

RAPORT ANUAL 2021

CUPRINS	PAGINA
Raportul Administratorilor	2 - 33
Raportul de remunerare	34 - 40
Declaratia de conformitate cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB	41 - 46
Situația poziției financiare	47 - 48
Situatia rezultatului global	49 - 50
Situația modificărilor capitalurilor proprii	51
Situația fluxurilor de trezorerie	52 - 53
Note la situațiile financiare	55 - 117
Declaratia persoanelor responsabile pentru intocmirea situatiilor financiare	118
Raportul auditorului independent	119 - 126



ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.
Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734
Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei
 - varsat 28.557.297,5 lei
Str. Tufări, nr. 4, Orșova, 225200, Mehedinți
Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648
E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro
Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orșov;
Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orșov



R A P O R T U L
ANUAL AL ADMINISTRATORILOR,
CONFORM LEGII NR.24/2017 ȘI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și
operațiuni de piață ȘI A ORDINULUI MFP NR.2844/12.12.2016 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31.12.2021

Data raportului: 07 martie 2022

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

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Descrierea activității de bază a societății

a) Descrierea activității de bază a companiei

Societatea "Șantierul Naval Orșova" S.A. are ca obiect principal de activitate construcția de nave fluviale (cod CAEN rev.2: 3011 „Construcția de nave și structuri plutitoare”). Această activitate a deținut un procent 92,47% din cifra de afaceri a anului 2021, navele construite fiind destinate în exclusivitate livrărilor intracomunitare.

Deși în ultimii ani, la sucursala Agigea, activitatea care a contribuit în cea mai mare măsură la cifra de afaceri a fost aceea de închiriere a navelor, în special nave tip șalande, în anul 2021 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (71,03%). Veniturile din închirierea șalandelor au reprezentat 16,43% din cifra de afaceri a anului 2021 (26,60% în anul 2020). Cifra de afaceri realizată de sucursală a cunoscut o ușoară creștere față de anul precedent, cu 5,05%, ceea ce a făcut ca ponderea ei în total cifră de afaceri să crească cu 0,1% (de la 6,6% în anul 2020 la 6,7% în anul 2021).

b) Precizarea datei de înființare a Societății Șantierul Naval Orșova SA

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

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

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

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății, ale filialelor sau ale societăților controlate în timpul exercițiului financiar

În anul 2021 nu au fost înregistrate astfel de evenimente.

Singura operațiune de fuziune, de la înființarea societății și până în prezent, a avut loc în anul 2008. Este vorba de o fuziune prin absorbție: Societatea Șantierul Naval Orșova SA, jud. Mehedinți fiind societatea absorbantă și societatea Servicii Construcții Maritime SA Agigea, jud. Constanța, fiind societatea absorbită. În urma acestei fuziuni sediul principal al societății a rămas la Orșova, iar fosta societate de la Agigea a devenit sucursală a societății Șantierul Naval Orșova SA. Cu această ocazie capitalul social al companiei a crescut de la 21.643.150 lei la 28.557.297,5 lei, iar numărul de acțiuni a crescut de la 8.657.260 la 11.422.919, fiecare acțiune având valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune. De la fuziune și până la data prezentului raport, capitalul social și numărul de acțiuni au rămas nemodificate.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Achizițiile și înstrăinările de active sunt descrise la punctul 5.4 din acest raport, precum și în NOTE la situațiile financiare ale anului 2021, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2021):

- venituri totale 75.533.784 lei
 - din care sucursala Agigea 5.104.612 lei
- costuri totale 75.022.945 lei
 - din care sucursala Agigea 7.269.944 lei
- profit brut, din care: 510.839 lei
 - sucursala Agigea -2.165.332 lei
 - sediul din Orșova 2.676.171 lei
- cotă de piață deținută:
 - producția realizată la sediul principal se adresează segmentului de piață al navelor fluviale intracomunitar, unde apreciem că societatea deține o cotă de cca. 1 - 2%
 - închirierea navelor (șalande) de la sucursală, activitate derulată în ultima parte a anului, a fost realizată în interiorul țării unde cota de piață este de cca 4%.
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2021, totalizau 17.452.475 lei, din care:
 - 3.094.120 lei în contul de lei
 - 14.347.867 lei în conturile de valută
 - 6.254 lei, în casă
 - 4.234 lei alte valori, în casă

Principalele caracteristici ale anului 2021, comparativ cu ultimii ani, ar putea fi sintetizate pe scurt prin:

- Menținerea cererii scăzute pe segmentul de nave fluviale, pe care societatea noastră activează; chiar dacă s-a resimțit o creștere a prețurilor de vânzare a navelor, aceasta a fost ca o consecință a creșterii prețurilor materiilor prime și materialelor pe de o parte, iar pe de altă parte a serviciilor. Societatea a reușit chiar și în aceste condiții să aibă acoperită întreaga capacitate de producție pe anul 2021 și să mențină un nivel de rentabilitate ridicat la sediul principal.
- O scădere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a închirierii doar în ultimele luni ale anului a 3 din cele 5 nave, tip șalande, pe care societatea le deține la această subunitate. Veniturile din activitatea de reparații nave au devenit preponderente în cifra de afaceri a sucursalei dar insuficiente pentru a acoperi costurile de exploatare.
- Numele bun pe care compania îl are pe piața constructorilor din Europa, a contribuit în bună măsură la obținerea de comenzi noi de construcții nave.
- Activitatea anului 2021 s-a desfășurat în contextul epidemiologic datorat pandemiei de COVID-19.

Mai multe informații și comentarii în legătură cu acești indicatori și cu activitatea societății sunt prezentate la punctul 4 din prezentul raport și în NOTE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății.

Obiectul de activitate al companiei este diversificat, cele două sedii având roluri diferite, dar complementare, în atingerea obiectivelor. Astfel, activitățile derulate cuprind: construcția și livrarea intracomunitară a navelor fluviale (sediul din Orșova), închirierea șalandelor proprii în spațiul intra și extracomunitar și reparații de nave care aparțin terților (sucursala Agigea). Pentru

construcția de nave, compania dispune de dotările tehnice și de specialiștii necesari pentru acest gen de construcții. Sistemul de organizare, cultura tehnică, dotările, fluxurile tehnologice specifice construcției de nave, permit, așadar, executarea și livrarea de nave fluviale și maritime de diverse tipuri și complexitate sporită.

Șantierul Naval Orșova pune la dispoziția clienților o gamă largă de produse. În prezent, este posibilă construcția oricarui tip de navă fluvială de transport mărfuri (containere, tancuri de transport combustibil, produse chimice, alimentare, farmaceutice), dar și realizarea de nave costiere și nave destinate transportului pasagerilor.

Conducerea companiei a manifestat și manifestă o preocupare continuă pentru modernizarea proceselor de producție, prin achiziționarea celor mai moderne utilaje specifice domeniului naval. Conștientizând faptul că societatea trebuie să se mențină la un nivel de dotare corespunzător cerințelor actuale, au fost realizate investiții majore pentru achiziționarea de mașini, utilaje, aparatură modernă și instalații de lucru destinate construcției de nave fluviale. Au fost efectuate cursuri de calificare și de selectare a salariaților, schimburi de experiență în țară și în străinătate, dar și acțiuni de modernizare a echipamentelor deja existente, atât la sediul din Orșova, cât și la sucursala din Agigea.

De asemenea, au fost importate utilaje competitive specifice șantierelor navale (macarale electrice de 80+25to, mașini de debitat tabla cu comandă numerică, echipamente de sablare/vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze) și echipamente IT, împreună cu licențele și programele necesare unei bune funcționări.

Dacă în anii 2013 și 2014 a fost efectuată lucrarea de modernizare și mărire a capacității de ridicare și lansare a calei de la Orșova, în prezent este în faza de finalizare proiectul de reparare și modernizare a calei de lansare de la Agigea, operațiune începută în urmă cu 4 ani și care urmează a se finaliza în anul 2022 (inițial această acțiune trebuia să se finalizeze în anul 2019, dar acest lucru nu s-a realizat datorită unor factori obiectivi ce se referă la livrarea cu întârziere a celor 14 cărucioare până noi, care urmează să le înlocuiască pe cele vechi, a blocării calei cu cel de-al doilea costier respectiv cu navele aduse la reparat).

În anul 2021, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate mai multe echipamente de sudură performante, automate, o mașină de debitat OMNISCUT, două aeroterme VTB- 18000, un dehumidificator, o pompă sub presiune și un fierăstrău cu bandă, echipamente IT. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat, a fost modernizată stația de sablare și cheul vertical.

La sucursala Agigea a fost continuată acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare, au fost achiziționate 3 cărucioare WELDYCAR, două pompe hidraulice, un stivuitoare electric și două motostivuitoare HYSTER, două echipamente de sudură. Totodată a fost modernizată o baracă container cu destinația de magazie.

Colaborarea îndelungată și fructuoasă cu parteneri din Olanda poate fi pusă pe seama faptului că societatea a căutat, în mod cu totul special, satisfacerea exigențelor acestora, prin atingerea cu rigurozitate a standardelor de calitate impuse. O atenție deosebită este acordată executării finisajelor, în special în zonele estetice.

Sistemul de asigurare a calității implementat este capabil să facă față la cele mai moderne cerințe, societatea fiind certificată de LLOYD'S REGISTER QUALITY ASSURANCE; Societatea a obținut în cursul anului 2019 și Certificarea Sistemului de Calitate în conformitate cu noul standard DIN ISO 9001:2015 (certificatul cu nr.10186440 domeniul "Construcția și repararea navelor și bărcilor").

Șantierul Naval Orșova SA dispune de:

Manualul calității – revizia 4/12.01.2015

- Proceduri
- Controlul Documentelor – revizia 1/03.03.2011
 - Controlul înregistrărilor – revizia 1/27.05.2014
 - Controlul produsului neconform – revizia 2/12.01.2018
 - Acțiuni corective – revizia 2/12.01.2015
 - Acțiuni preventive – revizia 2/12.01.2015

Instrucțiuni de lucru - Recepția materialelor/produselor aprovizionate

- Eliberarea lor din magazii - revizia 1/13.10.2012
- Controlul produsului furnizat de client – revizia 1/13.01.2012
- Mentenanța echipamentului din dotare – revizia 1/08.11.2012

Şantierul Naval Orşova beneficiază de o conjunctură favorabilă, premisă a unei dezvoltări durabile, din următoarele considerente:

- amplasarea geografică este avantajoasă, atât în cazul sediului din Orşova (oraş situat pe malul Dunării), cât şi în cel al sucursalei din Agigea (în portul Constanţa);

- posibilităţile de adaptare la cerinţele pieţei sunt crescute, statutul de şantier naval de mărime mijlocie deschizând perspectiva diversificării afacerii;

- poluarea se încadrează în limite normale (poluarea nu constituie un factor perturbator);

- ponderea livrărilor şi prestaţiilor externe este de peste 95% din cifra de afaceri;

- societatea dispune de personal calificat, în acord cu cerinţele procesului tehnologic; remarcăm totuşi că se constată tendinţa creşterii vârstei medii a angajaţilor;

- dotarea cu mijloace fixe specifice se situează la un nivel rezonabil (comparabil cu al altor şantiere care activează pe acelaşi segment); în această direcţie, compania a demarat, cu mulţi ani în urmă, un program de investiţii care a vizat, pe de o parte, creşterea ponderii mijloacelor fixe active, iar pe de altă parte, înlocuirea mijloacelor de producţie cu grad de uzură fizică şi morală ridicat cu altele mult mai performante, susceptibile să asigure o productivitate superioară; prin această strategie s-a urmărit creşterea flexibilităţii şi randamentului mijloacelor fixe şi aducerea lor la un nivel tehnic şi tehnologic care să permită realizarea unor produse ce corespund standardelor impuse de clienţii externi;

- comercializarea navelor presupune încheierea de contracte directe cu şantierele navale care armează corpurile de navă sau cu navigatorii europeni;

- clientela stabilă, compusă din firme care aparţin spaţiului intracomunitar (Olanda, Austria, Germania, Belgia);

În anul 2021 nu au fost modificări majore în ceea ce priveşte cererea de nave maritime/fluviiale noi, aceasta fiind la un nivel mediu, iar cele mai recente informaţii de pe piaţa navelor arată că situaţia actuală se va menţine în anul 2022, dar şi în următorii ani. Tocmai de aceea, considerăm ca o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de preţuri şi de finanţare care să asigure continuarea activităţii în condiţii de performanţă şi competitivitate.

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

Anul 2021 nu a marcat modificări importante în ceea ce priveşte principalii furnizori de materii prime şi materiale. La fel ca în anii trecuţi, asigurarea bazei materiale s-a realizat în special de la furnizori din ţară certificaţi ISO, conform normelor şi standardelor europene. Totuşi, atunci când în urma analizelor comerciale raportul calitate – preţ a fost mai favorabil importului sau achiziţiilor intracomunitare, compania a optat pentru această variantă; ne referim în special la tablă navală, tablă inox, ţevi, profile. În ceea ce priveşte achiziţiile intracomunitare este vorba, în principal, de acele materiale care nu se produc în ţară sau pentru care clienţii navelor contractate au impus un anumit standard de calitate; exemplificăm astfel de materiale: laminate şi vopsele pentru nave fluviiale/maritime. Transportul navelor în Germania/Olanda funcţie de condiţiile de predare din contractate, a fost realizat pe segmentul Orşova – Regensburg şi pe pe ruta Regensburg – Rotterdam cu prestatori nerezidenţi intracomunitari (CLASSIC CHARTER GMBH – GERMANIA, VIGILIA TRADING BV – OLANDA).

Existând o ritmicitate a aprovizionărilor, stocurile de materiale au fost în permanenţă la un nivel optim, care au asigurat continuitatea activităţii, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricaţie din lipsă de materii prime şi materiale.

Principalii furnizori de materii prime şi materiale, din ţară, în funcţie de valoarea aprovizionărilor şi de importanţa acestora, au fost:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| •LIBERTY GALATI: | pentru tablă mijlocie şi groasă; |
| •DUCTIL Buzău: | consumabile sudură; |
| •LINDE GAZ Timişoara: | pentru gaze tehnice; |

- S.C. PENTAGON SRL TECUCI: pentru pietre polizor;
- NIMFA COM SRL BUC.: țevi și diverse profile;
- MAIRON S.A. GALATI diverse profile;
- TRIVALENT RM.VALCEA țevi și diverse profile
- NORDEX TG.JIU manuși și ecrane protecție, filtre,
- EURONERA DISTRIBUTION manuși, viziere, ochelari protecție, filtre

Dintre furnizorii externi de materiale, amintim pe cei mai importanți:

- JULIUS HANDELS GMBH din Austria, pentru profile și țevi
- OUTOKUMPU STAINLESS, pentru tablă navală
- NELF MARINE PAINTS

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2021, dar la un nivel mai scăzut decât cel din anii precedenți. Aceste colaborări au fost necesare pentru buna desfășurare a activității, referindu-se la activitățile de vopsire nave, construcții metalice, componente echipamente nave, transport nave, etc.

Dintre firmele colaboratoare mai importante enumerăm:

- MANELI SERV- pentru activitatea de vopsire nave
- GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;
- ECO STEEL SOLUTION SRL SRL – pentru activitatea de reparații nave
- BERG BANAT - pentru zincare

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total, a cunoscut o creștere cu cca. 4,06% față de anul precedent. De menționat că veniturile din activitatea de construcții nave au fost în creștere cu cca. 4,16%, în timp ce veniturile din activitatea de închiriere a navelor au scăzut cu 35,10% iar veniturile din activitatea de reparații nave au cunoscut o creștere - cu 14,17% față de anul 2020. Cifra de afaceri realizată a fost, în mod deosebit, pe seama livrărilor și prestațiilor externe: intra-comunitare pentru navele construite la Orșova și a prestațiilor interne pentru veniturile din închirierea navelor, respectiv din activitatea de reparații nave, de la sucursala Agigea.

Toate cele 7 nave finalizate și livrate în anul 2021, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața vest-europeană, printre ele numărându-se și cel de-al doilea costier din cele două ce au făcut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Redăm mai jos o situație comparativă pe ultimii trei ani, a livrărilor intracomunitare și în România, pe beneficiari, exprimate în procente din total livrări nave (conform IFRS 8):

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2019</u>	<u>ANUL</u> <u>2020</u>	<u>ANUL</u> <u>2021</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	71,36%	64,53%	67,76%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	-	18,32%	17,88%
Vos Kaiser GmbH (DE)	12,27%	-	-
Vof Interceptor (NL)	-	17,15%	-

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Zanen Shipbuilding B.V. (NL)	16,10%	-	-
TEAMCO BV	-	-	14,02%
ASTO B.V.	-	-	0,34%
TOTAL	100%	100%	100%

Așa cum reiese din datele de mai sus, firma Rensen Driessen a continuat și în anul 2021 să dețină prima poziție în ceea ce privește volumul livrărilor.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost prin plata unor avansuri inițiale de la 10% până la 75% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

La fel ca în anii trecuți, principala preocupare a Consiliului de administrație și a conducerii executive, a fost și va rămâne aceea de a găsi soluții pentru ca încheierea contractelor comerciale să se efectueze la prețuri care să asigure desfășurarea în condiții de rentabilitate a activității și cu garantarea plății prețului. Aceasta și pentru faptul că în noile condiții externe se pot produce modificări rapide, neașteptate, de la o zi la alta, pe piața pe care noi activăm.

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

Principalii concurenți ai societății la activitatea de construcții și reparații nave sunt, la fel ca anii trecuți:

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății

În cursul anului 2021 societatea s-a confruntat în mai mică măsură cu un deficit de personal, iar toate demersurile întreprinse la nivelul conducerii executive de recrutarea de noi muncitori calificați în meseriile de sudor și lăcătuși au fost pentru înlocuirea celor plecați, în special prin pensionare. În ceea ce privește personalul societății, putem concluziona ca:

- Pe de o parte se înregistrează un fenomen de îmbătrânire a personalului salariat care va continua și în perioada următoare;
- Pe de altă parte se înregistrează o oarecare scădere a gradului de calificare a personalului angajat, în special la meseriile de bază (sudori și lăcătuși constructori), fapt ce va atrage după sine externalizarea unor lucrări de construcții metalice în viitor, atâta timp cât nu există concurență la angajare;
- Și nu în ultimul rând este vorba de o creștere a fluctuației forței de muncă

În anul 2021 numărul de personal a cunoscut o scădere, cu 4,01%, comparativ cu anul 2020.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2021 este de 359 salariați, față de 374 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2021 era de 361 angajați, din care 314 la sediul din Orșova și 47 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2021, situația se prezintă astfel:

- 359 în activitatea industrială
- 1 în activitatea de cantină
- 1 în activitatea medicală

În structură, situația se prezintă astfel:

- 45 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 38 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);

- 7 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 5 maiștri, din care 5 la Orșova ;
- 311 muncitori, din care:
 - 271 persoane la Orșova;
 - 40 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 309 persoane (325 în anul anterior);
- femei – 52 persoane (51 în anul anterior).

În cursul anului 2021 s-a înregistrat un număr de 56 salariați nou angajați și 77 ieșiri; aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care țin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urmă fiind cel mai des întâlnit.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare a personalului salariat, urmând ca această activitate să aibă un caracter continuu și în perioada următoare, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Din total salariați, cca. 76% sunt membrii de sindicat, iar raporturile dintre administrație și salariați sunt bune.

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

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

Politica de mediu a societății Șantierul Naval Orșova SA, ca totalitate a acțiunilor, documentației sau programelor ce identifică, descrie și evaluează efectele posibile semnificative asupra mediului, este strâns legată atât de politica economică a societății, cât și de respectarea principiilor directivelor europene privind respectarea și protejarea mediului înconjurător (Directiva CE 2002/42/CE, Directiva SEA 2001/42/CE, Directiva Habitare 92/43/EC, Directiva 2004/35/CE privind răspunderea pentru daunele aduse mediului și Directiva DRM), în condițiile în care întreaga activitate a societății se desfășoară într-o arie protejată prin lege, în zona Parcului Național “Porțile de Fier”, axându-se pe următoarele direcții principale:

- integrarea considerentelor de mediu în elaborarea și adoptarea planurilor și programelor societății;
- valorificarea superioară a resurselor primare de materii prime și energie cu efecte asupra minimizării cantităților de deșeuri, ape reziduale, poluanți din apă, aer și scăderea costurilor unitare pe tona de produs;
- îmbunătățirea continuă a aspectelor de mediu, în special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de acțiuni (parte integrantă a autorizației de mediu) având stabilite ținte, obiective, termene și responsabilități;
- creșterea gradului de educație în ceea ce privește protecția mediului prin asigurarea cadrului organizatoric și de implementare a proiectelor privind evacuarea apelor uzate, depozitarea deșeurilor (mai ales a celor periculoase), protecția solului;
- respectarea legislației române de mediu și alinierea la Directivele Uniunii Europene;
- atenuarea impactului avut de activitatea principală a societății asupra factorilor de mediu.

1. Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către autorități și firme de specialitate, pe baza de contracte ferme.

Impactul asupra mediului prin activitatea de încălzire și furnizare de apă caldă pentru angajații societății este nesemnificativ, data fiind trecerea în conservare începând cu data de 01.09.2010 a centralei termice, încălzirea unității noastre (a centrului

administrativ și a vestiarelor) făcându-se în prezent cu ajutorul a 8 (opt) centrale electrice pentru încălzirea apei calde, cu puterea de 36 kw fiecare, și una de 24 KW, de tip ROMSTAL EKCO.L1.

Tot pe considerente de natura protejării mediului înconjurător, în cea de-a doua jumătate a anului 2019, s-a început modernizarea automacaralelor societății, operațiune ce continuă și în prezent, în vederea minimizării impactului acestora asupra factorilor de mediu.

În cursul anului 2021 societatea a respectat întocmai obligațiile ce rezulă din Autorizația de Mediu nr. 21/27.02.2013, valabilă pe o perioadă de 10 ani, până la data de 27.02.2023, avizată de către Agenția Națională pentru protecția Mediului Mehedinți pentru anii 2021 și 2022, îndeplinind totodată și obligația de automonitoring asupra apelor uzate evacuate și verificare a aquatorului, activități impuse în sarcina sa de către Autorizația de Gospodărire a Apelor nr 108/20.08.2020, nefiind semnalat nici un fel de eveniment cu impact negativ asupra mediului înconjurător (dovadă actele de control ale reprezentanților autorităților de mediu, nefiind dispusă nici o măsură din partea acestora în cursul anului 2021).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2021 societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2022 nu își propune efectuarea de astfel de cheltuieli, datorită faptului că – în continuare - proiectele tehnice ale navelor construite sunt furnizate, de regulă, de clienți sau sunt utilizate proiectele pe care societatea le-a cumpărat în anii trecuți cu drept de utilizare la construcțiile noi ce se vor realiza în viitor.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Pornind de la specificul activității principale al societății, respectiv construcția de nave și structuri plutitoare, precum și faptul că produsele companiei sunt vândute în spațiul comunitar, pot fi identificate o serie de riscuri. În momentul de față, datorită mediului concurențial, a schimbărilor bruște la nivel european și mondial este normal ca și gradul de expunere (de vulnerabilitate) la riscuri să fie mult mai mare decât în perioadele trecute.

Totodată, societatea a resimțit și resimte încă, efectele crizei economice și financiare mondiale.

Așadar, lista cuprinzând potențialele surse de risc ar putea cuprinde:

- Riscul de piață
- Riscul de preț
- Riscul valutar
- Riscul de mediu
- Riscul securității informaționale
- Riscul de lichiditate, etc.

Așa cum s-a mai arătat, scăderea cererii de nave însoțită de reducerea prețurilor de vânzare, ca efect al crizei economice mondiale, a afectat în ultimii ani, inclusiv în anul 2021 în mod direct, activitatea societății.

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

Luând în calcul estimările/prognozele privind evoluția cursului valutar în anul 2021, societatea a efectuat în mai mica masura operațiuni de acoperire a riscului valutar (hedging). Aceste operațiuni cu derivate au fost încheiate în anul 2020 și finalizate în anul 2021 la un curs valutar peste cel oficial din perioada respectivă, fapt ce a determinat ca diferențele de curs nefavorabile înregistrate în anul 2021 din astfel de operații să fie de cca 34 mii lei.

Totodată, pentru a asigura o mai bună securitate a sistemului informatic și a bazei de date, societatea a continuat acțiunea începută în anii trecuți - când a refăcut întreaga rețea de calculatoare și a achiziționat un sistem informatic integrat bazat pe tehnologia Oracle - prin achiziționarea noi echipamente informatice care să asigure securitatea.

Alte aspectele privind managementul riscului (de credit, valutar, de lichiditate) sunt prezentate în NOTELE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

În ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 29 de ani în domeniul construcțiilor și reparațiilor de nave fluviale; acestea se execută la nivelul standardelor de calitate impuse de clienții externi, iar numele societății este deja bine cunoscut de constructorii de nave vest – europeni;
- Criza economico-financiară a avut ca efect reducerea cererii de nave și a prețurilor de vânzare, astfel încât societatea s-a văzut obligată ca începând încă din anul 2009 să procedeze la o redimensionare a numărului de personal. Această acțiune a continuat până la începutul anului 2013; începând cu anul 2014 nu au mai fost efectuate disponibilizări.
- În prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2022 care asigură acoperirea capacității de producție în proporție de 100%. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în anul următor, la această dată existând contracte încheiate și pentru anul 2023;
- În ceea ce privește Sucursala Agiea, în patrimoniul acesteia există în prezent 6 nave (șalande hidroclap, macara plutitoare), nave care sunt descrise la pct. 2.1 b din prezentul raport), din care 5 șalande au fost reparate și au avut avizele și autorizațiile necesare pentru a putea fi exploatate; Din cauza pandemiei, și în anul 2021 acestea au fost închiriate doar în ultima parte a anului, iar în prezent societatea depune eforturi de a găsi noi soluții de contractare/inchiriere. Totodată, sucursala dispune de dotările și capacitățile necesare pentru a putea executa construcții și reparații nave, activitatea de reparații nave fiind în creștere față de anii precedenți.
- Având în vedere contractele încheiate, structura producției și evoluția costurilor salariale și a celor cu materiile prime și materiale, compania și-a fundamentat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022 pe un volum al veniturilor apropiat de cel realizat în anul 2021.
- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2022 efectuarea de investiții constând în principal în:
 - o Continuarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agiea, respectiv înlocuirea cărucioarelor până; această lucrare va fi finalizată în anul 2022 și va conduce la creșterea siguranței operațiunilor de ridicare-lansare nave;
 - o Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orșova (tehnică sudură și roboți)
 - o Echipamente IT
 - o Achiziționare de sisteme de ventilație
 - o Achiziționare de mașini și utilaje pentru tăiere mecanică, fasonare profile
 - o Achiziționare de centrale fotovoltaice
 - o Achiziționare de scule și dispozitive specifice
 - o Modernizare automacarale
 - o Modernizare platforme tehnologice, drumuri interioare și clădiri
 - o Modernizare/achiziție valt roluit.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETII

2.1. Terenurile și cele mai importante clădiri și echipamente de producție din proprietatea societății se află amplasate, o parte, la sediul principal din Orșova (str. Tufări , nr.4 ,loc. Orșova, județul Mehedinți), iar o altă parte la sediul sucursalei din Comuna Agigea, Incintă Port Constanța Sud, județul Constanța.

În anul 2021 nu s-au produs mutații majore în legătura cu componența acestora, cele mai mari cheltuieli de investiții au fost cele legate de repararea, înlocuirea și modernizarea celor existente, așa cum am arătat. Precizăm că cele două terenuri, în suprafață de 4.924 mp, deținute la Orșova, în zona Gratca, au fost vândute prin licitație la finele anului 2021.

- a) La Orșova deține în proprietate, la sediul administrativ, o suprafață totală de teren de 85.790 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară.

Mijloacele fixe existente la sediul din Orșova sunt, în principal, formate din:

- o cală de ridicare lansare de 1.800 t cu zece fire pe o lungime de 100 m liniari, cu ajutorul căreia pot fi lansate nave cu o lungime maxima de 135 m liniari si o lățime de 15 m liniari și care a fost modernizată în anul 2014.
- o platformă tehnologică care permite asamblarea simultană a 5 nave fluviale precum și execuția de secții și blocsecții aferente construcțiilor navale;
- 5 macarale portal de 80+25 t achiziționate în ultimii ani pentru platforma de asamblare, 2 macarale portal de 16 tone împreună cu 2 traverse magnetice pentru manipularea tablelor la depozitul de tablă și stația de sablare și una macara Portal de 5 tone, achiziționată în anul 2019; acestea conferă mai multa siguranță si au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente si care erau uzate fizic si moral;
- 1 mașină de debitare în coordonate OMNIMAT pe baza de programe informatice și 4 cu plasmă OMNICUT, puse în funcțiune în anul 2007, respectiv 2009 , 2018 si 2021;
- Presă hidraulică de îndoit tabla, achiziționată în anul 2017
- Compresoare (4 bucăți) tip ACU 9L8 de la HAFI;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- clădiri, magazii, depozite de materiale , pavilion administrativ;
- macarale de 10 - 50 tone , aparatură de sudură și vopsire , mașină de roluit tablă, 2 prese hidraulice de curbat profile de 200 tone pentru fasonarea profilelor la zonele de retragere (pupa, prova), etc.

- b) La Sucursala de la Agigea societatea deține proprietatea asupra unui teren, situat în Constanța, în suprafață de 210 mp, pe care este construită o clădire, unde până în anul 2009 a fost vechiul sediu administrativ al societății, înainte de fuziune. În prezent birourile sucursalei se află la Agigea, iar clădirea din Constanța a fost trecută în conservare începând cu anul 2016, nefiind găsite soluții de închiriere. În ultima parte a anului 2019 această clădire a fost închiriată, fiind reclassificată ca investiție imobiliară. Contractul de închiriere a fost prelungit până la finele anului 2023. Lucrarea cadastrală de intabulare a dreptului de proprietate, a fost suspendată până la soluționarea unui litigiu cu Primaria Constanța, privind unele modificări care au fost efectuate la această clădire de vechiul proprietar. În prima parte a anului 2022 vor fi finalizate lucrările dispuse de Primăria Constanța. Suprafața de 57.710 mp teren de la Agigea, unde se desfășoară în prezent activitatea sucursalei, este proprietatea Companiei Naționale „Administrația Porturilor Maritime Constanța”, iar sucursala are contract de utilizare a domeniului portuar cu această companie.

Principalele mijloace fixe de care dispune sucursala sunt cele din anii trecuți, cu precizarea că în cursul anului 2021 a continuat acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

În ceea ce privește cala de lansare, în anul 2015 a fost parcursă o primă etapă de înlocuire a șinelor de rulare deteriorate, în anul 2016 a fost soluționată problema sistemului de tractare pentru lansarea la apă a navelor, acțiunea de modernizare continuând și în anul 2017 și 2018. În anul 2019 s-a prevăzut prin planul de investiții schimbarea cărucioarelor până de la această cală. Cele 14 cărucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019, o parte au fost schimbate în anul 2020, acțiunea de înlocuire urmând a fi finalizată în anul 2022.

Principalele dotări existente la sucursala Agigea :

- 6 nave maritime de diferite tipuri și capacități, din care:
 - o 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie);
 - o 1 macara plutitoare de 60 to, fără propulsie
- cala de construcție și lansare, având 14 file, pe care se pot executa lucrări de ridicare/coborâre a navelor, având următoarele dimensiuni:
 - o lungime maximă = 90.00 m
 - o lățime maximă = 18.00 m
 - o înălțime maximă = 3.60 m
 - o greutate nava goală = 1.800 t
- 1 macara cu braț mobil 16 tf x 16 m/ 8 picioare x 32m;
- 2 macarale tip KB 674.25 picioare x 15m/8 picioare x 35m;
- 1 Macara portal de 80 to, achiziționată în anul 2008;
- o linie de sablare vopsire orizontală automatizată achiziționată în anul 2009 pentru table până la 3000 mm lățime;
- hale de producție (pentru lucrări metalice, asamblare motoare, echipamente navale);
- rețea de gaze tehnice;
- ateliere destinate activităților de reparații electrice, strungărie (cu posibilități de prelucrare a pieselor cu un diametru maxim de 600 mm și lungime maximă de 11.000 mm, dotat cu pod rulant 5 tf x 16.5 m), etc;
- spații de depozitare acoperite și neacoperite
 - depozit materiale 60 x 60 = 3600 mp;
 - platforma lucru 40 x 30 = 1200 mp;
 - platforma lucru 120 x 40 = 4800 mp.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății

La 31.12.2021 societatea a procedat la reevaluarea grupei "Construcții" și grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercițiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2021 după această reevaluare este prezentată în situația de mai jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD 01.01.2021	LA 31.12.2020
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	20.060.165	16.999.328
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	15.641.959	16.351.202
ALTE INSTAL., UTILAJE ȘI MOBILIER	64.602	53.638
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	-	22.713
IMOBILIZĂRI CORPORALE ÎN CURS	3.564.578	2.788.492
TOTAL	40.533.245	37.417.314

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2021; societatea a întocmit un raport special privind rezultatele acestei operațiuni, în detaliu, în vederea prezentării acționarilor spre aprobare, raport care completează această prezentare.

O parte din mijloacele fixe din categoria utilajelor și clădirilor au fost trecute în anii trecuți în conservare și multe dintre ele se aflau în aceeași situație la 31.12.2021, în timp ce altele au fost casate în cursul anului. Pentru această categorie de mijloace fixe (altele decât clădiri) au fost constituite deprecieri în valoare totală de 435.721 lei.

În ceea ce privește activele ce au fost reclasificate ca Active imobilizate deținute în vederea vânzării, aprobate de administratori în anii trecuți spre a fi vândute prin licitație, în cursul anului 2021 au fost valorificate prin vânzare ultimele active rămase în această categorie, așa cum am mai arătat, respectiv cele două terenuri din zona Gratca.

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

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

În prezent societatea nu are alte litigii legate de dreptul de proprietate.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate.

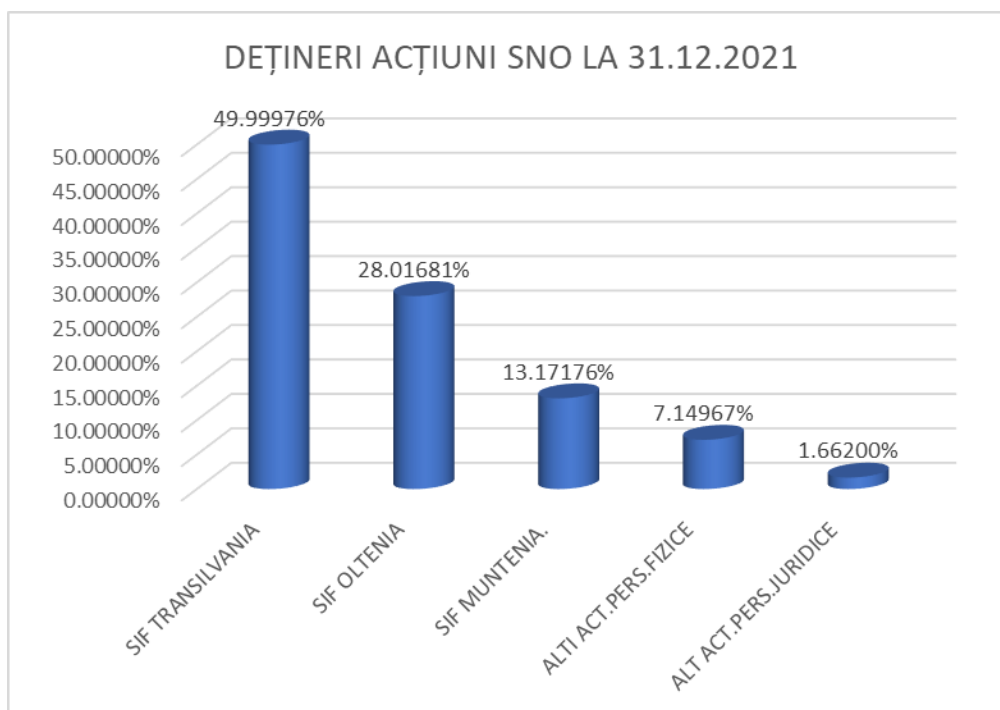
Acțiunile Societății Șantierul Naval Orșova sunt înscrise și se tranzacționează, din anul 1998, la cota Bursei de Valori București, având simbolul SNO. În momentul de față acțiunile se tranzacționează la categoria: STANDARD. Activitatea de ținere a registrului acționarilor a fost și este realizată de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

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

Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2021.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2021, structura acționarilor se prezintă astfel:

<u>Actionari</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procent</u> (%)
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580	49,9998
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843	28,0168
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	13,1718
Alți acționari persoane fizice	816.701	2.041.752	7,1497
Alți acționari persoane juridice	189.849	474.623	1,6620
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,000</u>



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

La 31.12.2021, comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2020, nu se înregistrează modificări în ceea ce privește deținerile acționarilor semnificativi, în schimb se observă o mică creștere a acționarilor persoane juridice, în detrimentul celor fizice. Acțiunile societății sunt ordinare și indivizibile.

Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social sunt menționate în registrul acționarilor ținut de societatea de registru (Depozitarul Central București)

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul de a alege sau de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului sau a oricaror drepturi derivate din calitatea de acționar.

Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la statut și la modificările ulterioare.

Evoluția prețului acțiunilor societății Șantierul Naval Orșova SA, pe un an, respectiv 5 ani de zile, împreună cu volumul de acțiuni tranzacționate în această perioadă, este ilustrată în graficul de mai jos (sursa: Bursa de Valori București)

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Published on TradingView.com, February 08, 2022 10:06:24 EET
BVB:SN0, D 0:5,7000 H:5,7000 L:5,7000 C:5,7000



Published on TradingView.com, February 08, 2022 10:07:21 EET
BVB:SN0, M 0:5,5000 H:5,7000 L:5,5000 C:5,7000



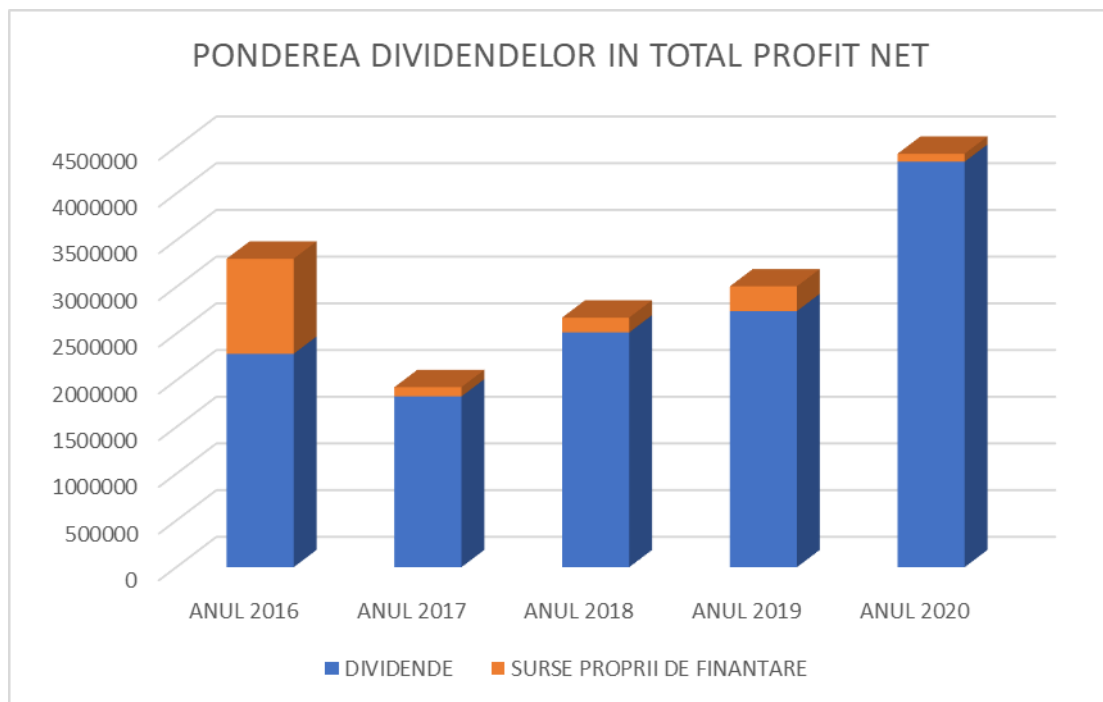
Conform datelor prezentate pe site-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 3,74 lei/acțiune și 7,09 lei/acțiune (creștere 89,57%). Referindu-ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii aprilie 2016 (2,3026 lei acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat la începutul lunii mai 2021 (7,3 lei acțiune).

