

ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.

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 31.12.2022

Data raportului: 09 martie 2023

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

Anul 2022 a fost marcat de evoluțiile geopolitice determinate de războiul din Ucraina dar și de efectele inflationiste manifestate în mediul economic general. În acest context, performanța societății a fost mai puțin bună iar rezultatele financiare s-au situat sub nivelurile proiectate pentru acest an.

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 81,01% din cifra de afaceri a anului 2022, 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 2022 activitatea cu pondere mare în cifra de afaceri a sucursalei a fost cea de reparații nave fluviale/maritime (93,06%). Pentru șalandele aflate în patrimoniul sucursalei nu au fost găsite soluții de închiriere în anul 2022. Cifra de afaceri realizată de sucursală a crescut semnificativ față de anul precedent, cu 90,67%, ceea ce a făcut ca ponderea ei în total cifră de afaceri să crească cu 9,76% (de la 6,70% în anul 2021 la 16,46% în anul 2022).

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 2022 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 2022, care sunt atașate prezentului raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1.1. Elemente de evaluare generală pe perioada analizată (an 2022):

- venituri totale 59.414.021 lei
 - din care sucursala Agigea 9.714.470 lei
- costuri totale 63.647.724 lei
 - din care sucursala Agigea 10.310.299 lei
- pierdere bruta, din care: 4.233.703 lei
 - sucursala Agigea 595.829 lei
 - sediul din Orșova 3.637.874 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%
 - activitatea de reparatii nave a fost realizată pentru parteneri autohtoni unde cota de piață este de cca 5%.
- disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2022, totalizau 12.337.431 lei, din care:
 - 3.735.772 lei în contul de lei
 - 8.594.763 lei în conturile de valută
 - 5.795 lei, în casă
 - 1.101 lei alte valori, în casă

Principalele caracteristici ale anului 2022, 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 2022 .
- O scadere a activității de la Sucursala Agigea comparativ cu anii precedenți, ca urmare în principal a faptului ca nu au fost găsite soluții pentru închirierea celor 5 nave, tip șalande, pe care societatea le deține la această subunitate. Constatăm în același timp o creștere a veniturilor din activitatea de reparatii nave, venituri ce au devenit preponderente în cifra de afaceri a sucursalei dar s-au dovedit a fi 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.

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 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 oricărui 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 cu plasma, cu comandă numerică, de înaltă definiție, echipamente de sablare/vopsire, surse de sudură în mediu protector de gaze) și echipamente IT, împreună cu licențele și programele necesare unei bune funcționări, sisteme de ventilație performante.

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 5 ani și care ne propunem să se încheie în anul 2023 (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 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 2022, la sediul principal din Orșova, au fost achiziționate echipamente de sudura performante, automate, echipamente de tăiere cu plasma, un compresor și 4 aspiratoare industriale, echipamente IT, o schela modulară. De asemenea a continuat procesul de reparare și modernizare a instalațiilor de transport și ridicat.

La sucursala Agigea a fost continuată acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare, au fost achiziționate un echipament industrial de spălare, două carucioare până și au fost modernizate carucioarele hidraulice.

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 barcilor").

Santierul Naval Orșova SA dispune de:

Manualul calitatii – 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

Instructiuni de lucru

Receptia 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

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

-amplasarea geografică este avantajoasă, atât în cazul sediului din Orșova (oraș situat pe malul Dunării), cât și în cel al sucursalei din Agigea (în portul Constanța);

-posibilitățile de adaptare la cerințele pieței sunt crescute, statutul de șantier naval de mărime mijlocie deschizând perspectiva diversificării afacerii;

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

-ponderea livrărilor și prestațiilor externe este de peste 81% din cifra de afaceri;

-societatea dispune de personal calificat, în acord cu cerințele procesului tehnologic; remarcăm totuși că se constată tendința creșterii vârstei medii a angajaților;

-dotarea cu mijloace fixe specifice se situează la un nivel rezonabil (comparabil cu al altor șantiere care activează pe același segment); în această direcție, compania a demarat, cu mulți ani în urmă, un program de investiții care a vizat, pe de o parte, creșterea ponderii mijloacelor fixe active, iar pe de altă parte, înlocuirea mijloacelor de producție cu grad de uzură fizică și morală ridicat cu altele mult mai performante, susceptibile să asigure o productivitate superioară; prin această strategie s-a urmărit creșterea flexibilității și randamentului mijloacelor fixe și aducerea lor la un nivel tehnic și tehnologic care să permită realizarea unor produse ce corespund standardelor impuse de clienții externi;

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

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

În anul 2022 nu au fost modificări majore în ceea ce privește cererea de nave maritime/fluviabile noi, aceasta fiind la un nivel mediu, iar cele mai recente informații de pe piața navelor arată că situația actuală se va menține în anul 2023, dar și în următorii ani. Tocmai de aceea, considerăm că o strategie de viitor trebuie analizată realist, pentru a putea găsi – în continuare - politici de preturi și de finanțare care să asigure continuarea activității în condiții de performanță și competitivitate.

