	1.839	580.493	1.761.070
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 septembrie 2020	21.315.147	54.616.309	469.450	4.374.107	80.775.013
	Amortizare şi pierderi din depreciere					
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	1.179.206	1.481.402	22.730	-	2.683.338
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieşiri de imobilizări corporale	1.012	863.776	1.839	-	866.627
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 septembrie 2020	2.743.939	39.169.358	408.212	-	42.321.509
IAS 1.78 (a)	**Valori contabile**					
	Sold la 1 ianuarie 2020	**19.718.780**	**16.277.471**	**73.640**	**2.862.195**	**38.932.086**
	Sold la 30 septembrie 2020	**18.571.208**	**15.446.951**	**61.238**	**4.374.107**	**38.453.504**

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Terenurile, la 30 septembrie 2020, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei şi reprezintă o suprafaţă de 86.000 mp, din care:

- 85.790 mp la sediul din Orşova şi
- 210 mp la sediul Sucursalei Agigea, judeţul Constanţa.

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei admnistratorilor din 16.02.2017. La momentul luării acestei decizii ele au fost retratate în mod corespunzator ca active imobilizate detinute in vederea vanzarii (cont 311), in aceasta pozitie regasindu-se si la 30.09.2020.
Societatea are definitivată situaţia cadastrală pentru întreaga suprafaţă deţinută în proprietate la sediul de la Orșova.

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

La 31 decembrie 2005, Societatea a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale prin utilizarea opiniei unor specialişti, angajaţi în cadrul Societăţii. La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor şi construcţiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialişti, angajaţi în cadrul Societăţii. 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 Construcţii şi nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea denumire: Servicii Construcţii Maritime SA Agigea.

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

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

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

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

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

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

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 descreşterii. 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 bazânduse

pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca puct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

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

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazânduse pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca puct distinct pe ordinea de zi.
Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2017 de 304.490,18 lei (la 31.12.2016 această depreciere a fost de 287.458,76 lei).

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

IAS 16 **14. 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 aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca puct distinct pe ordinea de zi.

Pentru realizarea acestor operații societatea a apelat la serviciile de specialitate ale evaluatorului DARIAN DRS S.A., sediul din Timișoara.
Tehnicile de evaluare utilizate de evaluator pentru mijloacele fixe, conform IFRS 13.91, au fost după cum urmează:

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2019, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **14. Imobilizări corporale (continuare)**

Pierderi din depreciere şi reluări ulterioare

La finele anului 2019, pentru mijloacele fixe aflate in conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat si testul de depreciere, fiind recunoscuta o depreciere totala de 382.036 lei.
In perioada analizata din anul 2020 au fost scoase din evidenta o serie de mijloace fixe din aceasta categorie, fiind reluata la venituri deprecierea aferenta in suma de 16.509 lei.

Imobilizari corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opţiuni si multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR si a unui plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD (la acelasi nivel ca in anul 2019), puse la dispoziţie de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparaţii, Hala Noua, Centrala Termică, Staţia de Compresoare şi Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanţii la 1.512.800 EUR valoare de piaţă, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 si 1132;
- garanţie reală mobiliară cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanţe cu titlu de garanţie asupra încasărilor în valoare totală de 7.318.500 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terţii, contracte neîncasate la 30.09.2020.

Imobilizari corporale in curs de executie

La 30.09.2020 societatea are obiective de investitii nefinalizate (in principal lucrari de modernizare a calei de lansare de la sucursala Agigea) in suma de 4.374.107 lei (848.935 lei la 30.09.2019). Termenul de finalizare al investitiei este programat pentru finele acestui an.

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

		Alte imobilizări	Total
IFRS 3.61 IAS 38.118 (c), (e)	**Cost**		
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2020	1.072.032	1.072.032
IAS 38.118(e)	Achiziţii	5.668	5.668
	Ieşiri de imobilizări necorporale	-	-
IAS 38.118	Sold la 30 septembrie 2020	1.077.700	1.077.700
	Amortizare şi pierderi din depreciere		
IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2020	1.068.949	1.068.949
IAS 38.118(e)(vi)	Amortizarea în cursul anului	1.766	1.766
	Ieşiri de mijloace fixe	-	-
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 30 septembrie 2020	1.070.715	1.070.715
	Valori contabile		
IAS 38.118(c)	**Sold la 1 ianuarie 2020**	**3.083**	**3.083**
IAS 38.118(c)	**Sold la 30 septembrie 2020**	**6.985**	**6.985**

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 39 **16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate**

Titlurile de valoare sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 (revizuit in 2010), IAS 36 (revizuit in 2009), IAS 39 (revizuit in 2009) si IFRS 7 (emis in 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat urmatoarea politica de recunoastere si evaluare a actiunilor si titlurile de valoare:

- investitiile in filiale, entitati controlate in comun si entitati asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare necotate la bursa sunt inregistrate la cost, pentru deprecierile de valoare efectuandu-se ajustari (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de catre IAS 39 paragraful 63);
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare cotate la bursa sunt inregistrate la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute in situatia capitalurilor. Daca exista dovezi obiective a deprecierii (asa cum sunt prezentate in paragraful 59 al IAS 39), precum si in cazul pierderilor si castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscuta in contul de profit.