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

Făcând o retrospectivă a ultimilor 10 ani în ceea ce privește politica de dividende, putem concluziona:

- abordarea privind destinația profitului net a fost diferită, funcție de nivelul profitului, de interesul acționarilor și de prevederile legale;
- până în anul 2009, atâta timp cât sumele din contul de profit au fost mai însemnate, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat distribuirea de dividende din profitul net de repartizat, care au reprezentat cca.50-60% din profitul net. Valoarea în lei/acțiune a fost cuprinsă între 0,4-0,75 lei/acțiune. Mărimea, în valoare absolută a dividendului brut pe acțiune, a fost stabilită în funcție de performanțele societății. În toată perioada în care a fost aprobată distribuirea de dividende, plata acestora s-a efectuat în termenul stabilit de Adunarea Generală a Acționarilor, nefiind înregistrate întârzieri sau reclamații din partea acționarilor.
- În perioada 2010-2011 când nivelul profitului a fost la un nivel relativ scăzut, adunarea generală a acționarilor a hotărât ca această sumă să rămână la dispoziția societății, ca sursă proprie de finanțare, fără a se distribui dividende.
- În perioada 2012 - 2013, societatea a înregistrat pierdere, astfel încât nu a fost posibilă distribuirea de dividende.
- În anii 2014 și 2015, societatea a înregistrat profit, acesta fiind utilizat pentru acoperirea parțială a pierderilor din anii precedenți.
- În anul 2016, după acoperirea pierderilor din anii precedenți din "Alte rezerve", din profitul net aferent acestui an a fost distribuit, conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 07 aprilie 2017, un dividend brut de 0,2 lei/acțiune;
- Pentru exercițiul financiar 2017 a fost aprobat un dividend brut de 0,16 lei/acțiune, pentru 2018 cuantumul dividendului brut a fost de 0,22 lei/acțiune iar în anul 2019 a fost aprobat și distribuit un dividend brut de 0,24 lei/ acțiune.
- Pentru exercitiul financiar 2020, a fost aprobată distribuirea unui dividend brut total de 1 leu/acțiune, din care 0,38 lei/acțiune repartizat din profitul net al anului 2020 și 0,62 lei/acțiune ca dividend brut suplimentar repartizat din rezultatul reportat.
- În anul 2021, societatea nu înregistrează profit net.

Evoluția ponderii dividendelor și a surselor proprii de finanțare în total profit net, în ultimii 5 ani este ilustrată în graficul de mai jos:



3.3. Descrierea oricăror activități de achiziționare a propriilor acțiuni.

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

3.4. Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor deținute de filiale.

Societatea nu are filiale în alte localități. Șantierul Naval Orșova are, începând cu anul 2008, așa cum s-a precizat la punctul 1.1 c), o sucursală la Agigea.

3.5. Emiterea de obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

Compania nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță în anul 2021, și nici anterior acestui an, astfel încât nu are nici-un fel de obligații față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

4. CONDUCEREA EMITENTULUI

4.1. Șantierul Naval Orșova S.A. este administrată în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 5 membrii, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor prin metoda votului cumulativ.

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din data de 02.10.2020, a fost ales noul Consiliu de Administrație al societății, pe o perioadă de 2 ani, în următoarea componență:

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

- DOMNUL ANDANUT CRINEL-VALER, cetățean român, în vârstă de 63 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MOLDOVAN MARIUS-ADRIAN, cetățean român, în vârstă de 40 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 nu deținea acțiuni la societate;
- DOAMNA DUMITRESCU LUCIA-CARMEN, cetățean român, în vârstă de 58 ani, de profesie inginer. La 31.12.2020 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL CIUREZU TUDOR, cetățean român, în vârstă de 66 ani, de profesie economist. La 31.12.2020 deținea un număr de 16.500 acțiuni, reprezentând 0,14% din capitalul social al societății;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetățean român, în vârstă de 54 ani, de profesie avocat. La 31.12.2020 nu deținea acțiuni la societate;

La solicitarea acționarului majoritar, SIF Transilvania, în data de 28.12.2021 a fost convocată AGOA pentru alegerea unui nou Consiliu de Administrație prin metoda votului cumulativ, pentru un mandat de 4 ani. Urmare acestor alegeri, Consiliul de Administrație are următoarea componență:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 49 ani, de profesie economist. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetățean român, în vârstă de 52 ani, de profesie inginer. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetățean român, în vârstă de 68 ani, de profesie inginer. La 31.12.2021 deținea un număr de 12.000 acțiuni la societate, reprezentând 0,11% din capitalul social al societății;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetățean român, în vârstă de 42 ani, de profesie economist. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN , cetățean român, în vârstă de 55 ani, de profesie avocat. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la societate;

Informații suplimentare despre pregătirea și experiența profesională a administratorilor, se regăsesc în CV-ul acestora ce poate fi consultat pe website-ul societății :www.snorsova.ro, secțiunea: Investitori/Guvernanta corporativă → Consiliul de Administrație&Conducerea executivă.

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

Conform dispozițiilor legale și a celor cuprinse în ACTUL CONSTITUTIV, Consiliul de Administrație s-a întrunit, în cursul anului 2021, în mai multe ședințe (12), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste ședințe personal- fizic sau online, prin telefon și e-mail, pentru analizarea și discutarea problemelor curente ale societății și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Principalele probleme care au fost discutate, analizate și aprobate în ședințele C.A din cursul anului 2021, se referă la:

- Măsurile organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2021,
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare,
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC,
- Analiza modului de îndeplinire a programului de investiții pe anul 2021,
- Analiza procedurilor interne existente la nivelul societății și aprobarea măsurilor privind completarea/întocmirea de noi proceduri de lucru;
- Aprobarea constituirii unei comisii de negociere a contractelor externe de construcții nave fluviale,
- Analiza evoluției litigiului cu firma VEKA din Olanda de la Curtea de arbitraj din Rotterdam
- Aprobarea plafoanelor globale în relația cu băncile
- Aprobarea planurilor de audit intern și analizarea concluziilor misiunilor de audit intern, dispunerea de măsuri;
- Aprobarea unor casări și declasări de bunuri și a altor aspecte a căror competență de aprobare ține de C.A.
- Aprobarea majorărilor salariale negociate cu sindicatele, soluționarea diverselor cereri salariale ale sindicatelor și altor probleme curente înscrise pe ordinea de zi
- Analiza costurilor salariale și a abaterilor dintre antecalcul și postcalcul referitor la construcțiile noi;
- Analiza și aprobarea de măsuri operaționale la sucursala Agigea.
- Stabilirea de măsuri în vederea creșterii gradului de conformare a societății cu principiile de guvernanță corporativă;

4.2. În legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm ca începând cu luna martie 2011, pe postul de director general a fost numit domnul Mircea Ion Sperdea, conducerea societății realizându-se pe bază de contract de mandat. În luna aprilie 2015 a fost prelungit mandatul domnului Mircea Ion Sperdea pe o perioadă de 4 ani. În luna aprilie 2019 i-a fost prelungit mandatul domnului Mircea Ion Sperdea pe o perioadă de 1 an de zile, respectiv până în aprilie 2020. În luna aprilie 2020 contractul de mandat a fost prelungit pe o perioadă de 4 ani, iar în luna octombrie 2020, noul Consiliu de Administrație ales în AGOA din data de 02.10.2020 a încheiat un nou contract de mandat cu d-l Sperdea Ion Mircea pentru o perioadă de doi ani.

La 31.12.2021, conducerea executivă avea următoarea componență:

- | | |
|------------------------|--|
| - Ing. Sperdea Mircea | - director general |
| - Ec. Vișescu Marilena | - director economic |
| - Ing. Stoinel Florin | - director tehnic cu preg. fabricației |
| - Ing. Lascu Adrian | - responsabil interimar Sucursala Agigea |

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

Informăm acționarii că în conformitate cu dispozițiile legale (modificarea Legii nr.31/1990 - Legea societăților comerciale, republicată) directorului general i s-a suspendat contractul de muncă începând cu data de 1 martie 2011, fiind încheiat și semnat între societate, reprezentată, la acea dată, de președintele Consiliului de Administrație – domnul Fercală Mihai - și domnul Mircea Ion Sperdea, un contract de mandat pe o perioadă de 2 ani și care ulterior a fost prelungit succesiv, așa cum s-a arătat. Acest contract privește încredințarea și exercitarea funcției de director în baza delegării de către Consiliul de Administrație al societății către director, a unora dintre atribuțiile de conducere ale acestui organ de gestiune, în limitele permise de lege și în scopul realizării obiectului de activitate al societății. Domnul Sperdea Mircea deținea la 31.12.2021 un număr de 12.000 acțiuni reprezentând 0,11 % din capitalul social.

Doamna Vișescu Marilena a fost angajată în această societate, în anul 1987, imediat după absolvirea Facultății de Științe Economice din Craiova, specializarea finanțe-contabilitate, pe postul de economist.

Începând cu 01.11.1990 a îndeplinit funcția de șef birou contabilitate până la 30.06.2019, când a fost promovată pe funcția de director economic. Deținea la 31.12.2021 un număr de 10 acțiuni la Societatea Șantierul Naval Orșova SA.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanică din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995 și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul societății Șantierul Naval Orșova SA. În perioada 01.10.1998-14.11.2005 a lucrat ca șef birou proiectare, iar în data de 15.11.2005 a fost numit director tehnic cu pregătirea fabricației. Deținea la 31.12.2021 un număr de 400 de acțiuni la Șantierul Naval Orșova SA.

Domnul Lascu Adrian a absolvit Facultatea de Inginerie din cadrul Universității Ovidius din Constanța, specialitatea Utilaje și instalații portuare, în anul 1995. Începând cu aprilie 2005 a ocupat funcția de șef serviciu reparații, construcții nave la fosta societate Servicii Construcții Maritime SA Constanța, continuând activitatea în această funcție și după fuziunea SCM cu Șantierul Naval Orșova S.A. Din septembrie 2021 exercită și funcția de responsabil interimar la sucursala Agigea. La 31.12.2021 nu deținea acțiuni la SNO.

Menționăm că în cursul anului 2021 au avut loc schimbări în conducerea sucursalei Agigea, respectiv în data de 29.03.2021 a fost revocat din funcția de director d-l Cândea Alexandru și a fost numit în această funcție d-l Varlan Alexandru, pentru un mandat cuprins între 01.04.2021 și 31.12.2021. Începând cu data de 30.08.2021 încetează contractul de mandat al d-lui Varlan Alexandru ca urmare a cererii de demisie formulată de acesta, iar d-l Lascu Adrian este numit Responsabil interimar al sucursalei pe perioada 01.09.2021-28.02.2022.

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

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

Precizăm că societatea nu are cunoștință ca persoanele prezentate la punctele 4.1 și 4.2 să fi fost implicate în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății.

4.3 Alte aspecte privind GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.

Ultima modificare a Actului constitutiv al societății a fost realizată în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 02.10.2020 și a vizat capitolele Consiliul de Administrație și Directorii societății.

Associated Business Auditors S.R.L. Timișoara a fost desemnată de către Consiliul de Administrație să asigure auditul intern, această societate fiind autorizată să desfășoare acest gen de activități. În notele explicative la situațiile financiare se regăsesc și amănunte referitoare la onorariu, precum și alte informații legate de activitatea de audit intern.

Șantierul Naval Orșova S.A., în calitate de emitent, respectând prevederile din Codul de Guvernanță Corporativă a B.V.B., a publicat cu regularitate informații privind subiectele de maxim interes pentru acționari, după cum urmează:

- rapoarte curente, comunicate;
- detalii privind desfășurarea Adunării Generale – convocatoare, materiale aferente ordinii de zi, model de procură specială, reguli și proceduri de participare la adunările generale, drepturi ale acționarilor, rezultat detaliat al votului, decizii luate în cadrul adunărilor generale;
- rapoarte cu informațiile financiare trimestriale, semestriale, anuale;

- informații privind administratorii și membrii conducerii executive, inclusiv datele de contact ale acestora, dar și modificări survenite în structura Consiliului de Administrație;
- date referitoare la comitetele consultative constituite la nivelul CA;
- calendar financiar;
- decizii ale Adunării Generale a Acționarilor;
- act constitutiv în vigoare;

Consiliul de administrație este format din 4 membri ne-executivi și un membru executiv, iar procesul decizional, în cadrul acestui organ de conducere, prin modul de organizare, nu este dominat de o persoană sau de un grup de persoane. Procedura de alegere a membrilor CA este una transparentă, candidaturile fiind publice. Compania desfășoară activități privind responsabilitatea socială și de mediu, persoane salariate instruite fiind desemnate în acest scop.

La nivelul Consiliului de Administrație sunt constituite două comitete consultative, respectiv Comitetul de audit și Comitetul de nominalizare și remunerare, fiecare comitet fiind format din 3 membri.

Data fiind ponderea de cca. 91% pe care SIF-urile (SIF 3, SIF 4 și SIF 5) o dețin în capitalul social, administratorii au fost propuși/aleși ca fiind reprezentanții acestora.

În prezent, dintre cei cinci administratori, trei sunt independenți.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Începând cu anul 2012, în baza prevederilor Ordinului MFP nr. 881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și a Ordinului nr.1.286/01.10.2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, societatea a trecut la raportarea pe aceste standarde.

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

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

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

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2021 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timișoara, în baza contractului nr.405/22.07.2013, a cărui valabilitate inițială a fost pe 2 ani, ulterior a fost prelungit pe încă 2 ani, iar în anul 2017 a fost prelungit pe încă 3 ani, până la 30.04.2020, conform Hotărârii AGOA din data de 07.04.2017. În AGOA din data de 10.04.2020 contractul a fost prelungit cu 2 ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor 2020 și 2021.

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2021

În urma reevaluării cerintelor IFRS 16, societatea a încadrat contractul de închiriere cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța, încheiat în ultima parte a anului 2019, sub incidența acestui standard și a retratat corespunzător indicatorii și elementele de active, datorii și capitaluri pentru anii 2020 și 2021. Mai multe informații în acest sens sunt prezentate în Notele la situațiile financiare.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Situția poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2021, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2021 Lei</i>	<i>31.12.2020 (retratat) Lei</i>	<i>31.12.2019 (retratat) Lei</i>	<i>VARIAȚIE CREȘTERE/ SCĂDERE AN 2021/AN 2020 (%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	36.968.667	34.628.822	36.069.891	6,76
- terenuri și construcții	21.262.106	18.201.269	19.718.780	16,82
- instalații tehnice și mijloace de transport	15.641.959	16.373.915	16.277.471	(4,47)
- alte imobilizări corporale	64.602	53.638	73.640	20,44
II. Imobilizări necorporale	20.138	6.192	3.083	225,23
III. Imobilizări corporale în curs de exec.	3.564.578	2.788.492	2.862.195	27,83
IV. Investiții imobiliare	522.236	508.019	517.515	2,8
IV. Alte active imobilizate	621.530	496.543	110.824	25,17
V. Drepturi de utilizare a activelor închiriate	1.559.962	1.950.983	2.377.179	(20,04)
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	43.257.111	40.379.051	41.940.687	7,13
I. Stocuri	22.400.725	34.611.321	44.839.962	(35,28)
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	20.330.881	1.185.231	2.091.262	1615,35
III. Alte investiții financiare pe term.scurt	3.087.107	3.857.609	6.677.460	(19,97)
IV. Numerar și echivalente de numerar	14.365.368	30.825.273	13.939.382	(53,40)
V. Active clasificate ca deținute pentru vânzare	-	18.637	318.158	-
VI. Cheltuieli în avans	165.412	130.348	67.119	26,90
B. TOTAL ACTIVE CURENTE	60.349.493	70.628.419	67.933.343	(14,55)
TOTAL ACTIVE	103.606.604	111.007.470	109.874.030	(6,67)
I. Capital social	28.557.298	28.557.298	28.557.298	0
II. Prime de capital	8.862.843	8.862.843	8.862.843	0
III. Rezerve	54.896.946	51.777.818	52.191.937	6,02

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2019</i> <i>(retratat)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIAȚIE</i> <i>CREȘTERE/</i> <i>SCĂDERE</i> <i>AN 2021/AN 2020</i> <i>(%)</i>
IV. Rezultatul exercițiului	(153.870)	4.635.374	3.199.201	(96,69)
V. Rezultatul reportat	941.454	7.737.995	7.431.918	(87,83)
VI. Repartizarea profitului	-	(191.823)	(198.765)	-
VII. Alte elemente de capitaluri proprii	(4.338.244)	(4.028.932)	(4.290.219)	7,68
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	88.766.427	97.350.573	95.754.213	(8,82)
I. Datorii privind impozitul amânat	4.352.333	4.037.136	4.299.942	7,81)
II. Alte datorii	1.047.860	1.449.720	1.880.893	(27,72)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	5.400.193	5.486.856	6.180.835	(1,58)
I. Împrumuturi pe termen scurt	-	-	-	-
II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	8.804.168	7.144.568	7.306.501	23,23
III. Venituri înregistrate în avans	3.801	215	1.246	1667,91
IV. Provizioane	1.032.015	1.025.258	631.235	0,66
E. TOTAL DATORII CURENTE	9.439.984	8.170.041	7.938.982	15,54
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	103.606.604	111.007.470	109.874.030	(6,67)

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constată o creștere cu 6,76% față de anul precedent, în special ca urmare a operațiunii de reevaluare (în scopuri de raportare financiară) a grupelor de construcții, respectiv nave, realizată la 31.12.2021, dar și ca urmare a achizițiilor realizate în scopul modernizării activității. În ceea ce privește imobilizările corporale în curs de execuție, creșterea față de anul precedent (cu 27,83%) este datorată în principal lucrărilor de modernizare a calei de lansare, lucrări ce vor fi finalizate în anul 2022. Totodată se constată o creștere cu 25,17% a altor active imobilizate, în cea mai mare parte pe seama creanțelor financiare aferente sumelor consemnate.

Imobilizările necorporale cresc cu 225,23% (au fost achiziționate licențe).

Drepturi de utilizare a activelor închiriate. În anul 2021 societatea a reanalizat contractul de închiriere teren încheiat cu Compania Națională Administrarea Porturilor Constanța, și a constatat că acesta se încadrează în criteriile de de recunoaștere sub incidența standardului IFRS 16. Astfel societatea a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență, procedând în consecință la retratarea retroactivă a erorilor generate de neaplicarea standardului. Scăderea

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

înregistrată la această poziție (cu 20,04)% este corespunzătoare reducerii dreptului de utilizare pe perioada de contract ramasă. Mai multe informații în legătură cu aplicarea IFRS 16 și retratarea erorilor generate de neaplicare în perioada precedentă sunt prezentate în Notele la situațiile financiare.

Stocurile, au înregistrat, pe total, o scădere cu 35,28% față de 31.12.2020, în special pe seama producției în curs de execuție. De menționat că în structură, producția în curs de execuție a scăzut cu 48,97%, datorită livrării ultimului costier dintre cele două ce au făcut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constată o creștere însemnată a creanțelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 1615,35%). La finele anului 2021 societatea avea neîncasate creanțe curente iar o bună parte din acestea au fost lichidate în perioada de început a anului 2021, prin încasare, dar înregistrează și o creanță restantă din relația comercială cu compania Veka, creanță a cărei plată a fost reeșalonată, în conformitate cu acordul încheiat în luna februarie 2022, termenul final de plată fiind luna octombrie 2022. Alte informații în legătură cu creanțele comerciale și alte creanțe se găsesc în Notele la situațiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează o scădere semnificativă, cu 53,40% față de anul 2020, și are legătură directă cu creșterea creanțelor de la poziția precedentă dar și cu plata dividendelor distribuite în anul 2021.

Cheltuielile în avans de asemenea înregistrează o creștere cu 26,90%, urmare achiziționării de pavilioane pentru șalandele din patrimoniul sucursalei Agigea dar și a unor cheltuieli de proiectare.

Pe total, activele curente cunosc o scădere cu 14,55 %.