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

Anul 2022 nu a marcat modificări importante în ceea ce privește principalii furnizori de materii prime și materiale. La fel ca în anii trecuți, asigurarea bazei materiale s-a realizat în special de la furnizori din țară certificați ISO, conform normelor și standardelor europene. Totuși, atunci când în urma analizelor comerciale raportul calitate – preț a fost mai favorabil importului sau achizițiilor intracomunitare, compania a optat pentru această variantă; ne referim în special la tablă navală, tablă inox, țevi, profile. În ceea ce privește achizițiile intracomunitare este vorba, în principal, de acele materiale care nu se produc în țară sau pentru care clienții navelor contractate au impus un anumit standard de calitate; exemplificăm astfel de materiale: laminate și vopsele pentru nave fluviale/maritime. Transportul navelor în Germania/Olanda funcție de condițiile de predare din contractate, a fost realizat pe segmentul Orșova – Regensburg și pe pe ruta Regensburg – Rotterdam cu prestatori nerezidenți intracomunitari (CLASSIC CHARTER GMBH – GERMANIA, VIGILIA TRADING BV – OLANDA).

Existând o ritmicitate a aprovizionărilor, stocurile de materiale au fost în permanență la un nivel optim, care au asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din lipsă de materii prime și materiale.

Principalii furnizori de materii prime și materiale, din țară, în funcție de valoarea aprovizionărilor și de importanța acestora, au fost:

- | | |
|----------------------------------|---|
| • LIBERTY ARCELOR MITTAL GALATI: | pentru tablă mijlocie și groasă; |
| • DUCTIL Buzău: | consumabile sudură; |
| • LINDE GAZ Timișoara: | pentru gaze tehnice; |
| • S.C. PENTAGON SRL TECUCI: | pentru pietre polizor; |
| • NIMFA COM SRL BUC.: | țevi și diverse profile; |
| • MIRAS INTERNATIONAL TARGOVISTE | diverse profile; |
| • TRIVALENT RM.VALCEA | tevi și diverse profile |
| • NORDEX TG.JIU | manusi și ecrane protecție, filtre, |
| • EURONERA DISTRIBUTION | manusi, viziere, ochelari protecție, filtre |

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

- JULIUS HANDELS GMBH din Austria, pentru profile și țevi
- INDUSTRIAL BELGIUM, pentru tablă inox

Activitatea de subcontractare a unor operațiuni specifice a continuat și în anul 2022, dar la un nivel mai ridicat 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:

1. MANELI SERV- pentru activitatea de vopsire nave;
2. SCHIPBUILDING CONSTRUCT- pentru activitatea de construcții metalice;
3. GRIMEX SRL TARGU JIU- pentru componente echip. nave și constr. metalice;
4. UZINA ROMINEX- pentru activitatea de construcții metalice;

5. ECO STEEL SOLUTION SRL – pentru activitatea de reparatii nave;
6. BERG BANAT - pentru zincare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

Cifra de afaceri, pe total, a cunoscut o scadere cu 22,37% față de anul precedent datorita scaderii veniturilor din activitatea de constructii nave. Aceste venituri au scazut cu 21,9%, in timp ce veniturile din activitatea de reparatii nave au cunoscut o crestere - cu 148,07% fata de anul 2021. Cifra de afaceri realizată a fost, în mod deosebit, pe seama livrărilor și prestațiilor externe, intracomunitare pentru navele construite la Orșova, și a prestațiilor interne pentru activitatea de reparatii nave, de la sucursala Agigea.

Toate cele 4 nave finalizate și livrate în anul 2022, de la Orșova, au fost destinate livrării pe piața intracomunitara.

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

<u>CLIENT / BENEFICIAR</u>	<u>ANUL</u> <u>2020</u>	<u>ANUL</u> <u>2021</u>	<u>ANUL</u> <u>2022</u>
Rensen Driessen Shipbuilding B.V. (NL)	64,53%	67,76%	77,07%
VEKA Shipbuilding B.V. (NL)	18,32%	17,88%	-
GEFO GESELLSCHAFT FUR OEL TRANSP. (DE)	-	-	22,93%
Vof Interceptor (NL)	17,15%	-	-
TEAMCO BV	-	14,02%	-
ASTO B.V.	-	0,34%	-
TOTAL	100%	100%	100%

Asa cum reiese din datele de mai sus, firma Rensen Driessen a continuat și in anul 2022 să dețină prima pozitie în ceea ce privește volumul livrărilor.

Condițiile de plată contractuale, la toate aceste livrări, au fost prin plata unor avansuri inițiale de la 10% pana la 30% și asigurarea diferenței de plată prin acreditive.

La fel ca in anii trecuti, 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.

In 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 pozitie stabila in randul constructorilor navali, ceea ce ne determina sa apreciam 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

Cea mai importantă resursă a societății este resursa umană. În cursul anului 2022, având în vedere faptul că media de vârstă a salariaților este ridicată iar structura pe vârste nu este echilibrată, societatea s-a confruntat cu un real risc legat de personal datorită plecării din companie a salariaților care ating vârsta de pensionare. Astfel, 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 2022 numărul de personal a cunoscut o scădere, cu 4,74%, comparativ cu anul 2021.