Alte investiții	**30.09.2020**			**30.09.2019**		
	Valoare contabilă	**Ajustări de depreciere**	**Valoarea netă**	**Valoare contabilă**	**Ajustări de depreciere**	**Valoarea netă**
Investiții pe termen lung						
Acţiuni deţinute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deţinute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiţii pe termen lung	**684.495**	**684.495**	**0**	**684.495**	**684.495**	**0**

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 39 **16. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate (continuare)**

În anul 1993, S.C. Servicii Construcţii Maritime S.A. („SCM"), societate absorbită de către S.C. Şantierul Naval Orşova S.A. în cursul exerciţiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis", cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company", cu sediul în oraşul Iraclio, Creta. Ponderea deţinută de către SCM la capitalul Kritom Shipping Company era de 49%. Conform datelor existente în evidenţa Societăţii, firma Kritom şi-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social.

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

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

La 30 septembrie 2020, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei.
Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt de natură litigioasă, așa cum s-a arătat mai sus. Prin Convenția pentru înființarea societății navale Kritom se prevede că durata societății este pe perioada 1992-2012. Din demersurile efectuate, din datele și informațiile pe care le deținem nu rezultă cu certitudine dacă societatea mai este în funcțiune sau nu. Avand in vedere faptul ca partenerii greci au manifestat o totala lipsa de transparenta în conducerea și administrarea acestei societăți, compania noastra urmează ca, înainte de a demara o acțiune în instanță pentru clarificarea situației juridice a acestei firme, să încerce o soluționare pe cale amiabilă .
Acest activ financiar face parte din categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat conform IFRS 7.8.
Investitiile pe termen scurt se referă la depozite bancare constituite fie pentru garantarea plafonului global acordat de BRD, fie din disponibilitățile existente la un moment dat în vederea obținerii unei dobânzi cât mai avantajoase.

17. Stocuri

		30.09.2020	30.09.2019
IAS 1.78 (c),2.36(b)	Materii prime şi materiale	7.726.793	9.827.589
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producţia în curs de execuţie	28.062.015	45.954.707
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	68.853	68.853
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse aflate la terti	8.221.563	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Mărfuri	-	-
	Ajustări depreciere	(4.122.781)	(7.072.045)
	Stocuri la valoare netă	**39.956.446**	**48.779.104**

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2019, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 6.840.829 lei.
In perioada analizată, pe măsură ce situațiile specifice care au generat constituirea acestor deprecieri au fost soluționate, o parte din aceste deprecieri au fost anulate, prin trecerea lor la venituri.
Prin urmare, la 30.09.2020 suma ramasă in sold cu acest titlu este de 4.122.781, din această valoare totală, suma de 3.814.528 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă unei comenzi externe, și a fost calculată ca diferență între costurile estimate pentru comenda respectiva și prețul de contract. La 30.09.2020 societatea avea inregistrate active imobilizate detinute in vederea vanzarii in valoare de 68.853 lei, reprezentand 2 terenuri și 1 cladire la sediul principal din Orsova. La aceste imobilizari au fost intocmite rapoartele de evaluare, si este stabilita procedura de vanzare.

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

		30.09.2020	30.09.2019
IAS 1.78 (b)	Creanţe comerciale în relaţie cu părţi afiliate	-	-
	Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b)	Creanţe comerciale	19.212.720	14.561.370
	Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(166.620)	(2.890.458)
IFRS 7.8(c)	**Credite şi creanţe comerciale nete**	**19.046.100**	**11.670.912**
	Creanţe – total	**1.088.212**	**2.265.433**
	Debitori diverşi	529.304	400.464
	Furnizori – debitori	837	141.128
	TVA de recuperat şi neexegibilă	596.777	606.686
	Ajustare pentru alte creanţe	(461.825)	(375.262)
	Cheltuieli înregistrate în avans	261.246	155.345
	Alte creanţe	161.873	1.337.072

18. Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans (continuare)

Mişcările conturilor de depreciere ale Societăţii, aferente ajustărilor creanţelor comerciale sunt următoarele:

	30.09.2020	30.09.2019
La 1 ianuarie	166.620	2.890.958
Reluarea deprecierii	-	500
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârşitul perioadei	**166.620**	**2.890.458**

19. Datorii comerciale şi alte datorii

	30.09.2020	30.09.2019
Datorii comerciale – termen scurt	2.253.773	3.460.934
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.036.434	819.291
Furnizori – facturi nesosite	165.308	110
Clienti- creditori	1.714.144	7.289.505
Alte datorii	912.876	767.477
Datorii comerciale – termen lung	-	-
Total	**6.082.535**	**12.337.317**