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

Capitalurile proprii cunosc, pe total, o scădere cu 8,82%. În structură se remarcă o scădere însemnată pe seama rezultatului reportat (cu 87,83%) datorită distribuirii de dividend suplimentar în anul 2021 dar și pe seama rezultatului exercițiului, la finele anului societatea înregistrând pierdere netă. Creștere se înregistrează la poziția Rezerve, în corelație cu Alte elemente de capitaluri proprii, urmare reevaluării efectuate de societate la grupele de construcții și nave.

Provizioanele se mențin la un nivel apropiat de cel al anului 2020

Datoriile comerciale și alte datorii înregistrează de asemenea o creștere cu 23,23% față de anul 2020, dar în principal reprezintă datorii curente, cu scadențe în perioada următoare .

Pe total capitalurile proprii și datoriile cunosc o scădere cu 6,67%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

Rezultatul brut înainte de impozitare realizat în anul 2021 este inferior celui realizat în anul 2020 (descreștere cu 89,84%), dar și celui prevăzut prin BVC, fiind înregistrată o scădere cu 85,40%, în condițiile în care cifra de afaceri pe anul 2021 a înregistrat o creștere, față de anul precedent cu 4,06%.

Rezultatul anului 2021 a fost influențat negativ de diminuarea activității sucursalei ca urmare a pandemiei COVID-19. Segmentul de închiriere de nave tip șalanda a fost grav afectat iar veniturile realizate din această activitate au înregistrat o scădere însemnată, fapt ce a dus la înregistrare de pierdere la nivelul sucursalei.

Comparativ cu anul trecut și cu prevederile din BVC, evoluția profitului brut se prezintă astfel:

- Profit brut prevăzut în BVC an 2021	3.500.000 lei
- Profit brut realizat an 2021	510.839 lei
- Profit brut realizat în anul 2020-retratat	5.027.289 lei

O evoluție a profitului brut pe perioada ultimilor 5 ani este redată în diagrama de mai jos:



În tabelul de mai jos sunt redate, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2021 comparativ cu cele ale anului precedent și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli, cu precizarea că veniturile și cheltuielile celor 2 ani au fost prezentate conform prevederilor din OMFP nr.2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor conforme cu Standardele de Raportare financiară.

- LEI -

INDICATORI	REALIZĂRI I AN PRECEDE NT (2020 retratat)	EXERCITIUL FINANCIAR 2021			GRAD DE REALIZARE (%) An 2021 FAȚĂ DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZĂRI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZĂRI AN 2020	PREVEDE RI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	73.660.173	72.790.000	75.533.784	5.104.612	102,54	103,77
- Venituri din exploatare (operaționale)	72.982.950	72.190.000	74.669.943	5.003.991	102,31	103,44
- Venituri financiare	677.223	600.000	863.841	100.621	127,56	143,97
CHELTUIELI TOTALE, din care:	67.632.884	69.290.000	75.022.945	7.269.944	110,96	108,27
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	68.359.248	68.890.000	74.660.228	7.223.241	109,22	108,38
- cheltuieli financiare	273.636	400.000	362.717	46.703	135,55	90,68

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

INDICATORI	REALIZĂRI I AN PRECEDE NT (2020 retratat)	EXERCITIUL FINANCIAR 2021			GRAD DE REALIZARE (%) An 2021 FAȚĂ DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZĂRI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZĂRI AN 2020	PREVEDE RI BVC
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	5.027.289	3.500.000	510.839	-2.165.332	10,16	14,60
- profit/pierdere din exploatare	4.623.702	3.300.000	9.715	-2.219.250	0,21	0,29
- profit/pierdere financiară	403.587	200.000	501.124	53.918	124,17	250,56
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMÂNAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚĂ -/+)	(391.915)	(560.000)	(664.709)	-	169,61	118,70
REZULTATUL NET	4.635.374	2.940.000	(153.870)	-	-	-
NUMĂR DE ACȚIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACȚIUNE (lei/acțiune)	0,4057	0,2573	(0.0134)	-	-	-

Este de remarcat faptul că profitul brut a fost realizat la sediul principal din Orșova în timp ce sucursala de la Agigea a înregistrat pierdere. Un aport deosebit de important în realizarea profitului total brut l-a avut și profitul realizat din activitatea financiară, atât la sediul principal cât și la sucursală, așa cum vom arăta în cele ce urmează.

5.2.1 Analiza activității din exploatare

Așa cum, deja, am arătat veniturile operaționale ale anului 2021 au provenit în proporție de 93,3% de la sediul principal din Orșova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 7 nave (în anul 2020: 6 nave), în valoare de 13.985 mii euro / 68.802 mii lei (în anul 2020: 13.642 mii euro, respectiv 66.052 mii lei), la un curs mediu de 4,9196 lei/€ (în anul 2020: 4,8418 lei/€), față de un curs de 4,88 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constată că pe total veniturile operaționale au fost mai mari față de cele ale anului precedent (au crescut cu 2,31%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o depășire cu 3,44%). Totuși, rezultatul din exploatare este nesemnificativ, societatea înregistrând din activitatea de exploatare un profit în sumă de 9.715 lei. Nerealizarea profitului din exploatare față de cel proiectat în BVC la sediul din Orșova (cu 35,21%) este datorat în principal creșterii prețurilor la materiile prime de bază (tablă și profile metalice). Pierderea înregistrată de sucursala Agigea este efectul unor cauze obiective, respectiv pandemia de COVID-19, care a influențat negativ piața închirierii de nave, iar veniturile realizate din reparația de nave nu au acoperit cheltuielile de exploatare.

Influențe negative asupra activității din exploatare sunt și datorită imposibilității aprovizionării din țară, de la furnizorii tradiționali, a unor materiale cu specific naval, ceea ce a determinat achiziționarea acestora de pe piețele externe, la prețuri ceva mai mari și cu întârzieri în livrare, pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a putea să ne încadrăm în termenele de livrare contractuale a fost necesară externalizarea unor lucrări, ceea ce a însemnat de asemenea costuri suplimentare.

Navele construite la Orșova au fost destinate în totalitate livrărilor intracomunitare, respectiv în Olanda. În ceea ce privește structura/tipul navelor construite se poate spune că aceasta este apropiată de ceea ce ultimilor ani. Prin urmare, în anul curent (2021) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 1 TANC INOX cu lungimea de 110 m
- 2 TANCURI cu lungimea de 110 m
- 3 NAVE MONEY MAKER cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA COSTIER

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2021. Reducerea, comparativ cu anul 2020, cu cca. 30% a volumului de mărfuri transportate, cu cca. 80% a numărului de comenzi noi, conform analiștilor de piață, a fost și urmare a contextului epidemiologic generat de pandemia COVID-19 care a influențat negativ activitatea pe acest segment de piață în anul 2021.

Totuși, chiar și în aceste condiții, societatea Șantierul Naval Orșova SA a reușit să aibă acoperită întreaga capacitate de producție de la Orșova, iar în ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, doar 3 șalande au fost închiriate la intern, în ultima parte a anului.

Alte informații legate de analiza principalilor indicatori economico-financiarți se găsesc în NOTELE la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

5.2.2 Analiza veniturilor și cheltuielilor financiare

Faptul că în proporție de peste 95% din încasările companiei sunt exprimate în euro, provenind din livrări de nave în spațiul intracomunitar, a făcut ca societatea să fie expusă în permanență riscului valutar (paritatea leu/euro). Pe parcursul anului 2021, această paritate a fost fluctuantă, societatea nu a încheiat noi tranzacții dar au fost derulate tranzacții încheiate în anul 2020 și finalizate în anul 2021. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 501.124 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 448.543 lei), din care diferențe de curs favorabile: 838.609 lei. Mai multe informații în legătură cu influențele respective se găsesc în Notele la situațiile financiare.

Având un flux al încasărilor echilibrat pe tot parcursul anului compania nu a avut contractate credite bancare nici în anul 2021. Prin urmare, la 31.12.2021, societatea nu avea credite și avea suficiente disponibilități în cont pentru a putea susține finanțarea activității curente, dar și cea pentru investiții, din surse proprii.

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

5.2.3 Provizioane și deprecieri

Continuând politica anilor trecuți, compania a considerat util ca pentru o reflectare corectă a situației unor imobilizări corporale aflate în conservare, imobilizări financiare, stocuri vechi fără mișcare, creanțe litigioase, precum și pentru concedii și alte drepturi salariale aferente anului 2021 și care se vor plăti în anul 2022, să constituie deprecieri și provizioane.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2021, este următoarea:

	- lei-
a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	435.721
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Litigii	531.210
d) Provizioane concedii și bonus pensionare	500.805
e) Ajustarea deprecierei stocurilor	589.947
f) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	568.675
TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI	3.310.853

Pe total, față de anul precedent, se observă o diminuare a acestora, în cifre absolute, cu 2.390.466 lei. În structură se constată o diminuare semnificativă a deprecierei legate de stocuri (în special pe seama producției neterminate). Celelalte poziții de provizioane și deprecieri nu au înregistrat abateri semnificative față de anul precedent.

În ceea ce privește variația deprecierei stocurilor, în cifre absolute se înregistrează o scădere cu 2.280.233 lei față de anul precedent, din care:

- 2.086.840 lei ajustarea (prin scădere) a deprecierei urmare livrării și celui de-al doilea costier, ultimul dintre cele două aflate în litigiu cu compania VEKA. Deprecierile respective au fost anulate prin trecerea la venituri. O descriere a acestui litigiu se găsește la punctul 5.5 din acest raport;
- 194.000 lei descreștere a deprecierei pentru stocuri materiale fără mișcare, ca o consecință a utilizării acestora în procesul de producție.

Provizionul pentru litigii în sumă de 531.210 lei se referă la un dosar aflat pe rolul instanțelor de judecată (Tribunalul Mehedinți), înregistrat la sfârșitul anului 2020, prin care fostul președinte al Consiliului de administrație – domnul Mihai Fercală – a solicitat daune interese pentru revocarea din funcție înainte de expirarea mandatului. În prezent dosarul se afla pe rol la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Alte informații în legătură cu provizioanele și ajustările pentru deprecierea activelor, se găsesc în Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

5.3 Analiza rezultatului și distribuirea profitului net

La 31.12.2021 societatea înregistrează pierdere netă în valoare de 153.870 lei.

Pentru determinarea profitului imposibil, conform dispozițiilor legale, societatea a ținut seama atât de veniturile neimpozabile, elemente similare veniturilor sau cheltuielilor, cât și de cheltuielile nedeductibile fiscal.

S-a avut în vedere de asemenea faptul că pentru activitatea de la cantina aflată în administrarea societății, compania datorează impozit specific conform Legii nr.170/2016.

Veniturile neimpozabile se referă în principal la reluarea la venituri a provizioanelor și deprecierei care inițial, la constituire, au reprezentat cheltuieli nedeductibile fiscal.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Cheltuielile nedeductibile se compun din sponsorizări, provizioane și deprecieri (conform prezentării de mai sus), cheltuieli sociale care au depășit cota admisă a fi deductibilă, amenzi și penalități și alte cheltuieli.

O influență semnificativă în determinarea profitului impozabil a reprezentat-o suma distribuită sub formă de dividende din rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, suma impozabilă la momentul distribuirii.

O prezentare în detaliu a acestor elemente de venituri și cheltuieli se găsește în Notele la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

După deducerea impozitului pe profit din profitul brut, calculat conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

- lei -

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Suma
1.	Profit brut	510.839
2.	Impozit profit și impozit specific	664.709
3.	Pierdere netă (2-1),	<u>153.870</u>

Menționăm că în exercițiul financiar 2021 societatea nu a mai constituit rezerva legală, la 31.12.2020 societatea atingând a cincea parte din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2021, urmează să se stabilească modul de acoperire a pierderii nete, conform celor de mai sus.

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

În funcție de nevoile concrete ale companiei, pentru obținerea de scrisori de garanție, deschiderea de acreditive pentru furnizori, dar și pentru o eventuală acoperire a necesarului de surse de finanțare, societatea a beneficiat și în anul 2021 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut aprobat în anul 2021 un plafon global multioptiuni și multidevize, prin BRD, de 1,54 milioane euro, plafon care s-a utilizat pentru nevoile de finanțare ale firmei.

Totodată societatea a solicitat, și i-a fost aprobat prin BRD, un plafon pentru acoperirea riscului valutar, în valoare de 2.069.000 USD, la același nivel cu cel din anul 2020.

Garantarea acestor plafoane s-a realizat cu un mixt de garanții constând în ipoteци, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu doua depozite colaterale, în valoare totală de 441.201 EURO și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară, compania neavând nevoie, în cursul anului 2021, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2021, acest plafon era utilizat în proporție de 99,8%, fiind emise doua scrisori de garanție, în sumă totală de 459.880 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritim Constanța, dar și 3 scrisori de garanție pentru restituire avansuri, în sumă de 1.445.250 EURO, în favoarea companiei TEAMCO.

În ceea ce privește cheltuielile pentru investiții, acestea au cunoscut o creștere față de anul precedent cu 24,04%.

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 3.566.260 lei (în anul 2020: 2.875.047 lei), din care:

- 1.741.890 lei la sediul din Orșova
- 1.824.370 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 79,18% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 4.504.240 lei).

Nerealizarea programului de investiții se datorează, pe de o parte achiziționării unora dintre acestea la un preț mai mic decât cel avut în vedere la fundamentarea BVC-ului, dar și faptului ca societatea, datorită unor schimbări în strategia de dezvoltare, a amânat efectuarea unor investiții, pentru perioada următoare.

La sediul principal din Orșova au fost date în funcțiune următoarele obiective mai importante:

- Mașina de debitat OMNISCUT
- Aeroterme VTB-18000
- Dezumidificator MNX 8000
- Echipamente de sudură automate
- Pompă sub presiune 1509LP MONO
- Fierastrau cu bandă
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Modernizare cheu vertical, macarale și poduri rulante
- Stenduri reglabile pentru blocsecții
- Echipamente IT

Prin achiziționarea acestor echipamente s-a urmărit reducerea efortului fizic, creșterea productivității muncii, a securității în muncă, reducerea costurilor cu manopera, securitatea sistemelor informatice.

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu această destinație, menționăm achiziționarea de echipamente tehnologice (pentru sudură, vopsire, măsurare grosimi), două motostivuitoare și un încărcător frontal. Totodată, au continuat operațiunile de modernizare a calei de lansare și înlocuirea carucioarelor până și a fost modernizată o baracă container cu destinație de magazie.

În cursul anului 2021 printre cele mai importante ieșiri de active, prin vânzare, se numără doua terenuri deținute în zona Grateca (Orșova), acestea fiind reclassificate în mod corespunzător, ca fiind active imobilizate deținute în vederea vânzării, așa cum am arătat la punctul 2.2 de mai sus. Celelalte ieșiri se referă la casări de mijloace fixe ce nu mai puteau fi utilizate în procesul de producție, datorită uzurii avansate.

În perioada analizată societatea nu a contractat credite pentru investiții, toate achizițiile de mijloace fixe au fost efectuate din surse proprii.

Pe parcursul întregului an compania a asigurat un echilibru financiar, astfel încât și-a onorat la timp, obligațiile față de furnizori, personalul muncitor și față de bugetul statului, bănci și alți creditori.

Alte informații (inclusiv situația fluxurilor de trezorerie) se găsesc în Notele la situațiile financiare care sunt atașate prezentului raport.

5.5 Litigii; acțiuni pe rolul instanțelor de judecată

Referitor la litigiul mai vechi, pe care Șantierul Naval Orșova l-a avut cu unul dintre clienții săi externi: Veka Shipbuilding BV Olanda, acesta este în curs de soluționare definitivă.

Așa cum am informat acționarii prin raportul curent din 14.06.2019, în urma deciziei Curtii de arbitraj de la Rotterdam (AKD N.V.), pronunțată la data de 13 iunie 2019, firma olandeză Veka Shipbuilding B.V. a fost obligată la deschiderea acreditivelor (L/C-urilor) pentru cele 2 nave, la nivelul prețului convenit anterior de părți, iar în situația nerespectării deciziei privind deschiderea L/C-urilor în termen de 4 săptămâni de la pronunțarea acesteia, clientul va fi obligat la plăți penalizatoare.

Deoarece debitoarea nu s-a conformat acestei decizii, Șantierul Naval Orșova a efectuat mai multe notificări și somații către aceasta în sensul respectării deciziei și amenințarea cu trecerea la executarea silită. În cele din urmă, în luna septembrie 2020, după ce Veka a găsit un client pentru cumpărarea costierelor în discuție, a fost încheiată o înțelegere de preluare a celor 2 nave, la un preț negociat de părți, urmând ca primul dintre acestea să fie achitat în luna septembrie 2020, urmat de preluarea acestuia de la sucursala Agigea, pe cheltuiala sa (aceasta însemnând că toate cheltuielile cu transportul, asigurarea, agenturarea, etc. să fie în sarcina Veka), iar cel de-al doilea să fie achitat și preluat la începutul anului 2021.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021

Până la aceasta data a fost finalizată vânzarea primului costier, nava fiind livrată și încasată, conform înțelegerii. În ceea ce privește cel de-al doilea costier, acesta a fost livrat în luna martie 2021, dar înțelegerea privind încasarea nu a fost respectată, compania VEKA a achitat parțial creanța, la finele anului fiind neîncasată suma de 1.000.000 euro.

Demersurile societății privind încasarea sumei datorate, respectiv notificări și chiar introducerea cererii de declanșare a procedurii de insolvență a companiei VEKA Shipbuilding B.V., au fost concretizate la începutul acestui an prin semnarea în data de 10.02.2022 a unui acord, în fața unui notar public din Olanda, între SNO și compania VEKA, acord ce oferă garanții suplimentare, conform Codului civil olandez, astfel existând premise certe ca în cursul anului 2022 litigiul să fie soluționat.

Referitor la litigiul în care societatea noastră are calitatea de pârât, pentru suma de 531.210 lei, daune interese, reclamant în acest litigiu este fostul președinte al Consiliului de administrație – domnul Fercală Mihai – care a considerat că a fost revocat înainte de expirarea mandatului, fără just motiv, și este îndreptățit la plata de daune interese pe perioada până la expirarea mandatului, precum și plata dobânzilor legale calculate la această sumă. Acțiunea a fost introdusă în luna noiembrie 2020, iar instanța de fond, prin sentința civilă nr.14/23.02.2021, a respins ca netemeinică Cerera de chemare în judecată și a dispus obligarea reclamantului la plata sumei de 21.331 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea societății noastre. Împotriva hotărârii instanței de fond, d-l Fercală Mihai a formulat apel care a fost admis prin Decizia civilă nr.596/11.10.2021 pronunțată de Curtea de Apel Craiova, în sensul admiterii Cererii de chemare în judecată cu consecința obligării Șantierului Naval Orșova la plata sumei de 531.210 lei, plata dobânzii legale penalizatoare în cuantum de 3.852,65 lei, precum și a cheltuielilor de judecată în cuantum total de 32.540 lei. Împotriva hotărârii instanței de apel Șantierul Naval Orșova a formulat recurs care, în prezent, află în procedura de filtru pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție.

Menționez că d-l Fercală Mihai a declanșat, în luna noiembrie 2021, procedura de executare silită. În consecință, societatea noastră a efectuat consemnarea sumelor, cu afecțatune specială, la dispoziția executorului judecătoresc S.C.P.E.J. Drumea- Nicut și Ciovea și a formulat Contestație la executare silită, care se află în prezent pe rolul Judecătorei Orșova.

La sediul principal mai era pe rol, din anii trecuți, un litigiu comercial cu INNOTEHNIC Satu Mare, în care societatea noastră era reclamant. Întrucât pârâta a formulat la rândul său pretenții, printr-o cerere reconvențională, la ultima ședință din 27.11.2020, instanța, la cererea părților, a amânat cauza pentru data de 19.02.2021, astfel încât acestea să convină amiabil în legătura cu pretențiile reciproce. La data de 17.02.2021 cele 2 societăți au încheiat Contractul de tranzacție nr.367/17.02.2021 prin care au convenit stingerea pe cale amiabilă a acestui litigiu, document care a fost depus și la instanță. Speța a fost soluționată cu titlu definitiv și irevocabil prin decizia civilă nr.36/Ap/26.02.2021 a Tribunalului Satu Mare.