Numărul mediu de personal realizat pe întreg anul 2022 este de 342 salariați, față de 359 salariați realizat în anul precedent. Numărul efectiv la 31.12.2022 era de 349 angajați, din care 309 la sediul din Orșova și 40 la Sucursala Agigea.

Din numărul total, pe sectoare de activitate la 31.12.2022, situația se prezintă astfel:

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

În structură, situația se prezintă astfel:

- 44 personal tehnic, economic, de specialitate și administrativ, din care:
 - 38 persoane la Orșova (din care 32 cu studii superioare);
 - 6 la Agigea (din care 5 cu studii superioare).
- 4 maiștri, din care 4 la Orșova;
- 301 muncitori, din care:
 - 267 persoane la Orșova;
 - 34 persoane la Agigea.

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

- bărbați – 300 persoane (309 în anul anterior);
- femei – 49 persoane (52 în anul anterior).

În cursul anului 2022 s-a înregistrat un număr de 58 salariați nou angajați și 70 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

urma fiind cel mai des intalnit. Mentionam faptul ca, urmare unui accident de munca, doi angajati ai societatii au decedat.

O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare profesionala continua a personalului salariat, mentinerea sanatatii, cresterea salariala, toate acestea avand ca efect cresterea randamentului la locul de munca.

La nivelul societății sunt constituite, legal, două sindicate.

Gradul de sindicalizare al fortei de munca este de 74,78%.

In ceea ce priveste drepturile angajatilor din Contractul Colectiv de Munca, acestea au fost negociate astfel incat sa se asigure profitabilitatea activitatii, dar in acelasi timp, si un echilibru intre cele doua parti. Pe parcursul anului 2022 nu au existat elemente de natura conflictuala intre salariatii si conducerea societatii.

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

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

Politica de mediu a societatii Santierul Naval Orsova SA se bazează pe principiile precauției, prevenirii și corectării poluării la sursă. Ca totalitate a actiunilor, documentatiei sau programelor ce identifica, descrie si evalueaza efectele posibile semnificative asupra mediului, este strans legata atat de respectarea principiilor directivelor europene privind respectarea si protejarea mediului inconjurator (Directiva CE 2002/42/CE, Directiva SEA 2001/42/CE, Directiva Habitate 92/43/EC, Directiva 2004/35/CE privind raspunderea pentru daunele aduse mediului si Directiva DRM), cat si de politica social - economica a societatii.

Politica de mediu a societatii este insusita de intregul personal al firmei, fiind analizata periodic, in scopul adecvarii continue la schimbarile ce pot surveni asupra factorilor de mediu, in conditiile in care intreaga activitate a societatii se desfasoara intr-o arie protejata prin lege, in zona Parcului National "Portile de Fier".

Constientizand importanta ocrotirii mediului inconjurator, in sensul reducerii impactului negativ asupra acestuia, intregul colectiv al companiei isi desfasoara activitatea conform urmatoarelor principii:

- respectarea legislatiei romane de mediu si alinierea la Directivele Uniunii Europene;
- atenuarea impactului avut de activitatea principala a societatii asupra factorilor de mediu;
- evaluarea sistematica a riscurilor de accidente si elaborarea masurilor de prevenire.
- integrarea considerentelor de mediu in elaborarea si adoptarea planurilor si programelor societatii;
- valorificarea superioara a resurselor primare de materii prime si energie cu efecte asupra minimizarii cantitatilor de deseuri, ape reziduale, poluanti din apa, aer si scaderea costurilor unitare pe tona de produs;
- imbunatatirea continua a aspectelor de mediu, in special a celor semnificative, pe baza programelor de management de mediu, planului de actiuni (parte integranta a autorizatiei de mediu) avand stabilite tinte, obiective, termene si responsabilitati;
- cresterea gradului de educatie in ceea ce priveste protectia mediului prin asigurarea cadrului organizatoric si de implementare a proiectelor privind evacuarea apelor uzate, depozitarea deseurilor (mai ales a celor periculoase), protectia solului;

Societatea are în funcțiune un sistem de monitorizare a tuturor factorilor de mediu de către autorități și firme de specialitate. Activitatea de colectare și valorificare, respectiv eliminare a deeurilor rezultate din procesele de producție se face selectiv, respectându-se întocmai prevederile dispozițiilor imperative ale H.G. 856/2002 privind evidența gestiunii deeurilor și pentru aprobarea listei cuprinzând deeurile, inclusiv deeurile periculoase, numai prin intermediul unor societăți autorizate, pe baza de contracte ferme.

Impactul asupra mediului prin activitatea de încălzire și furnizare de apă caldă pentru angajații societății este nesemnificativ, dat fiind faptul că începând cu data de 01.09.2010 centrala termică a fost trecută în conservare, 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 natură protejării mediului înconjurător, în cea de a doua jumătate a anului 2019, s-a început modernizarea tuturor utilajelor societății, operațiune ce a fost dusă la bun sfârșit până în prezent, având ca rezultat minimizarea impactului acestora asupra factorilor de mediu.