20. Numerar şi echivalente de numerar

	30.09.2020	30.09.2019
Conturi la bănci în lei	1.951.668	542.332
Conturi la bănci în valută	12.570.796	2.155.553
Casa în lei	13.213	13.216
Casa în valută	-	-
Alte valori	139	18.913
Total	**14.535.816**	**2.730.014**

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

21. Capital şi rezerve

Capital social

IFRS 7.7
IAS 1.79(a)(i),(iii)

Structura actionarilor la 30 septembrie 2020 nu a suferit modificari fata de cea existenta la data de referinta de 17.09.2020, dată aleasa pentru AGEA/AGOA din 02.10. 2020, respectiv :

	Număr de acţiuni	**Suma (lei)**
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500
Alţi acţionari persoane fizice și juridice	1.006.550	2.516.375
	11.422.919	**28.557.298**

Capitalul social subscris şi vărsat este de 28.557.298 lei, divizat într-un număr de 11.422.919 acţiuni nominative şi dematerializate, fiecare în valoare de 2,50 lei.
Acţiunile societăţii sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.
Datele de identificare ale fiecărui acţionar, aportul fiecaruia 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 desemnată contractual în acest scop.

Fiecare actiune 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 perioada 01.01-30.09.2020 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

22.Beneficiile angajaţilor

a) Salarizarea directorilor şi administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în primele 9 luni ale anului 2020.

Cheltuiala cu salariile:

	Exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie 2020 (lei)	**Exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie 2019 (lei)**
Administratorilor	858.997	671.336
Directorilor	845.757	770.285
	1.704.754	**1.441.621**

Componenţa Consiliului de Administraţie la 30.09.2020 era următoarea:

Domnul Mihai Fercală – preşedinte

Domnul Ciurezu Tudor– membru

Domnul Firu Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Pantea Marius Ion – membru

Menționăm faptul că în luna septembrie 2020 au fost convocate 2 adunări generale: una extraordinară, de modifcare a actului constitutiv al societății și una ordinară, avand mai multe puncte pe ordinea de zi, printre care și alegerea administratorilor, prin metoda votului cumulativ pe o perioada de 2 ani.Cele 2 adunări generale s-au ținut în data de 2 octombrie 2020, iar noua componență a Consilului de administrație, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor este următoarea:

Domnul Andanut Crinel-Valer – președinte

Domnul Moldovan Marius-Adrian – vicepresedinte

Doamna Dumitrescu Lucia-Carmen – membru

Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Domnul Ciurezu Tudor - membru

22.Beneficiile angajaţilor (continuare)

Indemnizaţiile şi alte drepturi acordate administratorilor, pentru perioada analizata, sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv şi în contractele de administrare ce au fost aprobate în adunarea generală a acţionarilor din data de 18 aprilie 2019, iar salariile şi alte drepturi cuvenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administraţie, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv şi respectiv din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administraţie şi directorul general.

Salarii de plată la sfârşitul perioadei:

	30 septembrie 2020 (lei)	**30 septembrie 2019** (lei)
Administratori	42.918	36.236
Directori	21.485	23.515
	64.403	**59.751**

b) Salariaţi

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

	Exerciţiul financiar încheiat la **30 septembrie 2020**	Exerciţiul financiar încheiat la **30 septembrie 2019**
Personal administrativ	50	46
Personal direct productiv	264	277
Personal indirect productiv	59	36
	373	**359**

23. Alte informatii, implicatii ale pandemiei COVID-19 asupra raportului trimestrial

In contextul actual generat de pandemia de COVID 19 pe baza informațiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activității și nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deținute, în conformitate cu IAS 36.
In toată perioada, de la decretarea stării de urgență (martie 2020) și pana în prezent, societatea și-a continuat activitatea, cu precizarea ca la sucursala Agigea datorită acestei pandemii nu au putut fi gasite solutii pentru închirierea navelor tip șalandă – principala sursa de venit a acestei subunități, așa cum am mai arătat, fapt pentru care rezultatul din exploatare la această sucursală a fost negativ și a influențat, în parte, și rezultatul pe total activitate.

23. Alte informatii, implicatii ale pandemiei COVID-19 asupra raportului trimestrial (continuare)

Totuși, chiar și în aceste condiții, impactul pe care pandemia de COVID-19 l-a avut asupra activitatii societatii in perioada raportata nu a fost de natura sa influenteze semnificativ performanta financiara. Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurata stabilitatea financiara, nu exista risc de lichiditate sau influente negative majore asupra fluxurilor de numerar..

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei ~~asuptra~~ asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Administrator	Întocmit
Dr. Ing. Crinel-Valer Andanut	Ec. Marilena Visescu