La sucursala Agigea, sunt în derulare, mai multe acțiuni din anii trecuți, în diverse faze, în care societatea noastră este reclamantă. Sumele în discuție sunt nesemnificative și se referă în special la creanțe comerciale, pentru care firmele debitoare sunt în curs de finalizare a procedurii insolvenței sau falimentului. Pentru toate aceste creanțe neîncasate au fost constituite deprecieri la momentul constatării incapacității de plată a debitorului.

6. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2021

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2021 s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861/2009 și a Manualului cu procedurile de inventariere elaborat la nivelul societății. Pentru aceasta au fost emise decizii interne de constituire a comisiei centrale și, respectiv subcomisii de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății, de la sediul central și sucursala Agigea.

Principalele concluzii desprinse în urma inventarierii sunt:

- Au fost constatate unele diferențe la gestiunile de mijloace fixe și obiecte de inventar în folosință, în sensul că responsabilii cu gestionarea acestor bunuri au transferat între ei diverse mijloace fixe sau obiecte de inventar

fără să întocmească documentele aferente. Aceste situații au fost soluționate operativ, pe teren, de către comisiile numite la fiecare gestiune.

- La celelalte gestiuni nu au fost constatat diferențe cantitative și valorice între situația scriptică și cea faptică;
- Cu ocazia inventarierii, comisiile au constatat existența unor bunuri ce necesită scoaterea din evidență. Propunerile comisiilor privind casarea sau scoaterea din uz vor fi discutate și analizate la nivelul conducerii executive, din punct de vedere al necesității și oportunității acestei măsuri, după care vor fi supuse spre aprobarea Consiliului de Administrație;
- Pentru materialele inutilizabile sau degradate au fost întocmite liste de inventariere separată, care urmează a fi analizate de comisiile de specialitate existente la nivelul societății, iar în funcție de concluziile acestor comisii, urmează a se proceda în consecință.
- La sediul din Orșova au fost constatate anumite materiale aparținând terților – în custodie temporară la data inventarierii. Pentru aceste bunuri au fost întocmite liste separate și trimise pentru confirmare, către proprietarii bunurilor respective, conform dispozițiilor legale;
- La inventarierea anuală a patrimoniului au participat și auditorii externi conform obligațiilor legale ce le revin pe această linie, care au verificat prin sondaj la diverse gestiuni existența stocurilor faptice, fără a se constata deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din balanțele sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și cu Reglementările contabile aplicabile (Ordinul nr.2.844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară).

Pentru informații suplimentare, acționarii interesați au la dispoziție Notele la situațiile financiare, care sunt atașate prezentului raport.

Președintele Consiliului de Administrație,

Ec. Roșca Radu Claudiu

RAPORTUL DE REMUNERARE

RAPORT DE REMUNERARE AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2021 privind remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor din cadrul Șantierului Naval Orșova S.A.

PREAMBUL

În conformitate cu politica de remunerare a conducătorilor Societății, aprobată în AGOA din data de 16 aprilie 2021, Consiliul de Administrație al Societății a elaborat prezentul raport anual care cuprinde remunerațiile și alte avantaje acordate conducătorilor Societății în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Raportul de Remunerare oferă o imagine de ansamblu a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, conducătorilor în mod individual, inclusiv celor nou numiți și a foștilor conducători în conformitate cu Politica de Remunerare.

Raportul de Remunerare va fi supus votului consultativ al adunării generale ordinare a acționarilor Societății, va fi publicat pe website-ul Societății și va rămâne la dispoziția publicului timp de 10 ani de la publicare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

1. Cadrul legal general:

- Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale
- Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Legea nr. 158/2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012.

RAPORTUL DE REMUNERARE

2. Reglementări interne privind remunerarea și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor

Reglementările interne avute în vedere pentru determinarea regulilor privind remunerarea administratorilor și directorilor Societății sunt următoarele:

- Actul constitutiv al Societății
- Hotărâri ale AGA și decizii ale Consiliului de Administrație al Societății.

3. Componenta Comitetului de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în ceea ce privește componența și structura Consiliului de Administrație, selecția și remunerația administratorilor și a directorilor.

Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare în perioada 1 ianuarie - 27 decembrie 2021, aprobată în ședința Consiliului de Administrație din data de 02.10.2020 (Decizia nr.9/02.10.2020) a fost următoarea:

1	Moldovan Marius	președinte
2	Dumitrescu Lucia- Carmen	membru
3	Andanut Crinel-Valer	membru
4	Mihai Constantin Marian	membru

La finele anului 2021 componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare a suferit modificări, respectiv Consiliul de Administrație al Societății, așa cum a fost ales în cadrul ședinței AGOA din data de 28 decembrie 2021 a decis componența acestuia (Decizia nr.18/28.12.2021), după cum urmează:

1	Radu Rosca Claudiu	președinte
2	Enescu Radu Valentin	membru
3	Mihai Constantin Marian	membru

4. Structura remunerației administratorilor și directorilor Societății și cuantumul acesteia, pe parcursul anului 2021:

- administratorii au primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară în funcție de contractele de mandat în vigoare pentru fiecare administrator ;
- directorul general a primit, pentru activitatea desfășurată, o indemnizație fixă lunară;
- indemnizația fixă pentru membrii Consiliului de Administrație a fost aprobată de AGA;
- indemnizația pentru directorul general a fost aprobată de către Consiliul de Administrație;
- în anul 2021 nu a fost acordată indemnizație variabilă administratorilor sau acțiuni și opțiuni pe acțiuni;
- parțial administratorii și directorul general au beneficiat de asigurare pentru răspundere profesională, pe cheltuiala Societății, în cuantumul aprobat de AGA pe tot parcursul anului 2021;
- remunerația acordată administratorilor și directorilor societății respecta politica de remunerare adoptată.

RAPORTUL DE REMUNERARE

4.1. Structura remunerației acordate administratorilor Societății

Remunerația brută totală aferentă tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pentru anul 2021 a fost de 587.889 lei.

4.1.1. Remunerația fixă lunară: a fost stabilită conform prevederilor legale prezentate mai sus și prevăzută de contractele de mandat ale fiecărui administrator așa cum au fost aprobate prin hotărârea AGA. Remunerația fixă netă acordată tuturor membrilor Consiliului de Administrație al Societății pe parcursul anului 2021, și aferentă în totalitate acestui an, a fost de 343.927 lei.

4.1.2. Remunerația variabilă: În anul 2021 nu s-a acordat remunerație variabilă.

4.1.3. Detalierea remunerației nete aferente fiecărui administrator este inclusă în tabelul următor:

a) Perioada 1 ianuarie-27 - decembrie 2021:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Remunerație Fixă brută	Remunerație Fixă netă	Remunerați eVariabilă	Alte beneficii conform contractului
1	Andanut Crinel Valer	133.344	78.011	0	0
2	Moldovan Marius	122.212	71.500	0	0
3	Dumitrescu Lucia Carmen	111.126	65.120	0	0
4	Ciurezu Tudor	101.022	59.091	0	0
5	Mihai Constantin Marian	111.126	65.012	0	0

b) Perioada 28-31 decembrie 2021:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Remunerație Fixă brută	Remunerație Fixă netă	Remunerați eVariabilă	Alte beneficii conform contractului
1	Roca Radu Claudiu	2.052	1.201	0	0
2	Enescu Radu Valentin	1.880	1.100	0	0
3	Sperdea Mircea Ion	1.709	1.000	0	0
4	Zoescu Mihai	1.709	1.000	0	0
5	Mihai Constantin Marian	1.709	1.000	0	0

4.1.4. Obiective generale de performanță completate de criteriile specifice, care stau la baza acordării componentei variabile a remunerației administratorilor sunt supuse aprobării AGA.

4.2. Structura remunerației acordate Directorului General

Remunerația directorului general al Societății a fost stabilită de către Consiliul de Administrație în contractul de mandat, în limitele aprobate de către AGA.

Remunerația brută totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2021 a fost de 376.320 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului general al Societății pentru anul 2021 a fost de 220.152 lei.

Nu s-a acordat **remunerație variabilă** în anul 2021.

4.3. Structura remunerației acordate Directorului Sucursalei Agigea

Remunerația directorului Sucursalei Agigea a fost stabilită de către Consiliul de Administrație în contractul de mandat, în limitele prevăzute de Actul Constitutiv al Societății.

Remunerația brută totală acordată directorului sucursalei Agigea, pentru perioada mandatului în anul 2021, a fost de 121.181 lei.

Remunerația fixă netă totală acordată directorului Sucursalei Agigea, pentru perioada mandatului în anul 2021, a fost de 70.891 lei.

Nu s-a acordat **remunerație variabilă** în anul 2021.

RAPORTUL DE REMUNERARE

5. Informații privind contractele de mandat ale administratorilor și directorilor executivi

5.1. Contractele de mandat ale administratorilor

Contractele de mandat ale administratorilor societății în anul 2021 au fost încheiate pe perioade cuprinse între 2 (doi) și 4 (patru) ani.

Situația contractelor de mandat pentru administratorii care au fost parte a Consiliului de Administrație al Șantierului Naval Orșova S.A. pe parcursul anului 2021 se prezintă astfel:

	Numele și prenumele	Data început mandat conform contract	Data sfârșit mandat	Document numire
1	Andanut Crinel Valer	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
2	Moldovan Marius	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
3	Dumitrescu Lucia Carmen	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
4	Ciurezu Tudor	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
5	Mihai Constantin Marian	02.10.2020	27.12.2021	Hotărârea AGOA nr.51/2020 și 53/2021
6	Rosca Radu Claudiu	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
7	Enescu Radu Valentin	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
8	Sperdea Mircea Ion	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
9	Zoescu Mihai	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021
10	Mihai Constantin Marian	28.12.2021	28.12.2025	Hotărârea AGOA nr.53/2021

Contractele de mandat conțin clauze privind :

- acordarea de daune interese pentru revocare fără just motiv, înainte de expirarea duratei mandatului încredințat;
- dreptul de a fi asigurat pentru răspundere profesională;
- decontarea de către societate a cheltuielilor determinate de deplasarea și participarea la ședințe, precum și pentru orice activitate legată de gestiunea și administrarea societății.

În contractele de mandat încheiate cu administratorii societății nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia au fost aprobați de către AGOA în ședința din data de 17 aprilie 2021 (Hotărârea nr.52/17.04.2021).

RAPORTUL DE REMUNERARE

Pe parcursul anului 2021 nu au fost cazuri de revocări ale membrilor Consiliului de Administrație pentru neîndeplinirea obligațiilor prevăzute în contract. Precizăm că AGOA, din data de 28 decembrie 2021, a constatat revocarea de drept a membrilor Consiliului de Administrație, respectiv D-l Andanut Crinel Valer, D-l Moldovan Marius, D-na Dumitrescu Lucia Carmen și D-l Ciurezu Tudor, ca efect al neconfirmării acestora prin vot cumulativ în noul Consiliu de Administrație al Societății.

5.2. Contractul de mandat al directorilor executivi

Contractele de mandat conțin clauze privind:

- acordarea de daune interese pentru revocare fără just motiv, înainte de expirarea duratei mandatului încredințat;
- termenul de preaviz de 30 zile pentru situația în care directorul renunță la mandat;
- dreptul de a fi asigurat pentru răspundere profesională;
- dreptul la locuință de serviciu pe cheltuiala Societății sau, după caz, dacă Societatea nu asigură locuința de serviciu, decontarea tuturor cheltuielilor ocazionate cu cazarea în unități specializate;
- dreptul de decontare a cheltuielilor legate de executarea mandatului (cheltuieli de cazare, diurnă, transport și orice alte tipuri de cheltuieli legate de execuția mandatului și indiferent dacă au fost ocazionate cu deplasarea în țară sau în străinătate, precum și folosirea unor obiecte de inventar / mijloace fixe necesare desfășurării activității.

5.2.1. Contractul de mandat al directorului general

Prin Decizia nr.13 din 10 noiembrie 2020, Consiliul de Administrație prelungește mandatul pentru funcția de director general al Societății al d-lui Sperdea Mircea Ion, pentru o perioadă de 2 ani, cuprinsă între 10 noiembrie 2020 și 09 noiembrie 2022.

În contractul de mandat încheiat de Directorul General cu Societatea nu sunt incluși indicatori și criterii de performanță. Aceștia au fost aprobați ulterior de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 29 martie 2021 (Decizia nr.6/29.03.2021).

5.2.2. Contractul de mandat al directorului sucursalei Agigea

În baza Deciziei nr.4 din 29 martie 2021, este încheiat contractul de mandat cu d-l Varlan Alexandru privind încredințarea și exercitarea funcției de director al Sucursalei Agigea, pentru o perioadă cuprinsă între 01.04 - 31.12.2021, indicatorii și criteriile specifice de performanță urmând a fi aprobați ulterior de către Consiliul de Administrație al Societății.

În data de 30 august 2021 (Decizia nr.14/27.08.2021) Consiliul de Administrație al Societății hotărăște încetarea contractului de mandat al d-lui Varlan Alexandru, ca urmare a cererii de demisie formulată de acesta în conformitate cu clauzele contractului de mandat.

RAPORTUL DE REMUNERARE

6. Informație comparativă privind modificarea remunerației și performanța Societății

Modificare anuală	Anul financiar 2021 raportat la anul financiar 2020 +(-)	Anul financiar 2020 raportat la anul financiar 2019 +(-)	Anul financiar 2019 raportat la anul financiar 2018 +(-)	Anul financiar 2018 raportat la anul financiar 2017 +(-)	Anul financiar 2017 raportat la anul financiar 2016 +(-)
Remunerația medie bruta a conducătorilor					
Consiliul de Administrație	(41,62%)	16,35%	21,45%	(0,11%)	74,68%
Conducerea executivă	14,13	1,91%	3,54%	36,93%	12,11%
Performanța Societății					
Cifra de afaceri	4,06%	7,36%	27,20%	(4,14%)	(27,95%)
Profit brut	(89,88%)	26,92%	10,87%	(8,39%)	(7,20%)
Productivitatea muncii	3,42%	(12,64%)	10,49%	(0,35%)	(9,84%)
Remunerația medie bruta pe baza echivalentului norma întreaga a angajaților Societății					
Angajații Societății	3,67%	5,92%	12,52%	29,57%	7,43%

PREȘEDINTE

**Comitet de Nominalizare și Remunerare,
Ec. Roșca Radu Claudiu**

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BURSEI DE VALORI BUCURESTI LA 31.12.2021

	PREVEDERILE CODULUI	Conformare Da/Nu/Parțial	Explicații
SECȚIUNEA A - Responsabilități			
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A.3.	Consiliul de administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din categoria standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	
A.5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	
A.7.	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	

DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021

A.8.	Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	
A.9.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	
A.10.	Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	
A.11.	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	Nu este cazul	Societatea este inclusă în categoria Standard
SECȚIUNEA B- Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	
B.2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	
B.4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA	

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021**

B.5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	
B.8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	
B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	
B.12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
SECȚIUNEA C – Justa recompensă și motivare			
C.1.	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale	DA	

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021**

	care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		
SECȚIUNEA D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii—făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	DA	
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA	
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA	
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA	
D.1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA	

DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021

D.1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA	
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA	
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	
D.2.	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	NU	In curs de elaborare
D.3.	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA	
D.4.	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
D.6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile		

**DECLARATIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANTA
CORPORATIVA AL BVB LA 31.12.2021**

	din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	DA	.
D.9.	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	NU	Organizarea unor astfel de evenimente va fi analizată de Consiliul de Administrație și conducerea executivă, dacă vor exista solicitări din partea investitorilor. În momentul de față, apreciem că informațiile oferite prin raportările anuale, rapoartele curente și periodice sunt complete și oferă un grad mare de transparență, astfel încât investitorii pot lua decizii în cunoștința de cauza.
D.10.	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Societatea nu are încă o politică formalizată în acest sens. Aceasta cerința este în atenția Consiliului de administrație

Președintele Consiliului de Administrație,

Ec. Roșca Radu Claudiu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE				
	La 31 decembrie				Ajustare
IAS 1.10(a), 113		Nota	2021	2020	2020+(-)
			LEI	LEI	LEI
	Active				
	Active Imobilizate				
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	15	40.533.245	37.417.314	
	Terenuri și amenajări la terenuri	15	1.201.941	1.201.941	
	Construcții	15	20.060.165	16.999.328	
	Instalații tehnice și mijloace de transport	15	15.641.959	16.373.915	
	Mobilier, aparatură birotică [...]	15	64.602	53.638	
	Imobilizări corporale în curs de execuție	15	3.564.578	2.788.492	
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	16	20.138	6.192	
	Alte imobilizări necorporale	16	20.138	6.192	
IFRS 16, IAS 8	Drepturi de utilizare a activelor închiriate	17	1.559.962	0	1.950.983
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe		541.401	417.495	
IAS 1.54 (b)	Investitii imobiliare	19	522.236	508.019	
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		80.129	79.048	
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		43.257.111	38.428.068	1.950.983
IAS 1.54 (g)	Stocuri	20	22.400.725	34.611.321	
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	22	20.330.881	1.185.231	
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	22	165.412	130.348	
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt	23	3.087.107	3.857.609	
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	24	14.365.368	30.825.273	
IFRS 5.38-40	Active clasificate ca deținute pentru vânzare		0	18.637	
IAS 1.60	Total Active Curente		60.349.493	70.628.419	
	Total Active		103.606.604	109.056.487	1.950.983
	Capitaluri Proprii				
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	25	28.557.298	28.557.298	
IAS 1.55, 78(e)	Prime de capital	25	8.862.843	8.862.843	
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezerve	25	54.896.946	51.777.818	
	Rezultatul exercițiului	25	(153.870)	4.653.501	(18.127)
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat	25	941.454	7.743.844	(5.849)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință	SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)				
	La 31 decembrie	Nota	2021	2020	Ajustare
			LEI	LEI	2020 +(-) LEI
	Repartizarea profitului	25	0	(191.823)	
	Alte elemente de capitaluri proprii	25	(4.338.244)	(4.028.932)	
	Total Capitaluri Proprii		88.766.427	97.374.549	(23.976)
	Datorii				
	Datorii pe Termen Lung				
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amânat		4.352.333	4.037.136	
IFRS 16, IAS 8	Alte datorii, inclusiv datoria de leasing	28	1.047.860	-	1.449.720
IAS 1.60	Total Datorii pe Termen Lung		5.400.193	4.037.136	1.449.720
	Datorii Curente				
IAS 1.54(k)	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	31	8.404.168	6.619.329	525.239
IAS 1.55, 11.42(b)	Venituri înregistrate în avans		3.801	215	
IAS 1.54(l)	Provizioane	30	1.032.015	1.025.258	
IAS 1.60	Total Datorii Curente		9.439.984	7.644.802	525.239
	Total Datorii		14.840.177	11.681.938	525.239
	Total Capitaluri Proprii și Datorii		103.606.604	109.056.487	1.950.983

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administraţie în data de 7 martie 2022 şi au fost semnate de către:

Administrator
 Ec.Radu-Claudiu Roşca

Întocmit
 Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL				
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2021	2020	Ajustare 2020 +(-)
			LEI	LEI	LEI
	Activități Continue				
<i>IAS 1, 82(a)</i>	Venituri	5	73.328.989	69.934.196	
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	1.340.954	3.048.754	
	Total Venituri Operaționale		74.669.943	72.982.950	
	Cheltuieli privind stocurile	7	(27.468.440)	(24.591.973)	
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(1.738.305)	(1.478.986)	
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(29.665.566)	(29.137.247)	
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	15,16	(4.102.416)	(3.894.411)	
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(533.595)	0	(520.262)
	Câştiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		(1.691)	(173.704)	
	Ajustarea valorii activelor curente	10	2.479.113	4.076.694	
	Ajustări privind provizioanele	30	(6.757)	(394.023)	
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(13.622.571)	(12.792.427)	547.091
	Total Cheltuieli Operaționale		(74.660.228)	(68.386.077)	26.829
	Rezultatul Activităților Operaționale		9.715	4.596.873	
	Venituri financiare	12	863.841	677.223	
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(362.717)	(228.680)	(44.956)
	Rezultatul Financiar Net	12	501.124	448.543	(44.956)
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		510.839	5.045.416	(18.127)
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	(646.234)	(357.813)	
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	(740.130)	(365.108)	
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		735.326	344.677	
	Cheltuieli cu impozitul specific	13b	(13.671)	(13.671)	
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul din Activități Continue		(153.870)	4.653.501	(18.127)
<i>IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		(153.870)	4.653.501	(18.127)