În cursul anului 2022 societatea a respectat întocmai obligațiile ce rezultă din Autorizația de Mediu nr. 21/27.02.2013, valabilă la zi, avizată de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului Mehedinți pentru perioada 27.02.2023-27.02.2024, îndeplinind totodată și toate obligațiile impuse în sarcina sa de către Autorizația de Gospodărire a Apelor nr 57/21.09.2022, nefiind semnalat nici un fel de eveniment cu impact negativ asupra mediului înconjurător (dovada actele de control ale reprezentanților autorităților de mediu, nefiind dispusă nici o măsură din partea acestora în cursul anului 2022).

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La fel ca în anii trecuți, în anul 2022 societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare și dezvoltare, iar pentru anul 2023 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:

1. Riscul de piață
2. Riscul de preț
3. Riscul valutar
4. Riscul de mediu
5. Riscul securității informaționale
6. 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 2022 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 2022, societatea a efectuat operațiuni de acoperire a riscului valutar (hedging). Aceste operațiuni cu derivate au fost încheiate la un curs valutar peste cel oficial din perioada respectivă, fapt ce a determinat ca diferențele de curs favorabile înregistrate în anul 2022 din astfel de operațiuni să fie de cca 468 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

Anul 2023, analizat atât prin prisma factorilor externi ce tin de piata si contextul geopolitic, cât și a factorilor interni (inflatie, forta de munca), se prefigureaza a fi un an dificil.

În ceea ce privește perspectivele activității societății se arată următoarele:

- Societatea are o experiență de peste 31 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;
- Activitatea societății va fi influențată în continuare de incertitudinile privind cererea de pe pietele pe care activăm;
- În prezent societatea are încheiate contracte pentru anul 2023 care asigură acoperirea capacității de producție de la sediul principal în proporție de 85,21%. Negocierile care se poartă în prezent, pentru semnarea de noi contracte, ne dau perspectiva continuării activității și în anul următor;
- În ceea ce privește Sucursala Agigea, 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; Datorită contextului economic și politic, în anul 2022 acestea nu au fost închiriate, 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 2023 pe un volum al veniturilor mai mare decât cel realizat în anul 2022;
- Vor fi continuate eforturile de reducere a costurilor de producție astfel încât societatea să devină mai competitivă;

- De asemenea, societatea își propune pentru anul 2023 efectuarea de investiții constând în principal în:
 - o Continuarea lucrărilor privind modernizarea calei de lansare de la Agigea, respectiv înlocuirea carucioarelor până; aceasta lucrare va fi finalizată în anul 2023 și va conduce la creșterea siguranței operațiunilor de ridicare-lansare nave
 - o Achiziționare de echipamente de sudură, în special pentru sediul de la Orșova (tehnica sudura și roboți)
 - o Achiziția unei automacarale de 47 t
 - o Echipamente IT
 - o Achiziționare de sisteme de ventilație și aparatură pentru detectia gazelor
 - o Achiziționare de mașini și utilaje pentru tăiere mecanică
 - o Achiziționare/confectionare de scule și dispozitive specifice
 - o Modernizare automacarale
 - o Modernizare platforme tehnologice și drumuri interioare
 - o Achiziția de utilaje și echipamente specifice activității de reparatii nave

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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 2022 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.

- 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 maximă de 135 m liniari și 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 multă siguranță și au condus la creșterea productivității muncii prin înlocuirea automacaralelor existente și care erau uzate fizic și 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 și 2021;
- Presa hidraulică de indoit tablă, 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 reclasificată ca investiție imobiliară. Contractul de închiriere a fost prelungit până la finele anului 2023, acesta conținând clauze privind renegocierea tarifului din 5 în cinci ani și o valoare a chiriei indexabilă anuală. Lucrarea cadastrală și înscrierea dreptului de proprietate în Cartea Funciara a fost suspendată până la soluționarea unui litigiu cu Primăria Constanta, privind unele modificări care au fost efectuate la această clădire de vechiul proprietar. În prima parte a anului 2022 au fost finalizate lucrările dispuse de Primăria Constanta. 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 2022 a continuat acțiunea de reparare și modernizare a calei de lansare.

În ceea ce privește calea 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 carucioarelor până de la această cale. Cele 14 carucioare ce trebuie înlocuite au fost confecționate în anul 2019. Până la finele anului 2022 au fost schimbate 7 carucioare, acțiunea de înlocuire fiind întârziată datorită volumului mare de lucrări de reparații la nave și imposibilității blocării calei de lansare pentru a permite efectuarea lucrărilor de înlocuire a carucioarelor.

Principalele dotări existente la sucursala Agigea :

- 6 nave maritime de diferite tipuri și capacități, din care:
 - 5 șalande hidroclap 940 mc tip MIDIA (cu propulsie proprie);
 - 1 macara plutitoare de 60 to, fără propulsie
- calea de construcție și lansare, având 14 file, pe care se pot executa lucrări de ridicare/coborâre a navelor, având următoarele dimensiuni:
 - lungime maximă = 90.00 m
 - lățime maximă = 18.00 m
 - înălțime maximă = 3.60 m
 - greutate nava goală = 1.800 t

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2022

- 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 31.12.2022 societatea a procedat la reevaluarea grupei de nave, conform politicilor contabile ale firmei, cu reflectarea rezultatelor acestei reevaluări în situațiile financiare întocmite pentru acest exercitiu. Valoarea netă contabilă a activelor imobilizate la 31.12.2022 după această reevaluare este prezentată în situația de jos:

DENUMIRE	LEI	
	SOLD LA 31.12.2022	SOLD LA 31.12.2021
TERENURI	1.201.941	1.201.941
CONSTRUCȚII	19.796.944	20.060.165
INSTAL. TEHNICE SI MIJL.DE TRANSP.	15.430.898	15.641.959
ALTE INSTAL., UTILAJE SI MOBILIER	76.778	64.602
AVANSURI PENTRU IMOB.CORPORALE	1.033.196	-
IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	1.220.026	3.564.578
TOTAL	38.759.783	40.533.245

Reevaluarea a fost efectuată de o firmă de evaluare autorizată ANEVAR, iar rezultatele reevaluării au fost înregistrate și prezentate în situațiile financiare ale anului 2022; 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 31.12.2022, 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 395.780 lei.

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

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

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE SI GUVERNANTA CORPORATIVA

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. In 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.30808 din data de 09 septembrie 2022.

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

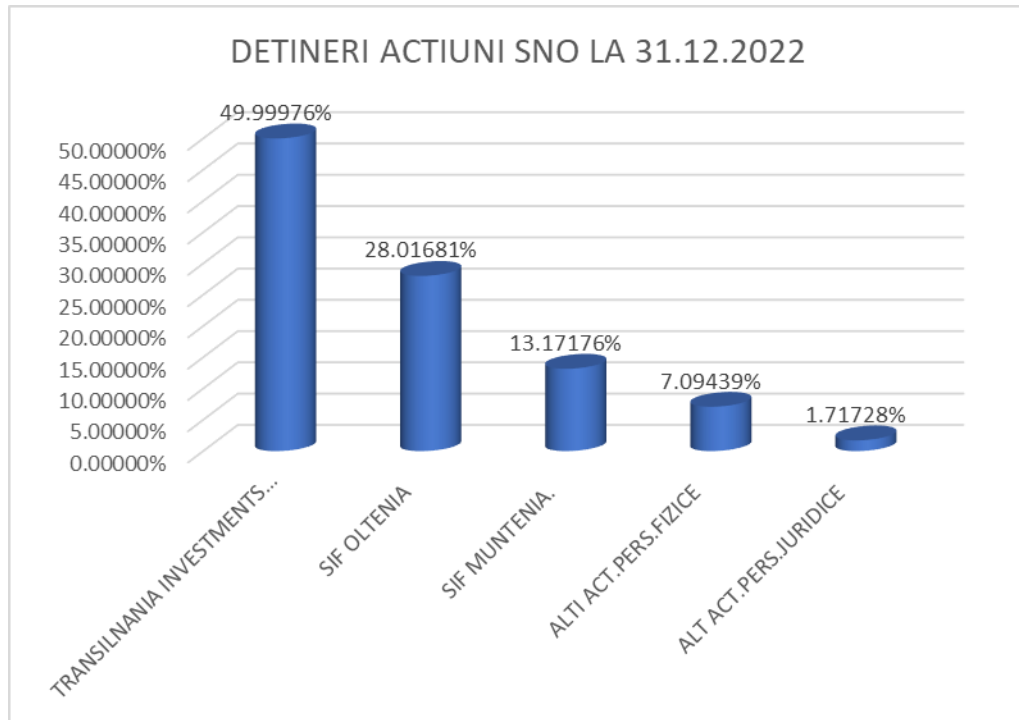
Capitalul social al societății Șantierul Naval Orșova SA nu a înregistrat modificări în anul 2022.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2022, structura acționarilor se prezintă astfel:

<u>Actionari</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma</u> (lei)	<u>Procent</u> (%)
Transilvania Investments Alliance	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	13,1717
Alți acționari persoane fizice	810.386	2.025.965	7,0944
Alți acționari persoane juridice	196.164	490.410	1,7173
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>	<u>100,000</u>

Precizam ca în luna ianuarie 2022, Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A (SIF Transilvania) 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. Brașov.

Structura actionariatului companiei este redata in graficul de mai jos:



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 31.12.2022, comparativ cu structura acționariatului existentă la 31 decembrie 2021, nu se înregistrează modificări în ceea ce privește detinerile 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 oricărui drepturi derivate din calitatea de acționar.