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

<i>Referinţă</i>		SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2021	2020	Ajustare 2020 +(-)
			LEI	LEI	LEI
	Alte Elemente ale Rezultatului Global				
<i>IAS 1.82(g)</i>	Reevaluarea imobilizărilor corporale		3.033.564	(870.726)	
<i>IAS 1.85</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare		3.033.564	(870.726)	
<i>IAS 1.82 (i)</i>	Total Rezultat Global Aferent Perioadei		2.879.694	3.782.775	(18.127)
	Profit atribuibil				
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	26	(153.870)	4.653.501	(18.127)
	Profitul perioadei		(153.870)	4.653.501	(18.127)
	Total rezultat global atribuibil				
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății		2.879.694	3.782.775	(18.127)
	Rezultatul pe acțiune				
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		(0,01)	0,41	(0,0015)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		(0,01)	0,41	(0,0015)
	Activități continue				
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază		(0,01)	0,41	(0,0015)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat		(0,01)	0,41	(0,0015)

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 martie 2022 și au fost semnate de către:

Administrator
 Ec.Radu-Claudiu Roșca

Întocmit
 Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

IAS 1.108,109

		Atribuibile acţionarilor Societăţii								
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exerciţiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2019		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>28.083.462</u>	<u>24.108.475</u>	<u>7.431.918</u>	<u>3.205.050</u>	<u>(4.290.219)</u>	<u>(198.765)</u>	<u>95.760.062</u>
IAS	Pierdere/Profit net al exerciţiului	-	-	-	-	3.205.050	1.448.451	-	-	4.653.501
1.106(d)(i)	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(191.823)	(191.823)
	Transfer în rezerve	-	-	(350.964)	456.608	(151.624)	-	261.287	198.287	414.072
	Rezerve din reevaluare	-	-	(519.763)	-	-	-	-	-	(519.763)
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(2.741.500)	-	-	-	(2.741.500)
Sold la 31 decembrie 2020		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>27.212.735</u>	<u>24.565.083</u>	<u>7.743.844</u>	<u>4.653.501</u>	<u>(4.028.932)</u>	<u>(191.823)</u>	<u>97.374.549</u>
	Ajustare Pierdere/Profit net al exerciţiului 2019					(5.849)				(5.849)
	Ajustare Pierdere/Profit net al exerciţiului 2020						(18.127)			(18.127)
Sold la 31 decembrie 2020-retratat		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>27.212.735</u>	<u>24.565.083</u>	<u>7.737.995</u>	<u>4.635.374</u>	<u>(4.028.932)</u>	<u>(191.823)</u>	<u>97.350.573</u>
	Pierdere/Profit net al exerciţiului					4.635.374	(4.789.244)			(153.870)
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Transfer în rezerve	-	-	(268.389)	85.563	(8.996)	-	(309.312)	191.823	(309.311)
	Rezerve din reevaluare	-	-	3.301.954	-	-	-	-	-	3.301.954
IAS 1.106	Dividende distribuite acţionarilor	-	-	-	-	(11.422.919)	-	-	-	(11.422.919)
Sold la 31 decembrie 2021		<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>30.246.300</u>	<u>24.650.646</u>	<u>941.454</u>	<u>(153.870)</u>	<u>(4.338.244)</u>	<u>=</u>	<u>88.766.427</u>

Administrator
Ec.Radu-Claudiu Roşca

Întocmit
Ec. Marilena Vişescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință	SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE				
IAS 1.10(d), 113	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2021	2020	Ajustare 2020 +(-)
			LEI	LEI	LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare				
	Profitul perioadei		(153.870)	4.653.501	(18.127)
	Ajustări pentru:				
	Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	15,16,17	4.755.219	3.493.743	520.262
	Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate (net)		85.315	40.995	
	Pierderi din creanțe și debitori diverși	10	3.425	(1.184)	
	Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele		6.757	394.023	
	Ajustări pentru deprecierea activelor circulante	10,20	(2.485.538)	(4.075.510)	
	Pierderi din cedarea activelor imobilizate		1.691	173.704	
	Profit din activele imob.detinute în vederea vânzării	6,21	152.602	0	
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13a	646.234	357.813	
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13a	740.130	365.108	
	Cheltuieli cu impozitul specific	13b	13.671	13.671	
	Venituri din impozitul pe profit amânat		(735.326)	(344.677)	
	Fluxuri din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant		3.030.310	5.071.187	502.135
	Modificări ale capitalului circulant				
	Modificarea stocurilor		14.509.467	14.498.811	
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe		(18.942.002)	839.837	
	Modificarea cheltuielilor în avans		(35.064)	(63.229)	
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii		170.991	(141.895)	44.956
	Numerar generat / (utilizat) din / (în) activități de exploatare		(1.266.298)	20.204.711	547.091
	Dobânzi plătite (leasing)	12,17	(35.702)	0	(44.956)
IAS 7.35	Impozitul pe profit plătit		(659.905)	(674.117)	
IAS 7.10	Numerar net din activități de exploatare		(1.961.905)	19.530.594	502.135
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții				
IAS 7.31	Dobânzi încasate		22.807	87.658	
IAS 7.16(a)	Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	15,16	(3.583.458)	(2.880.715)	
	Alte investiții pe termen scurt		770.502	2.819.851	
IAS 7.10	Numerar net utilizat în activități de investiții		(2.790.149)	26.794	

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

	Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie	Nota	2021 LEI	2020 LEI	Ajustare 2020 +(-) LEI
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
IAS 7.31	Dividende plătite		(11.182.612)	(2.671.497)	
	Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing)	28	(525.239)	0	(502.135)
IAS 7.10	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare		(11.707.851)	(2.671.497)	(502.135)
	Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(16.459.905)	16.885.891	0
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie		30.825.273	13.939.382	0
	Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		<u>14.365.368</u>	<u>30.825.273</u>	<u>0</u>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 martie 2022 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Radu-Claudiu Roșca

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

OPIS NOTE

Pagina			Pagina		
1.	Entitatea care raportează	55	19	Investiții imobiliare	94
2.	Bazele întocmirii	55	20	Stocuri	94
3.	Politici contabile semnificative	63	21	Active imobilizate deținute în vederea vânzării	95
4.	Determinarea valorii juste	73	22	Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans	95
5	Venituri	75	23	Alte investiții pe termen scurt	96
6	Alte venituri	75	24	Numerar și echivalente de numerar	97
7	Cheltuieli cu stocurile	76	25	Capital și rezerve	98
8	Cheltuieli cu utilitățile	77	26	Rezultatul pe acțiune	100
9	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	77	27	Împrumuturi	101
10	Ajustarea valorii activelor curente	78	28	Obligații de leasing	103
11	Alte cheltuieli	78	29	Beneficiile angajaților	104
12	Venituri și cheltuieli financiare	80	30	Provizioane	106
13	Cheltuiala cu impozitul pe profit	81	31	Datorii comerciale și alte datorii	107
14	Creanțe și datorii privind impozitul amânat	82	32	Instrumente financiare	107
15	Imobilizări corporale	83	33	Active și datorii contingente	113
16	Imobilizări necorporale	90	34	Părți afiliate	116
17	Active aferente dreptului de utilizare	91	35	Evenimente ulterioare datei bilanțului	117
18	Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate	92			

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) 1. Entitatea care raportează

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii

a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale Anuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aşa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, conform Ordinului ministrului finanţelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară şi Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, cu modificările şi completările ulterioare.

IAS.10.17 Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 7 martie 2022.

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 şi terenuri;
- Mijloace de transport naval.

a. Moneda funcţională şi de prezentare

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

- Nota 18 – Clasificarea investițiilor imobiliare;
- Nota 24 – Împrumuturi.

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, apărute în 18 mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IAS 1 „Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau pe termen lung, cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.”
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2023.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.
IAS 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste etc.
IAS 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 5	Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societații a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât

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

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

valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezerva din reevaluare sau rezervă recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Transferul în și din categoria proprietăților imobiliare în categoria investițiilor imobiliare trebuie făcută dacă, și numai dacă, există o modificare a utilizării.

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

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

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

(iv) Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

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

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

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

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

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

117(a)

(ii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

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

e. Drepturi aferente contractelor de leasing

Societatea în calitate de locatar

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

Datoria de leasing

Datoria de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizate cu rata de dobândă implicită din contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi identificată cu ușurință, Societatea folosește rata dobânzii de politică monetară a BNR..

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

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

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

Drepturile de utilizare a activelor

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

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

f. Investiții imobiliare

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

- (a) a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- (b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

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

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

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

g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

- care sunt deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea unei vânzări pe parcursul desfășurării normale a activității;

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

- sub forma de materii prime, materiale şi alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producţie sau prestarea de servicii.

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.

În 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 începând cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieşit (FIFO).

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.

h. 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 unui 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. Pierdere 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 deprecierei determină reducerea pierderii din depreciere, se va proceda la ajustarea deprecierei în mod corespunzător.

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

i. 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 sfârşit de carieră) între 1 şi 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.

În cursul 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.

j. 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.

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

(3) Provizioane pentru garanții

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

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

k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

Veniturile din imobilizări financiare, respectiv dividende de primit de la entități la care societatea este acționară, sunt recunoscute în situațiile financiare ale societății în exercițiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a fiecărei entități.

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

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m. Impozit pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, determinat conform legislației românești relevante.

Obligația cu impozitul pe profit aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscut în măsura în care nu este plătit.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășesc sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat .

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanțului, bazat pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor, din situațiile financiare.

Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea realizării în viitor a unui profit taxabil din care să poată să fie recuperată diferența temporară.

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

5. Venituri

		<u>2021</u> (lei)	<u>2020</u> (lei)
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de bunuri	68.802.414	66.052.928
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Prestări de servicii	4.072.211	3.287.749
<i>IFRS 15.113(a)</i>	Vânzări de produse reziduale și mărfuri	396.216	538.432
<i>IAS 40.75 (f) (i)</i>	Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	58.148	55.087
	Total	<u>73.328.989</u>	<u>69.934.196</u>

Vânzările de bunuri au înregistrat o creștere cu 4,16% în anul 2021 față de anul precedent, iar comparativ cu prevederile din BVC se înregistrează un grad de realizare de 103,48%. Această realizare este pe seama veniturilor din vânzarea navelor construite la sediul principal din Orșova. În anul 2021, Societatea a reușit să finalizeze și să predea clienților externi un număr de 7 nave, 6 fiind construite și finalizate în acest an, iar una dintre acestea este o navă tip costieră, ultima 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 anul 2020. Precizăm însă că structura și complexitatea navelor construite a fost diferită de la un an la altul, fapt ce se reflectă și în nivelul veniturilor realizate în aceste perioade.

În continuare, deși Societatea a avut acoperită întreaga capacitate de producție a anului 2021, piața construcțiilor de nave fluviale/maritime a continuat să fie deficitară.

În ceea ce privește activitatea de reparații nave, veniturile realizate în anul 2021 au fost în sumă de 3.637.764 lei (3.168.720 lei în anul 2020), acestea înregistrând o creștere cu 14,80% față de anul precedent. Principalul client a fost, în continuare, NAVROM GALATI pentru acest tip de prestări de servicii.

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

6. Alte venituri

	<u>2021</u> (lei)	<u>2020</u> (lei)
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	1.077.244	1.566.023
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării	171.238	1.462.032
Alte venituri operaționale	92.472	20.699
Total	<u>1.340.954</u>	<u>3.048.754</u>

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

În perioada analizată aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (scădere cu cca 31%). Dintre cele 5 șalande aflate în evidența sucursalei au fost închiriate parțial doar 3, la intern, în ultimele luni ale acestui an.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. Alte venituri (continuare)

În perioada analizată Societatea a vândut două active, de la sediul principal, respectiv cele două terenuri deţinute în zona Gratca, active reclasificate în anii anteriori în categoria activelor imobilizate destinate vânzării.

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

7. Cheltuieli cu stocurile	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu materiile prime	17.703.081	13.138.222
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	9.057.159	10.654.164
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>7.870.646</i>	<i>9.321.125</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>585.984</i>	<i>567.197</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>390.362</i>	<i>507.651</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>210.167</i>	<i>258.191</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	493.891	544.985
Cheltuieli privind materiale nestocate	185.126	236.258
Cheltuieli privind mărfurile	29.416	18.618
Reduceri comerciale primite	(233)	(274)
Total	<u>27.468.440</u>	<u>24.591.973</u>

La 31.12.2021 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută, în continuare, de materiile prime (tabla navală). Creşterea cu 34,74% a cheltuielilor cu materiile prime în anul 2021 comparativ cu anul 2020 este datorată în mare parte structurii construcţiilor de nave vândute în anul 2021, dar şi creşterii preţului tablei navale. Pe total, se constată o creştere a cheltuielilor cu stocurile, cu 11,70% faţă de anul precedent, această creştere fiind corelată şi cu faptul că şi veniturile din vânzarea navelor a înregistrat o creştere de 4,16 %.

Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcţie de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuţie, pe seama conturilor aferente de venituri. Precizăm că Societatea, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, şi prin urmare nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli şi nici valoarea veniturilor corespunzătoare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

8. Cheltuieli cu utilitățile	2021	2020
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu energia	1.690.606	1.438.978
Cheltuieli cu apa	47.699	40.008
Total	<u>1.738.305</u>	<u>1.478.986</u>

În anul 2021, cheltuielile cu utilitățile au cunoscut o creștere față de anul trecut (cu 17,53%), aceasta în condițiile în care producția realizată (veniturile) a crescut, dar și tarifele de aprovizionare au cunoscut deasemenea creștere.

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

IAS 1.104 9. Cheltuieli cu beneficiile angajaților

	2021	2020
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu salariile	26.761.992	27.274.774
Cheltuieli sociale obligatorii și contribuția asiguratorie pentru muncă	2.903.574	1.862.473
Total	<u>29.665.566</u>	<u>29.137.247</u>

Număr mediu de salariați	359	374
---------------------------------	------------	------------

În anul 2021, cheltuielile cu beneficiile salariaților au cunoscut o ușoară creștere, cu 1,81% față de anul 2020. Această creștere se datorează majorărilor salariale acordate de companie în ultima parte a anului 2021. Menționăm, în acest sens majorarea salariilor de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna noiembrie 2021, cu 4% - conform Deciziei Consiliului de Administrație nr.16/10.11.2021. Printre alți factori care au influențat cheltuiala cu salariile în anul 2021 menționăm reducerea numărului de personal, creșterea cifrei de afaceri în anul 2021 față de anul precedent, dar și structura costurilor de producție din perspectiva prezentării costului bunurilor vândute conform cerințelor IAS 1 .

În ceea ce privește cheltuielile sociale și contribuția asiguratorie pentru muncă, remarcăm o creștere cu 55,88% față de anul precedent, acest fapt datorându-se creșterii cheltuielilor sociale, respectiv concedii medicale, alte cheltuieli sociale și cadouri în bani acordate salariaților, dar și faptului că societatea plătește, începând din ultima parte a anului 2020, CAS pentru grupa specială de muncă pentru o serie de meserii.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>2021</u> <u>(lei)</u>	<u>2020</u> <u>(lei)</u>
Pierderi din creanțe și debitori diverși	(1.344)	(1.184)
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	70.307	576.542
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(2.548.076)	(4.652.052)
Total	<u>(2.479.113)</u>	<u>(4.076.694)</u>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea deprecierilor aferente stocurilor și altor creanțe efectuate în cursul anului 2021. Menționăm că în cursul anului 2021, urmare a valorificării prin vânzare a celui de-al doilea costier, au fost anulate ajustările pentru deprecierea producției în curs de execuție recunoscute în exercițiile financiare precedente.

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>2021</u> <u>(lei)</u>	<u>2020</u> <u>(lei)</u>	<u>Ajustare</u> <u>an 2020</u> <u>(lei)</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	467.849	750.723	
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	251.028	892.488	(547.091)
Cheltuieli cu primele de asigurare	169.873	135.584	
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	18.404	49.968	
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	36.087	41.108	
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	4.790.068	2.552.405	
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	21.385	22.458	
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	54.277	47.699	
Cheltuieli cu serviciile bancare	57.449	61.290	
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.004.399	7.124.120	
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	382.885	402.942	
Cheltuieli cu protecția mediului	7.181	5.357	
Cheltuieli legate de activele imob.deținute în vederea vânzării	18.637	299.521	
Alte cheltuieli operaționale	72.150	166.934	
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	270.899	239.830	
Total cheltuieli	<u>13.622.571</u>	<u>12.792.427</u>	<u>(547.091)</u>

În anul 2021 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat creștere față de anul precedent (6,49%), cele cu pondere semnificativă referindu-se la:

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97 11. Alte cheltuieli (continuare)

- Se remarcă o scădere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile (cu 37,68%). În anul 2021 Societatea a efectuat mai puține cheltuieli cu acest titlu, dar au continuat acțiunile de reparare a utilajelor de transport și ridicare din patrimoniu.
- În ceea ce privește cheltuielile cu chiriile, menționăm că, urmare a reanalizării contractului de chirie pentru terenul de la sucursala Agigea, proprietate a CNAPMC, și a reevaluării cerințelor IFRS 16, această cheltuială a fost ajustată corespunzător pentru anul 2020.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane au crescut semnificativ (cu 87,66%). Aceste cheltuieli sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, dar un factor de influență în această creștere o reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora.

Acestea se referă în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam, sau alte puncte de predare din Olanda sau Germania, indicate în contractele comerciale. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.
- Volumul prestațiilor efectuate de terți se menține la un nivel apropiat față de anul 2020 . Menționăm că și în anul 2021 societatea a apelat în mai mică măsură la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat în anul curent următoarele valori: 69.383 lei, inclusiv TVA, onorarii către auditorii statutari (în exercițiul financiar 2020 aceste sume au totalizat 68.446 lei, inclusiv TVA), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în cursul exercițiului financiar 2021 au fost de 42.281 lei, inclusiv TVA (pentru exercițiul financiar 2020 au fost plătite onorarii de 41.604 lei, inclusiv TVA). Compania nu a contractat servicii de consultanță fiscală în perioada analizată.
- În ceea ce privește poziția privind cheltuielile cu despagubiri, amenzi, acestea se referă cu precădere la cheltuielile ocazionate de derularea litigiului cu firma VEKA, cu precizarea că pentru creanțele generate de acest litigiu au fost constituite în anii precedenți deprecieri, astfel încât nu au fost influențe semnificative în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS			
IAS 1.86	12. Venituri și cheltuieli financiare			
	Recunoscute în contul de profit sau pierdere			
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Ajustare</u>
		(lei)	(lei)	2020 +/-(-)
				(lei)
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente creditelor și creanțelor		-	
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	25.232	54.653	
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferențe de curs	838.609	622.570	
	Total venituri financiare	863.841	677.223	
	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	56.116		
IAS 7.20 (b)	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	35.702	0	44.956
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferențe de curs	270.899	228.680	
	Total cheltuieli financiare	362.717	228.680	
	Rezultat financiar net	<u>501.124</u>	<u>448.543</u>	<u>(44.956)</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente, preponderent, depozitelor bancare constituite în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2021;
- în anul 2020, compania nu a contractat credite bancare, nu a utilizat linii de credit și, prin urmare, nu a înregistrat cheltuieli cu dobânzile bancare;
- cheltuielile din diferențe de curs au fost mai mici decât veniturile din diferențe de curs, astfel că, per total an 2021, Societatea a înregistrat un câștig net din diferențe de curs valutar de 567.710 lei (în anul 2020: 393.890 lei). În anul 2021, din cauza oscilațiilor mari în ceea ce privește paritatea leu/euro, Societatea nu a încheiat tranzacții de tip hedging pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, dar au fost finalizate două tranzacții încheiate în anul 2020, societatea înregistrând o pierdere din aceste tranzacții în sumă de cca. 34 mii lei.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>2021</u> (lei)	<u>2020</u> (lei)
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	646.234	357.813
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	740.130	365.108
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	1.386.364	722.921
IAS 12.81 (c)	c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul/pierderele perioadei înainte de impozitare	628.382	5.165.427
	Cheltuieli nedeductibile	1.161.224	1.967.763
	Venituri neimpozabile	2.980.492	5.270.371
	Elemente similare cheltuielilor (amort. reeval. după 2004)	898.076	1.325.318
	Rezerva legală	-	191.823
	Alte sume impozabile	4.497.433	-
	Profit impozabil	4.204.623	2.996.314
	Sponsorizari	26.506	71.696
	Facilități fiscale	-	49.901
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	646.234	357.813
	Profitul după impozitare	(140.199)	4.667.172

13b. Cheltuiala cu impozitul specific

Începând cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, Societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce funcționează în subordinea acesteia și care are principal obiectiv prepararea și servirea meselor calde pentru salariații proprii. În catalogul privind clasificarea activităților economice din România aceasta este codificată CAEN 5629 „Alte servicii de alimentație n.c.a.” și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară.