Detinerea acțiunii implică adevăratul 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 PE EXERCITIUL FINANCIAR 2022

Published on TradingView.com, February 28, 2023 08:28:01 EET
BVB:SNO, D O:5,1500 H:5,1500 L:5,1500 C:5,1500



TradingView

Published on TradingView.com, February 28, 2023 08:26:34 EET
BVB:SNO, M O:5,2500 H:5,5500 L:5,1000 C:5,1500



TradingView

Conform datelor prezentate pe sit-ul BVB, intervalul de variație a prețului de tranzacționare din ultimul an a fost cuprins între 3,62 lei/acțiune și 5,95 lei/acțiune (creștere 64,36%). Referindu-

ne la perioada ultimilor 5 ani, constatăm că cel mai mic preț de tranzacționare s-a înregistrat la începutul lunii decembrie 2018 (2,3850 lei acțiune), iar cel mai mare preț a fost înregistrat la începutul lunii mai 2021 (7,3322 lei acțiune).

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende.

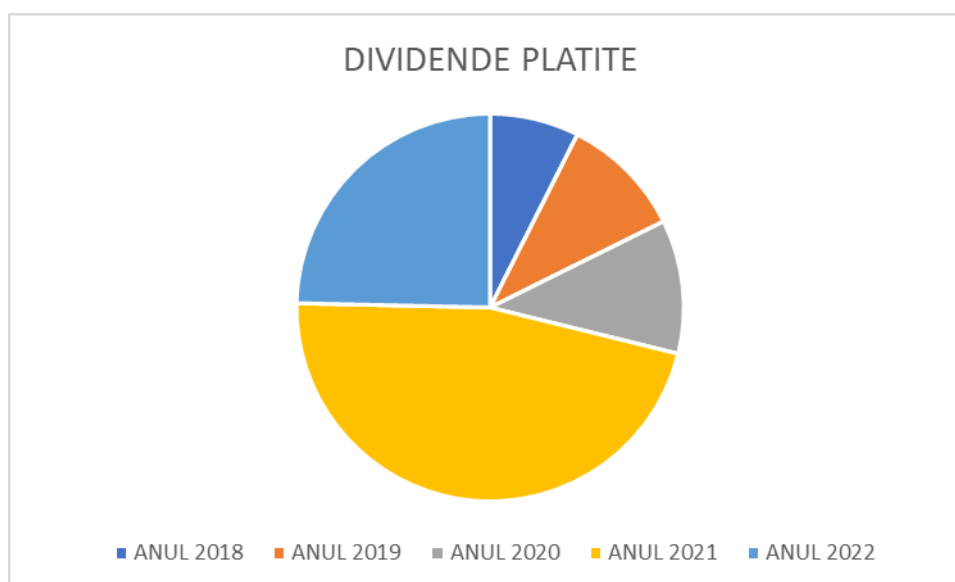
Făcând o retrospectivă a ultimilor ani în ceea ce privește politica de dividende, putem concluziona:

- 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 quantumul 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.
- În anul 2022, în ședința AGOA din data de 24.11.2022 (Hotărârea AGOA nr.55), se aprobă distribuirea sumei de 6.054.147,07 lei, respectiv a unui dividend brut de 0,53 lei/acțiune, din profitul reconstituit prin trecerea sumei din soldul la 31.12.2021 al contului "Alte rezerve" în contul de dividende, ca urmare a revenirii asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net.

Evoluția dividendelor platite de societate în ultimii 5 ani este redată în tabelul și graficul de mai jos:

Lei

Data platii	Dividend brut Lei/actiune	Dividende platite	Sursa		
			Profitul net al exercitiului precedent	Rezultatul reportat	Profit reconstituit din Alte Rezerve constituite in anii anteriori
16.07.2018	0,16	1.827.667,04	1.827.667,04		
30.09.2019	0,22	2.513.042,18	2.513.042,18		
31.08.2020	0,24	2.741.500,56	2.741.500,56		
30.06.2021	1	11.422.919,00	4.340.709,22	7.082.209,78	
22.12.2022	0,53	6.054.147,04			6.054.147,07



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 Orsova 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 2022, 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. Santierul Naval Orsova 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 28.12.2021, a fost ales Consiliul de Administrație al societății, pentru o perioadă de 4 ani, în următoarea componență:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetățean român, în vârstă de 50 ani, de profesie economist. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetățean român, în vârstă de 53 ani, de profesie inginer. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;
- DOAMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetățean român, în vârstă de 69 ani, de profesie inginer. La 31.12.2022 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 43 ani, de profesie economist. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN, cetățean român, în vârstă de 56 ani, de profesie avocat. La 31.12.2022 nu deținea acțiuni la societate;

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 2022, în mai multe ședințe (12), membrii Consiliului de Administrație participând la aceste ședințe personal- fizic sau prin mijloace de comunicare la distanță, în sistem teleconferință, 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 2022, se referă la:

- Măsurile organizatorice premergătoare convocării adunărilor generale a acționarilor din anul 2022,
- Analiza și aprobarea situațiilor financiare,
- Fundamentarea BVC-ului, analiza realizărilor comparativ cu prevederile din BVC,
- Analiza evoluției litigiului cu firma VEKA (NL)
- 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 caror competența 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 operationale la sucursala Agigea.
- Revenirea asupra repartizării aprobate de AGOA în anii precedenți a profitului net și distribuirea de dividende din profitul reconstituit..

4.2. În legătură cu modul de asigurare a conducerii executive, precizăm că 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 noiembrie 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. În luna noiembrie 2022, Consiliul de Administrație al societății a decis prelungirea contractului de mandat al d-lui Sperdea Ion Mircea pe o perioadă de 4 ani.

La 31.12.2022, 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 31.12.2022 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 31.12.2022 un număr de 10 acțiuni la Societatea Santierul Naval Orsova SA.

Domnul Stoinel Florin a absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Universității Politehnice Timișoara în anul 1995, și a fost angajat imediat după absolvire ca inginer la biroul proiectare din cadrul 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. Deține la 31.12.2022 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 reparatii, 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 31.12.2022 nu deține acțiuni la SNO.

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

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

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 GUVERNANTA CORPORATIVA.

Ultima modificare importantă 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. În cursul anului 2022 acesta a suferit o nouă modificare, respectiv au fost adăugate două noi activități secundare.

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 Guvernare 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 Societățile de investiții Financiare (Transilvania Investments Alliance, SIF Oltenia și SIF Muntenia) 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 2022 a fost realizată de societatea comercială A.B.A. AUDIT SRL Timisoara, 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 15.04.2022 contractul a fost prelungit cu 3 ani, respectiv pentru auditarea situațiilor financiare aferente anilor 2022, 2023 și 2024.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2022

5.1 Situația poziției financiare la 31.12.2022

Situația poziției financiare – conform *IFRS* - la 31.12.2022, comparativ cu ultimii 2 ani, se prezintă astfel:

<i>ELEMENTE DE:</i> <i>ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2021</i> <i>Lei</i>	<i>31.12.2020</i> <i>(retratat*)</i> <i>Lei</i>	<i>VARIATIE</i> <i>CRESTERE/</i> <i>SCADERE</i> <i>AN 2022/AN 2021</i> <i>(%)</i>
I. Imobilizări corporale, total, din care:	37.539.757	36.968.667	34.628.822	1,54
- terenuri si constructii	20.998.885	21.262.106	18.201.269	(1,24)
- instalatii tehnice si mijloace de transport	16.464.094	15.641.959	16.373.915	5,26
- alte imobilizări corporale	76.778	64.602	53.638	18,85
II. Imobilizări necorporale	27.779	20.138	6.192	37,94
III. Imobilizari corporale in curs de exec.	1.220.026	3.564.578	2.788.492	(65,77)
IV. Investitii imobiliare	596.638	522.236	508.019	14,25
IV. Alte active imobilizate	124.725	621.530	496.543	(79,93)
V. Drepturi de utilizare a activelor inchiriate	1.109.377	1.559.962	1.950.983	(28,88)
A. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	40.618.302	43.257.111	40.379.051	(6,1)
I. Stocuri	50.813.700	22.400.725	34.611.321	126,84
II. Creanțe comerciale și alte creanțe	1.987.659	20.330.881	1.185.231	(90,22)
III. Alte investitii financiare pe term.scurt	3.485.023	3.087.107	3.857.609	12,89
IV. Numerar și echivalente de numerar	8.852.408	14.365.368	30.825.273	(38,38)
V. Active clasificate ca deținute pentru vânzare	-	-	18.637	-
VI. Cheltuieli în avans	161.622	165.412	130.348	(2,29)
B. TOTAL ACTIVE CURENTE	65.300.412	60.349.493	70.628.419	8,20
TOTAL ACTIVE	105.918.714	103.606.604	111.007.470	2,23
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

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2022

<i>ELEMENTE DE: ACTIVE, DATORII, CAPITALURI</i>	<i>31.12.2022 Lei</i>	<i>31.12.2021 Lei</i>	<i>31.12.2020 (retratat*) Lei</i>	<i>VARIATIE CRESTERE/ SCADERE AN 2022/AN 2021 (%)</i>
III. Rezerve	47.901.179	54.896.946	51.777.818	(12,74)
IV. Rezultatul exercitiului	(4.215.117)	(153.870)	4.635.374	-
V. Rezultatul reportat	892.220	941.454	7.737.995	(5,23)
VI. Repartizarea profitului	-	-	(191.823)	-
VII. Alte elemente de capitaluri proprii	(4.014.451)	(4.338.244)	(4.028.932)	(7,46)
C.TOTAL CAPITALURI PROPRII	77.983.972	88.766.427	97.350.573	(12,15)
I. Datorii privind impozitul amânat	4.031.923	4.352.333	4.037.136	(7,36)
II. Alte datorii	555.829	1.047.860	1.449.720	(46,96)
D. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	4.587.752	5.400.193	5.486.856	(15,04)
I. Imprumuturi pe termen scurt	-	-	-	-
II. Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	21.665.023	8.804.168	7.144.568	146,08
III. Venituri înregistrate în avans	2.375	3.801	215	(37,52)
IV. Provizioane	1.679.592	1.032.015	1.025.258	62,75
E. TOTAL DATORII CURENTE	23.346.990	9.439.984	8.170.041	147,32
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	105.918.714	103.606.604	111.007.470	2,23

* In anul 2021, in urma reevaluării cerintelor IFRS 16, societatea a încadrat contractul de închiriere cu Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime Constanta, încheiat in ultima parte a anului 2019, sub incidenta acestui standard si a retratat corespunzator indicatorii si elementele de active, datorii si capitaluri pentru anul 2020. Mai multe informatii in acest sens sunt prezentate in Notele la situatiile financiare.