Pentru anul 2021, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei (13.671 lei pentru exercițiul financiar 2020).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

14. Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarele elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Imobilizări corporale	266.074	212.632	606.932	(79.346)	(340.858)	291.978
Stocuri	-	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	-	-	-	-	-	-
Subvenții	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-
Beneficiile angajaților	67.992	74.340	66.912	96.290	1.080	(21.950)
Pierdere fiscală reportată	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale	667.333	268.818	667.333	268.818	-	-
Facilități fiscale	1.218	1.519	(24.444)	30.691	25.662	(29.172)
Compensări fiscale	-	-	-	-	-	-
Creanțe/Datorii fiscale nete	1.002.617	557.309	1.316.733	316.453	(314.116)	240.856

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS					
IAS 16	15. Imobilizări corporale					
		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2021	21.336.506	55.393.007	469.450	2.788.492	79.987.455
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	290.539	2.460.163	39.472	2.746.422	5.536.596
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	4.666.590	817.902	-	1.970.336	7.454.828
	Reevaluare neta	4.301.651	(999.697)			3.301.954
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2021	21.262.106	56.035.571	508.922	3.564.578	81.371.177
	Amortizare și pierderi din deprecieri					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2021	3.135.237	39.019.092	415.812	-	42.570.141
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	1.529.798	2.140.373	28.508	-	3.698.679
IAS 16.73 (d)(vi)	Reluarea pierderilor din deprecieri		(29.199)		-	(29.199)
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	17.107	544.529	-	-	561.636
	Reduceri reprezentând anularea amortizării ca urmare a reevaluării	4.647.928	250.523	-	-	4.898.451
IAS 16.73 (d)	Sold la 31 decembrie 2021	0	40.393.612	444.320	-	40.837.932
IAS 1.78 (a)	Valori contabile nete					
	Sold la 1 ianuarie 2021	<u>18.201.269</u>	<u>16.373.915</u>	<u>53.638</u>	<u>2.788.492</u>	<u>37.417.314</u>
	Sold la 31 decembrie 2021	<u>21.262.106</u>	<u>15.641.959</u>	<u>64.602</u>	<u>3.564.578</u>	<u>40.533.245</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

Terenurile, la 31 decembrie 2021, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

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

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

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017, care au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (conform IFRS 5). Mentionam ca tranzacția de vânzare a fost finalizată în anul 2021.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a

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

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

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

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

Precizăm faptul că mai multe informații în legătură cu operațiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit și prezentat separat adunării generale a acționarilor.

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

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

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2020 de 406.522,02 lei (la 31.12.2019 această depreciere a fost de 382.036.26 lei).

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 3.301.954 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 999.697 lei, toate descreșterile fiind suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții.

În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate și supuse aprobării ca punct distinct pe ordinea de zi.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 15. Imobilizări corporale (continuare)

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 2021 data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

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

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 31.12.2021	1.201.941	20.060.165	8.274.482
Diferențe din reevaluare	572.314	20.770.903	2.604.789
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	2.678.484	5.669.693

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

Cu ocazia reevaluării la 31 decembrie 2021 a fost efectuat și testul de depreciere pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, iar în urma prelucrării datelor respective a rezultat o depreciere, în sold, în valoare de 435.721 lei, aferente altor mijloace fixe decât clădirile. În anul anterior, valoarea depreciilor constatate a fost de 406.522 lei.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.540.000 EUR (2.000.000 EUR în anul 2019), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, Societatea a constituit următoarele:

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

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

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu depozitare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 8.989.250 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 31.12.2021.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 31.12.2021 societatea avea obiective de investiții nefinalizate în sumă totală de 3.564.578 lei, constând, ca și în anul 2020, în lucrări de modernizare a calei de lansare de la subunitatea Agigea.

Modificări în estimările contabile

Cu ocazia reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018 și 2021, unora dintre mijloace fixe care erau amortizate integral le-a fost atribuită o nouă valoare de utilizare, ceea ce a determinat o reconsiderare și a duratei de viață, durate ce a fost utilizată începând cu anul 2019, respectiv vor fi utilizate începând cu anul 2022, la calcul amortizării contabile.

Modificări în clasificare

În anul 2021 Societatea nu a procedat la reclasificarea unor active.

Conform IAS 40, în exercițiul financiar 2019, a fost trecută din categoria mijloacelor fixe în categoria investițiilor imobiliare o clădire aflată în gestiunea sucursalei de la Agigea (sediul central), care a fost dată spre folosință, prin închiriere, unor terțe persoane, acest regim de închiriere păstrându-se și în anul 2021. În acest sens, se vor vedea și prezentările din cadrul Notei explicative 18 *Investiții imobiliare*.

Menționăm că cele două terenuri, reclasificate, în conformitate cu IFRS 5 în baza deciziei Consiliului de Administrație în anul 2017, ca fiind deținute în vederea vânzării, au fost valorificate în anul 2021.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință	NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS					
IAS 38	16. Imobilizări necorporale					
IFRS 3.61 IAS 38.118 (c), (e)		Fond comercial	Brevete și mărci	Costuri de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
	Cost					
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2021	-	-	-	1.077.700	1.077.700
IAS 38.118(e)	Achiziții	-	-	-	17.198	17.198
	Ieșiri de imobilizări necorporale					
IAS 38.118	Sold la 31 decembrie 2021	-	-	-	1.094.898	1.094.898
	Amortizare și pierderi din deprecieri					
IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2021	-	-	-	1.071.508	1.071.508
IAS 38.118(e)(vi)	Amortizarea în cursul anului	-	-	-	3.252	3.252
IAS 38.118(e)(iv)	Pierderi din deprecieri					
	Ieșiri de mijloace fixe					
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 31 decembrie 2021	-	-	-	1.074.760	1.074.760
	Valori contabile					
IAS 38.118(c)	Sold la 1 ianuarie 2021	-	-	-	6.192	6.192
IAS 38.118(c)	Sold la 31 decembrie 2021	-	-	-	20.138	20.138

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

17. Active aferente dreptului de utilizare

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

Precizam că societatea, la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se afla în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta.

Contractul de chirie încheiat în acest sens cu CNAPMC (septembrie 2019) este valabil până în anul 2038 dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabilă anual.

Analiza inițială a clauzelor acestui contract a determinat Societatea să aplice excepția permisă de IFRS, respectiv să considere că sunt întrunite condițiile de a recunoaște anual acest contract că și contract nou de leasing.

În anul 2021, după reanalizarea contractului, societatea a concluzionat că modificarea anuală de tarif nu reprezintă o modificare semnificativă a contractului, și a decis reevaluarea cerințelor IFRS 16. Prin urmare a încadrat contractul cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16 și a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.

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

	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
Cost		
La 1 ianuarie 2019	0	0
Intrari	2.502.294	2.502.294
La 31 decembrie 2019	2.502.294	2.502.294
Intrari	94.066	94.066
La 31 decembrie 2020	2.596.360	2.596.360
Intrari	142.574	142.574
La 31 decembrie 2021	2.738.935	2.738.935
Amortizare		
La 1 ianuarie 2019	0	0
Amortizarea anului	125.115	125.115
La 31 decembrie 2019	125.115	125.115
Amortizarea anului	520.262	520.262
La 31 decembrie 2020	645.377	645.377
Amortizarea anului	533.595	533.595
La 31 decembrie 2021	1.178.973	1.178.973
Valoare contabila neta		
La 31 decembrie 2019	2.377.179	2.377.179
La 31 decembrie 2020	1.950.983	1.950.983
La 31 decembrie 2021	1.559.962	1.559.962

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Active aferente dreptului de utilizare (continuare)

În urma aplicării IFRS 16, următoarele sume au fost recunoscute în contul de profit sau pierdere :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuiala cu amortizarea aferentă drepturilor de utilizare	533.595	520.262	125.115
Dobânda pentru datoria de leasing	35.702	44.956	12.313
Total sume	569.297	565.218	137.428

IAS 39 18. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate

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

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

Alte investiții	Valoare contabilă	<u>2021</u>	Valoarea netă	Valoare contabilă	<u>2020</u>	Valoarea netă
		Ajustări de depreciere			Ajustări de depreciere	
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen Lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>	<u>684.495</u>	<u>684.495</u>	<u>0</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 39 18. Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2021, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 31 decembrie 2021 era de 0 lei (la 31 decembrie 2020 se înregistra aceeași situație).

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

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

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 19. Investiții imobiliare

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(lei)	(lei)
IAS 40.76(a)	Sold la 1 ianuarie	508.019	517.515
IAS 40.76(f)	Achiziții	0	0
IAS 40.76(d)	Transfer de la imobilizări corporale	0	0
IAS 40.76(d)	Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	14.217	9.496
	Sold la 31 decembrie	<u>522.236</u>	<u>508.019</u>

Începand cu luna septembrie 2019 sucursala Agigea procedat la închirierea unei clădiri situate în Constanța, denumită „Sediul central”, către societățile City Protect și Protect Instal. Perioada de închiriere, conform contractelor în vigoare, se încheie în data de 31.12.2023.

Societatea evalueaza investitiile imobiliare la valoarea justa, modificarile valorii juste fiind recunoscute în situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

La 31.12.2021 investiția imobiliară a fost reevaluată de către un evaluator extern independent. Metoda de evaluare folosită a fost abordarea prin venit.

20. Stocuri

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(lei)	(lei)
IAS 1.78 (c),2.36(b)	Materii prime și materiale	9.671.585	8.198.985
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	13.319.086	29.282.516
	Ajustări pentru deprecieri	(589.946)	(2.870.180)
	Stocuri la valoare netă	<u>22.400.725</u>	<u>34.611.321</u>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile de tablă cu o vechime mai mare de 3 ani și pentru celelalte stocuri cu o vechime mai mare de 2 ani, fără mișcare, Societatea a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 589.946 lei. Menționăm că deprecierea constituită în anii anteriori pentru producția în curs de fabricație, aferentă unei comenzi externe ce a facut obiectul litigiului cu firma VEKA, a fost reversată la venituri, urmare valorificării navei.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea stocurilor

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(lei)	(lei)
IAS 1.104,2.36(e,g)	Sold la începutul perioadei	(2.870.180)	(6.840.829)
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Reluare deprecieri	2.282.238	4.451.640
IAS 1.104, 2.36(e,g)	Deprecieri constituite	(2.004)	(480.991)
	Sold la sfârșitul perioadei	(589.946)	(2.870.180)

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

21. Active imobilizate deținute în vederea vânzării

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(lei)	(lei)
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i> Sold la începutul perioadei	18.637	318.158
<i>IAS 1.104, 2.36(e,g)</i> Ieșiri prin vânzare	18.637	299.521
Sold la sfârșitul perioadei	0	18.637

În anul 2017 societatea, urmare deciziei administratorilor, a reclasificat o serie de active în Active imobilizate deținute în vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare. În cursul anului 2021 au fost vândute ultimele active reclasificate în această categorie, respectiv cele două terenuri deținute de societate în zona Gratca, Orșova, această tranzacție generând un profit de 152.602 lei.

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(lei)	(lei)
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
Împrumuturi către directori	-	-
<i>IAS 1.78 (b)</i> Creanțe comerciale	19.818.759	533.389
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(166.620)
<i>IFRS 7.8(c)</i> Credite și creanțe nete	19.652.139	366.769
Pe termen lung	-	-
Creanțe – total	844.154	948.810
Debitori diverși	449.674	623.167
Furnizori – debitori	-	20.551
TVA de recuperat și neexigibilă	128.411	285.679
Ajustare pentru alte creanțe	(345.939)	(548.243)
Cheltuieli înregistrate în avans	165.412	130.348
Alte creanțe	412.042	434.386
Creanțe din operațiuni în curs de clarificare	34.554	2.922
Total	<u>20.496.293</u>	<u>1.315.579</u>

Creanțele comerciale, la 31 decembrie 2021, înregistrează o creștere față de perioadă corespunzătoare din 2020. Soldul facturilor neîncasate se referă la facturi curente, fără a ridica probleme deosebite în ceea ce privește încasarea, unele dintre acestea fiind deja încasate în primele zile din anul 2022. Precizăm că, în ceea ce privește creanța neîncasată de la compania VEKA în sumă de 4.948.100 lei, în data de 10.02.2022 a fost încheiat un acord notarial, ce

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

oferă garanția Societății respectării lui de către partenerul olandez și încasarea integrală a creanței în anul 2022. La 31.12.2021 existau, ca și în anul precedent, în evidențele Sucursalei Agigea, creanțe comerciale neîncasate (clienți litigioși), mai vechi de 1 an, provenite din anii anteriori și pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor în valoare totală de 166.620 lei.

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

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	2021 (lei)	2020 (lei)
USD		-
EUR	19.098.570	-
LEI	720.189	533.389

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

	2021 (lei)	2020 (lei)
La 1 ianuarie	166.620	166.620
Reluarea deprecierei	-	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	166.620	166.620

În anul 2021 nu au fost constituite/redate depreciere în legătură cu creanțele comerciale ale Societății.

23. Alte investiții pe termen scurt

Depozite la bănci în lei	904.000	1.904.000
Depozite la bănci în valută	2.183.107	1.953.609
Total	<u>3.087.107</u>	<u>3.857.609</u>

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

23. Alte investiții pe termen scurt (continuare)

Depozitele la bănci în lei și depozitele la bănci în valută (euro), prezentate de Societate ca alte investiții pe termen scurt la data de 31 decembrie 2021 se referă la depozite cu o maturitate cuprinsă între 6 luni și un an.

24. Numerar și echivalente de numerar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Conturi la bănci în lei	2.190.120	3.250.290
Conturi la bănci în valută (euro)	12.164.760	27.560.905
Casa în lei	6.254	8.802
Casa în valută	-	-
Alte valori	4.234	5.276
Total	<u>14.365.368</u>	<u>30.825.273</u>

Sumele în numerar și echivalent de numerar înregistrează o scădere însemnată față de perioada precedentă (cu 53,40%), în special că urmare a sumelor plătite în anul 2021 cu titlu de dividende, dar și neincasării până la finele anului a unor creanțe comerciale.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital şi rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura capitalului social la data de 31 decembrie 2021 este următoarea:
IAS
1.79(a)(i),(iii)

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procent
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580	49,
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843	13,
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500	10,
Alți acționari persoane juridice	179.243	448.108	19,
Alți acționari persoane fizice	827.307	2.068.267	7,
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,</u>

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

Comparativ cu structura acţionariatului comunicată de Depozitarul central pentru data de referinţă 31.12.2021, nu se înregistrează modificări la acţionarii semnificativi. Modificări s-au produs la nivelul altor acţionari persoane fizice şi juridice, în sensul că s-a înregistrat o uşoară creştere a deţinerilor persoanelor juridice în detrimentul persoanelor fizice.

Nume acţionari	Procent de deţinere (%)	
	2021	2020
SIF 3 Transilvania	49,9998	49,9998
SIF 5 Oltenia	28,0168	28,0168
SIF 4 Muntenia	13,1718	13,1718
Alți acţionari persoane juridice	1,6620	1,5691
Alți acţionari persoane fizice	7,1497	7,2425
Total	100,00	100,00

Acţiunile societăţii sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.

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

Fiecare acţiune subscrisă şi vărsată de acţionari potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege sau de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului sau a oricăror drepturi derivate din calitatea de acţionar.

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

În cursul anului 2021 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

Rezerve

Societatea a distribuit, pana la finele anului 2020, la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capital social. Aceste sume au fost deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

În cursul anului 2021 societatea nu a constituit rezerve legale deoarece a fost a atins pragul de 20% din capitalul social, conform art. 183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Rezerve din reevaluare	Total rezerve	Rezerve impozitate	Rezerve neimpozitate
Înregistrate înainte de anul 2004	6.058.540	-	6.058.540
Înregistrate la 31.12.2006	1.479.579	910.582	568.997
Înregistrate la 31.12.2007	3.779.015	1.497.169	2.281.846
Înregistrate la 31.12.2009	1.019.194	509.818	509.376
Înregistrate la 31.12.2012	2.419.147	1.235.961	1.183.186
Înregistrate la 31.12.2013	332.106	164.616	167.490
Înregistrate la 31.12.2014	113.996	55.735	58.261
Înregistrate la 31.12.2015	4.548.824	1.585.561	2.963.263
Înregistrate la 31.12.2016	131.549	36.872	94.677
Înregistrate la 31.12.2017	285.512	54.757	230.755
Înregistrate la 31.12.2018	5.339.718	1.241.917	4.097.801
Înregistrate la 31.12.2019	127.351	5.306	122.045
Înregistrate la 31.12.2021	4.611.769	-	4.611.769
TOTAL	30.246.300	7.298.294	22.948.006

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

IAS 1.107

Repartizarea profitului/Dividende declarate și plătite

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din data de 16.04.2021 a fost aprobată repartizarea profitului net aferent anului 2020 în valoare de 4.653.501,17 lei, pe următoarele destinații:

- 191.823 lei pentru constituirea fondului de rezervă (rezerve legale), conform art.183 al.(1) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu completările și modificările ulterioare;
- 35.406 lei pentru acoperirea pierderii din corectarea erorilor contabile din perioada anterioara;
- 4.340.709,22 lei pentru distribuirea de dividende, ceea ce înseamnă 0,38 lei/acțiune;
- 85.562,95 lei ca sursă proprie de finanțare.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Capital și rezerve (continuare)

Totodată, în aceeași ședință AGOA este aprobată distribuirea de dividende suplimentare acționarilor, prin repartizarea sumei de 7.082.209,78 lei, din rezultatul reportat la 31.12.2020, respectiv un dividend brut suplimentar de 0,62 lei/acțiune.

26. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea rezultatului net aferent exercițiului financiar, la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în circulație la sfârșitul anului. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul net atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare.

IAS 33.70(a)	Profitul atribuibil acționarilor ordinari	2021	2020	Ajustare 2020
	Profitul (Pierdere) perioadei	(153.870)	4.653.501	(18.172)
	Dividende aferente acțiunilor preferențiale nerăscumpărabile	-	-	
	Profit (pierdere) atribuibil(ă) acționarilor ordinari	<u>(153.870)</u>	<u>4.653.501</u>	<u>(18.172)</u>
IAS 33.70(b)	Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	2021	2020	
	Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	11.422.919	11.422.919	
	Efectul acțiunilor proprii deținute	-	-	
	Efectul opțiunilor pe acțiuni exercitate	-	-	
	Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919	
IAS 33.70(a)	Profitul atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	2021	2020	
	Profitul atribuibil acționarilor ordinari (de bază)	(153.870)	4.653.501	(18.172)
	Cheltuieli cu dobânzile aferente obligațiunilor convertibile, după impozitare	-	-	
	Profit atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	(153.870)	4.653.501	(18.172)

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Rezultatul pe acțiune (continuare)

IAS 33.70(b) Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (dilat)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (de bază)	11.422.919	11.422.919
Efectul conversiei obligațiunilor convertibile	-	-
Efectul opțiunilor pe acțiuni emise	-	-
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (dilat) la 31 decembrie	11.422.919	11.422.919
Rezultatul pe acțiune	(0,01)	0,41

27. Împrumuturi

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

La 31 decembrie 2021, Societatea nu avea credite bancare în sold, cum de altfel nu avea nici la 31 decembrie 2020.

Valorile garanțiilor acordate de Societate pentru plafonul global multi-opțiuni și multi-devize sunt prezentate mai jos:

<u>Explicații garanții</u>	<u>2021</u> lei	<u>2020</u> lei	
Teren	584.951	584.951	BRD
Clădiri	6.781.477	6.781.477	BRD
Creanțe (L/C + cesiuni creante inc. contr. externe)	44.479.708	31.388.152	BRD
Garanție reală mobilă (depozite colaterale)	2.183.107	1.953.609	BRD

- La 31 decembrie 2021 societatea avea aprobat – așa cum s-a arătat - un singur plafon global la BRD garantat conform celor de mai jos.
- Clădirile și terenul aferent au fost evaluate și luate în garanție la următoarele valori de piață:
 - 2013 - 1.733.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR= 7.771.985 lei)
 - 2014 - 1.733.000 EUR (* 4,4351 lei/EUR= 7.686.000 lei)
 - 2014 - 640.204,14 EUR (* 4,4821 lei/EUR= 2.869.459 lei)

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

- 2015 - 1.615.300 EUR (* 4,5245 lei/EUR= 7.308.424 lei)
- 2016 - 1.512.800 EUR (* 4,5411 lei/EUR= 6.869.776 lei)
- 2017 - 1.512.800 EUR (* 4,6597 lei/EUR= 7.049.194 lei)
- 2018 - 1.512.800 EUR (* 4,6639 lei/EUR= 7.055.548 lei)
- 2019 - 1.512.800 EUR (* 4,7793 lei/EUR= 7.230.125 lei)
- 2020 - 1.512.800 EUR (* 4,8694 lei/EUR= 7.366.428 lei)
- 2021 - 1.512.800 EUR (* 4,9481 lei/EUR= 7.485.486 lei)

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

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

11.197.000 EUR*4,6639 = 52.221.688 lei

- 2019 - 2.310.000 EUR (*4.7793 lei/EUR= 11.040.183 lei) + cesiuni creanță de

9.842.730 EUR*4,7793=47.041.359 lei

- 2020 - 0 EUR
- 2021 - 0 EUR

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

- 2013 - 589.000 EUR (* 4,4847 lei/EUR = 2.641.488 lei)
- 2014 - 589.000 EUR (* 4,4821 lei/EUR = 2.639.957 lei)
- 2015 - 642.714,64 EUR (* 4,5245 lei/EUR = 2.907.962 lei)
- 2016 - 400.000 EUR (* 4,5411 lei/EUR = 1.816.440 lei)
- 2017 - 400.600 EUR (* 4,6597 lei/EUR = 1.863.880 lei)
- 2018 - 401.000 EUR (* 4,6639 lei/EUR = 1.870.227 lei)
- 2019 - 401.201 EUR (* 4,7793 lei/EUR = 1.917.460 lei)
- 2020 - 401.201 EUR (* 4,8694 lei/EUR = 1.953.608 lei)
- 2021 - 401.201 EUR (* 4,9481 lei/EUR = 1.985.183 lei)

5. Garanție reală mobilă asupra unui depozit în sumă de 40.000 EUR deschis la BRD :

- 2021 - 40.000 EUR (*4.9481 lei/EUR = 197.924 lei)

Prin contractul de credit nr.70/31.07.2013 și act adițional nr.9/30.06.2021, BRD-GSG Orșova a acordat Societății o facilități de credit sub forma unui plafon global neconfirmat, multi-opțiuni și multi-dezize, în valoare de 1.500.000 (un milion cinci sute de mii) EUR, cu valabilitate până la data de 30.06.2022 și un plafon pentru acoperirea riscului de schimb valutar în valoare de 2.069.000 USD.

În data de 26.11.2021, prin actul adițional nr.10, plafonul global a fost majorat cu suma de 40.000 EURO până la data de 01.05.2022.

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

27. Împrumuturi (continuare)

Plafonul global neconfirmat are mai multe sub-limite, conform celor de mai jos, cu condiția ca valoarea maximă a tuturor sub-limitelor să nu depășească în nici-un moment valoarea totală a plafonului de 1.540.000 EURO:

- facilitate linie de credit neconfirmată bi-devize în valoare de maxim 1.500.000 EUR, utilizabil în RON și EUR;
- facilitate pentru emitere scrisori de garanție bancară („Facilitate SGB”) - în valoare maximă de 1.540.000 EUR, utilizabil în RON și EUR, cu valabilitatea emiterii până la data de 31.05.2022, respectiv 30.06.2022. Valabilitatea scrisorilor de garanție emise este de maxim 24 luni de la data emiterii;
- facilitate pentru deschidere acreditive – în valoare de 500.000 EUR cu maturitate acreditive 24 luni.

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

28. Obligații de leasing

Contracte de leasing financiar

La 31 decembrie 2021 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

Contracte de leasing operațional

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 31 decembrie 2021, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 1.592.294 lei. La actualizarea plăților de leasing, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR, de 2%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anul inițial	-	-	119.266
Anul 1	-	502.135	483.067
Anul 2	525.239	512.270	492.817
Anul 3	568.917	522.610	502.765
Anul 4	580.401	533.159	512.912
Anul 5	442.976	406.920	391.467
Total	2.117.533	2.477.094	2.502.294
Sold datorie 31 decembrie	1.592.294	1.974.959	2.383.028
Pe termen lung	1.023.377	1.462.689	1.899.962
Pe termen scurt	568.918	512.270	483.066

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

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

Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie - 31 decembrie 2021 a fost în sumă de 587.889 lei (638.309 lei în anul 2020), în conformitate cu prevederile Actului constitutiv și a politicii de remunerare a Societății.

În anul 2021 nu a fost acordată remunerația variabilă administratorilor și directorului general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2021</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u> (lei)
Administratorilor	587.889	1.007.036
Directorilor	1.277.082	1.118.951
	1.864.971	2.125.987

În ceea ce privește Consiliul de Administrație, în cursul anului 2021 s-au produs modificări în componența acestuia, la inițiativa acționarului principal SIF Transilvania, care a solicitat convocarea unei AGOA de alegere a administratorilor prin metoda votului cumulativ.

Prin urmare, componența Consiliului de Administrație pe perioada 01.01-27.12.2021 a fost următoarea:

Domnul Andanut Crinel-Valer – președinte
 Domnul Moldovan Marius-Adrian – vicepreședinte
 Doamna Dumitrescu Lucia-Carmen – membru
 Domnul Mihai Constantin-Marian – membru
 Domnul Ciurezu Tudor – membru

În luna decembrie 2021 a fost convocate AGOA, având mai multe puncte pe ordinea de zi, printre care și alegerea administratorilor, prin metoda votului cumulativ, pe o perioadă de 4 ani.

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

29. Beneficiile angajaților (continuare)

AGOA s-a ținut în data de 28 decembrie 2021, iar noua componență a Consiliului de administrație, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor, începând cu data de 28.12.2021, este următoarea:

Domnul Rosca Radu-Claudiu – președinte
Domnul Enescu Radu-Valentin – vicepreședinte
Domnul Sperdea Mircea-Ion – membru
Domnul Zoescu Mihai - membru
Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 02 octombrie 2020, respectiv în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 decembrie 2021, iar salariul și alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv și, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general. Mandatul actualului Consiliul de Administrație se încheie la 28 decembrie 2025.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2021</u> (lei)	<u>31 decembrie 2020</u> (lei)
Administratori	28.744	27.676
Directori	32.974	23.873
	61.718	51.549

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2021</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2020</u>
Personal administrativ	45	45
Personal direct productiv	227	271
Personal indirect productiv	87	58
	359	374

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

30. Provizioane

		<u>Garanții</u>	<u>Beneficii Angajați</u>	<u>Litigii</u>	<u>Alte Provizioane</u>	<u>Total</u>
IAS 37.84(a)	Sold la 1 ianuarie 2021	-	<u>210.124</u>	<u>531.210</u>	<u>283.984</u>	<u>1.025.258</u>
IAS 37.84(b)	Provizioane constituite în cursul perioadei		88.490	-	336.466	424.956
IAS 37.84(c)	Provizioane utilizate în cursul perioadei		-	-	-	-
IAS 37.84(d)	Provizioane reluate în cursul perioadei		150.698		267.501	418.199
IAS 37.84(a)	Sold la 31 decembrie 2021		<u>147.916</u>	<u>531.210</u>	<u>352.889</u>	<u>1.032.015</u>

Provizioane pentru beneficii angajați

La 31 decembrie 2021, societatea avea constituite provizioane pentru beneficiile angajaților la pensionare în valoare de 147.916 lei (210.124 lei la 31 decembrie 2020).

IAS 1.125 **Provizioanele pentru litigii**

La 31 decembrie 2021, Societatea are constituit un provizion pentru litigii în sumă de 531.210 lei, reprezentând daune-interse solicitate de către fostul președinte al Consiliului de Administrație al Societății - d-l Fercală Mihai - pentru revocarea din funcție, înainte de expirarea mandatului.

Acțiunea a fost introdusă în luna noiembrie 2020, iar instanță de fond, prin sentință civilă nr.14/23.02.2021, a respins ca netemeinică Cerera de chemare în judecată și a dispus obligarea reclamantului la plata sumei de 21.331 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea Societății noastre. Împotriva hotărârii instanței de fond, d-l Fercală Mihai a formulat apel care a fost admis prin Decizia civilă nr.596/11.10.2021 pronunțată de Curtea de Apel Craiova, în sensul admiterii Cererii de chemare în judecată cu consecință obligării Şantierului Naval Orşova la plata sumei de 531.210 lei, plata dobânzii legale penalizatoare în cuantum de 3.852,65 lei, precum și a cheltuielilor de judecată în cuantum total de 32.540 lei. Împotriva hotărârii instanței de apel Şantierul Naval Orşova a formulat recurs care, în prezent, află în procedura de filtru pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție.

Menționez că d-l Fecala Mihai a declanșat, în luna noiembrie 2021, procedura de executare silită. În consecință, societatea noastră a efectuat consemnarea sumelor, cu afecțiuni speciale, la dispoziția executorului judecătoresc S.C.P.E.J. Drumea- Nicu și Ciovea, și a formulat contestație la executarea silită, care se află în prezent pe rolul Judecătoriei Orşova.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

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

30. Provizioane (continuare)

Alte provizioane

Societatea avea constituite la 31 decembrie 2021 provizioane pentru concedii odihnă neefectuate în valoare de 352.889 lei (2020 : 283.924 lei).

31. Datorii comerciale şi alte datorii

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Ajustare</u> <u>2020</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
Datorii comerciale – termen scurt	5.195.741	4.631.937	525.239
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.334.918	1.205.903	
Furnizori – facturi nesosite	734.891	110	
Alţi creditori	1.138.618	781.379	
Datorii comerciale – termen lung (leasing, garantii)	1.047.860	-	1.449.720
Total	<u>9.452.028</u>	<u>6.619.329</u>	<u>1.974.959</u>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă în principal la obligaţiile de plată către furnizori şi avansuri încasate de la clienţi, ambele tipuri de obligaţii înregistrând o creştere faţă de anul anterior.

32. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piaţă

Aceste note prezintă informaţii cu privire la expunerea Societăţii la fiecare din riscurile menţionate mai sus, obiectivele, politicile şi procesele Societăţii pentru evaluarea şi gestionarea riscului şi procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situaţii financiare individuale sunt incluse şi alte informaţii cantitative.

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

32. Instrumente financiare (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, dorește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditorul intern al Societății efectuează misiuni standard și ad-hoc de revizuire a controalelor și a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administrație.

Riscul de credit

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Creanțe comerciale	22	19.818.759	533.389
Numerar și echivalente de numerar	24	14.365.368	30.825.273

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(lei)	(lei)
Piața internă	720.189	533.389
Zona USD	-	-
Zona EUR	19.098.570	
Alte regiuni		
	19.818.759	533.389

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(lei)	(lei)
Comercianți cu ridicata	-	-
Comercianți cu amănuntul	-	-
Consumatori finali	-	-
Alții	19.818.759	533.389
TOTAL	19.818.759	533.389

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

CLIENT / BENEFICIAR	ANUL 2021	ANUL 2020
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	67,76%	64,53%
TEAMCO BV (NL)	14,02%	-
Vof Interceptor (NL)	-	17,15%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	17,88%	18,32%
ASTO BV (NL)	0,34%	-
TOTAL	<u>100%</u>	<u>100%</u>

În exercițiul financiar 2021 livrările de nave construite la Orșova au fost concentrate la 3 clienți (Rensen Driessen Shipbuilding B.V., Teamco B.V. și VEKA Shipbuilding B.V.), iar ca pondere se observă că Rensen Driessen Shipbuilding B.V. își menține poziția dominantă în total livrări (67,76%).

În ceea ce privește activitatea de reparații de nave desfășurată preponderent de sucursala Agigea, principalul client a fost NAVROM GALAȚI.

Pierderi din depreciere

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

	Depreciere 2021	Valoare brută 2021	Deprecire 2020	Valoare Brută 2020
Nerestante	-	14.704.039	-	366.769
Restante între 30 – 1 an de zile	-	4.948.100	-	-
Restante de peste un an sau litigioase	(166.620)	166.620	(166.620)	166.620
Total	(166.620)	19.818.759	(166.620)	533.389

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

32. Instrumente financiare (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Pentru a preveni anumite situații care ar putea pune societatea în imposibilitatea de a-și onora la timp obligațiile de plată, așa cum s-a arătat compania dispune de un plafon global contractat cu BRD.

Împrumuturi cu rată variabilă	2021	2020
Până la 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	-	-
Peste 5 ani	-	-

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

Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

IFRS 7.34 Expunerea la riscul valutar

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

	2021			2020		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Creanțe comerciale		-	-	-		-
Împrumuturi bancare garantate	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi bancare negarantate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	4.123.172	-	-	3.955.198	-	-

În anul 2021, datorită evoluției oscilante a parității leu/euro, Societatea nu a încheiat tranzacții noi de tip hedging cu instrumente derivate pentru a preveni expunerea la riscul valutar, dar au fost finalizate două astfel de tranzacții încheiate în anul 2020.

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	2021	2020	2021	2020
Lei				
EUR	4,9204	4,8371	4,9481	4,8694
USD	4,1604	4,2440	4,3707	3,9660

a. Riscul ratei dobânzii

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

Şantierul Naval Orşova S.A.

Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS 2021

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

32. Instrumente financiare (continuare)

b. Gestionarea capitalului

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

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Ajustare 2020</u>
Total datorii	9.452.028	6.619.329	1.950.983
Numerar și echivalente de numerar	14.365.368	30.825.273	0
Total capitaluri proprii si datorii	<u>103.606.604</u>	<u>109.056.487</u>	<u>1.950.983</u>

33. Active și datorii contingente

a. Litigii și dispute

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

b. Impozitarea

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

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

33. Active şi datorii contingente (continuare)

Începând cu data de 1 iulie 2013 dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,02%. Pentru perioada ulterioară datei de 1 ianuarie 2016, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au stabilit la 0,02%, iar cotele de penalități aplicabile pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,01%. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

c. Restructurarea

În anul 2021 compania nu a efectuat disponibilizări de personal. Se înregistrează însă o scădere a numărului mediu de salariați cu 4,01%, față de anul precedent (2021:359 angajați, 2020: 374 angajați). La data întocmirii situațiilor financiare, societatea nu are un plan de restructurare a personalului.

d. Remunerarea administratorilor

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

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

e. Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2021.

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

33. Active și datorii contingente (continuare)

f. Contingențe legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2021 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

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

g. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2021, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale ipotecate. Pentru anul 2021 societatea a încheiat asigurare de grup pentru angajați , parțial pentru administratori, și pentru directorul general.

h. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2001. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

i. Scrisori de garanție

La 31.12.2021, una din băncile prin care se derulează operațiunile comerciale, BRD, avea emise pentru societatea noastră două scrisori de garanție în sumă de 456.880 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Maritime Constanța si trei scrisori de garanție în sumă de 1.445.250 EUR în favoarea companiei Teamco B.V..

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

34. Părți afiliate

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

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

Capitalul social al SIF Transilvania, în valoare de 216.244.379,70 lei, este compus din 2.162.443.797 acțiuni comune, nominative, emise la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune, fiind tranzacționate la B.V.B., din data de 1 nov.1999.

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

34. Părți afiliate (continuare)

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

Achiziții de bunuri și servicii

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
THR Marea Neagra	1.120	-

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

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

35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Ulterior datei de raportare – 31 decembrie 2021 – acționarul principal al Societății și-a schimbat denumirea, conform hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 28.01.2022, din S.I.F. Transilvania S.A. Brasov in Transilvania Investments Alliance S.A. Braşov,

Un risc important apărut în exercițiul financiar 2020 și care se manifestă și în anul 2022 este cel legat de declanșarea pandemiei COVID-19 care afectează activitatea umană, dar și pe cea economică. Această situație, pe lângă conflictul armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei și restricțiilor impuse la nivel internațional Federației Ruse, aduc incertitudini în planul economico-financiar și determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 7 martie 2022 și au fost semnate de către:

Administrator
Ec.Radu Claudiu Roșca

Întocmit
Ec. Marilena Vișescu

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE



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): 254900UAXJ8TPIKLXG79
Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova



DECLARAȚIE

Subsemnații Ing. Mircea Sperdea – director general și Ec. Marilena Visescu – director economic la societatea Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă anuală, aferentă anului 2021, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Anual al Consiliului de Administrație al societății Şantierul Naval Orşova SA, întocmit pentru anul 2021, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director general,
Ing.Mircea Sperdea

Director economic,
Ec.Marilena Visescu

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară , Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: First Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia fără rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”), cu sediul social în Orșova, Strada Tufari, nr. 4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1614734, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, situația profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Venituri:	75.533.784 lei
- Pierdere netă a exercițiului financiar:	(153.870) lei
- Total active:	103.606.604 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a modifica opinia noastră emisă, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- 5.1. Așa cum este prezentat la Nota 29 *Instrumente financiare*, 62,55% din cifra de afaceri a Societății în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este realizată prin intermediul partenerului Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (Olanda) (la 31 decembrie 2020 – 64,53%), aspect ce indică existența unui risc comercial datorat faptului că Societatea depinde de o manieră semnificativă de un singur client.
- 5.2. Climatul de criză de sănătate publică generată de pandemia de COVID-19 corelat cu incertitudinile generate de contextul geopolitic din Ucraina, de sancțiunile impuse la nivel internațional Federației Ruse, respectiv Belarusului, și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

i) Recunoașterea veniturilor

La nivelul recunoașterii veniturilor există riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute de managementul Societății conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește cuantumul veniturilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza contractelor și documentației aferente livrărilor de nave, respectiv prestărilor de servicii de închiriere, testarea modului de recunoaștere a veniturilor conform clauzelor contractuale. Referitor la riscul de denaturări semnificative legate de aplicarea principiului contabilității de angajamente, am realizat proceduri prin care am corelat momentul recunoașterii veniturilor cu data semnării protocoalelor de predare-primire a navelor.

ii) Evaluarea stocurilor

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea stocurilor pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a stocurilor, la data de raportare, la minimul dintre cost și valoare realizabilă netă.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea stocurilor au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate în costul producției. Am testat deprecierea stocurilor estimată de către conducerea Societății luând ca bază de referință valoarea realizabilă netă determinată în funcție de angajamentele comerciale ale Societății, respectiv valoarea de utilitate existentă prin capacitatea de valorificare în cadrul proceselor de exploatare și am efectuat proceduri prin care am obținut o asigurare rezonabilă că nu există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

Alte informații – Raportul administratorilor și Raportul de remunerare

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, respectiv Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații cuprinse în Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a. Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

- b. raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 - 20;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

8. În ceea ce privește Raportul de remunerare aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021, am verificat dacă informațiile furnizate de conducerea Societății sunt în conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare („Legea nr. 24/2017”) aplicabil entităților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și raportăm că acesta furnizează, în toate aspectele semnificative, informațiile prevăzute de Legea nr. 24/2017 la art. 107.

Alte aspecte

9. Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2021, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

11. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

12. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu OMFP nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea, fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

14. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, cu acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

16. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare al unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o

incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

17. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

19. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 10 aprilie 2020, ca urmare a unei selecții publice a ofertelor de audit statutar, să audităm situațiile financiare ale Șantierul Naval Orșova SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 17 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2005 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în timpul misiunii de audit. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei („Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică” sau „ESEF”)

21. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual ale Societății astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale.

21.1 Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

Persoanele însărcinate cu guvernanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

21.2 Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISA presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplitudinea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății, care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare de mai sus.

Timișoara, 14 martie 2022

În numele

A.B.A. AUDIT SRL

Str. Georg Haendel nr. 1, Timișoara, Timiș

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. FA305/23 decembrie 2002

Dr. Bunget Ovidiu Constantin

Înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF1739/14 august 2006