Activele imobilizate: La această categorie de active, pe total, se constata o crestere cu 6,1% față de anul precedent, ca urmare a achizițiilor realizate in scopul modernizării activității. In ceea ce incheierilor corporale in curs de executie, scaderea fata de anul precedent (cu 65,67%) este datorata in principal finalizării, parțiale, a lucrărilor de modernizare a calei de lansare. Totodata se constata scăderea cu 79,83% a altor active imobilizate, in principal datorita restituirii catre societate a sumelor consemnate urmare executării silite dispuse in cazul litigiului cu d-l Fercala Mihai .

Imobilizarile necorporale cresc cu 37,94% (au fost achizitionate licente, softuri informatice).

Drepturi de utilizare a activelor inchiriate. In anul 2021 societatea a reanalizat contractul de inchiriere teren incheiat cu Compania Nationala Administrarea Porturilor Constanta, si a constatat ca acesta se incadreaza in criteriile de de recunoastere sub incidenta standardului IFRS 16. Astfel societatea a inregistrat un activ aferent dreptului de utilizate si o datorie de leasing in corespondenta, procedand in consecinta la retratarea retroactiva a erorilor generate de neaplicarea standardului. Scaderea inregistrata la aceasta pozitie (cu 28,88)% este corespunzatoare reducerii dreptului de utilizare pe perioada de contract ramasa . Mai multe informatii in legatura cu aplicarea IFRS 16 sunt prezentate in Notele la situatiile financiare.

Stocurile, au înregistrat, pe total, o crestere cu 126,84% fata de 31.12.2021. Tendințele inflaționiste din anul 2022 la materii prime si materiale, dar si o mai buna pregătire a producției ce urmeza a se finaliza in anul 2023, au dus la un nivel mai mare de stocuri la finele anului. De mentionat ca in structura, productia in curs de executie a scazut cu 48,97%, datorita livrării ultimului costier dintre cele doua ce au facut obiectul litigiului cu firma VEKA.

Creanțele comerciale și alte creanțe. Se constata o scădere insemnata a creantelor comerciale comparativ cu anul precedent (cu 90,22%). La finele anului 2022 societatea avea neincasate creante curente iar o buna parte din acestea au fost lichidate in perioada de inceput a anului 2023. Mentionam ca in cursul anului 2022 a fost incasata in totalitate creanta restanta din relatia comerciala cu compania Veka, creanta a carei plata a fost reesalonata, in conformitate cu acordul incheiat in luna februarie 2022. Alte informatii in legatura cu creantele comerciale si alte creante se gasesc in Notele la situatiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează deasemenea o scadere semnificativa, cu 38,38% față de anul 2021, si are legatura directa cu cresterea stocurilor dar si cu plata dividendelor distribuite la finele anul 2022.

Pe total, activele curente cunosc o crestere cu 8,20 %.

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

Capitalurile proprii inregistreaza, pe total, o scadere cu 12,15%. In structura se remarca o scadere a rezervelor (cu 12,74%), ca urmare a revenirii asupra repartizarii aprobate de AGOA in anii precedenti a profitului net si trecerii sumei din soldul la 31.12.2021 al contului “Alte rezerve” in contul de dividende, in conformitate cu Hotararea AGOA nr.55 din data de 24.11.2022, dar si pe seama rezultatului exercitiului.

Provizioanele se situeaza la un nivel superior anului 2021(crestere cu 62,75%), in principal datorita consituirii unui nou provizion pentru litigii, prezentat in detaliu la pct.5.5.

Datoriile comerciale si alte datorii inregistreaza de asemenea o crestere insemnata, cu 146,08% fata de anul 2021, in principal datorita avansurilor incasate de la clienti, in conformitate cu prevederile contractuale. Mentionam ca acestea reprezinta datorii curente, cu scadente in perioada urmatoare .

Pe total, capitalurile proprii si datoriile cunosc o crestere cu 2,23%.

5.2 Contul de profit și pierderi (REZULTATUL GLOBAL)

In anul 2022, performanta societatii a fost mai putin buna iar rezultatele financiare s-au situat sub nivelurile prevazute in BVC-ul pentru acest an. Evoluția nefavorabila a cererii pentru construcția de nave noi, fluviale și maritime, evoluția prețurilor acestora în condițiile în care prețurile la materii prime și materiale, energie, gaz, forță de muncă au crescut, au fost factori determinanți care au influențat semnificativ rezultatele financiare ale companiei. Dificultățile întâmpinate in anul 2021 privind contractarea si asigurarea unei bune pregatiri a productiei anului 2022, au influentat deasemenea negativ rezultatul anului 2022.

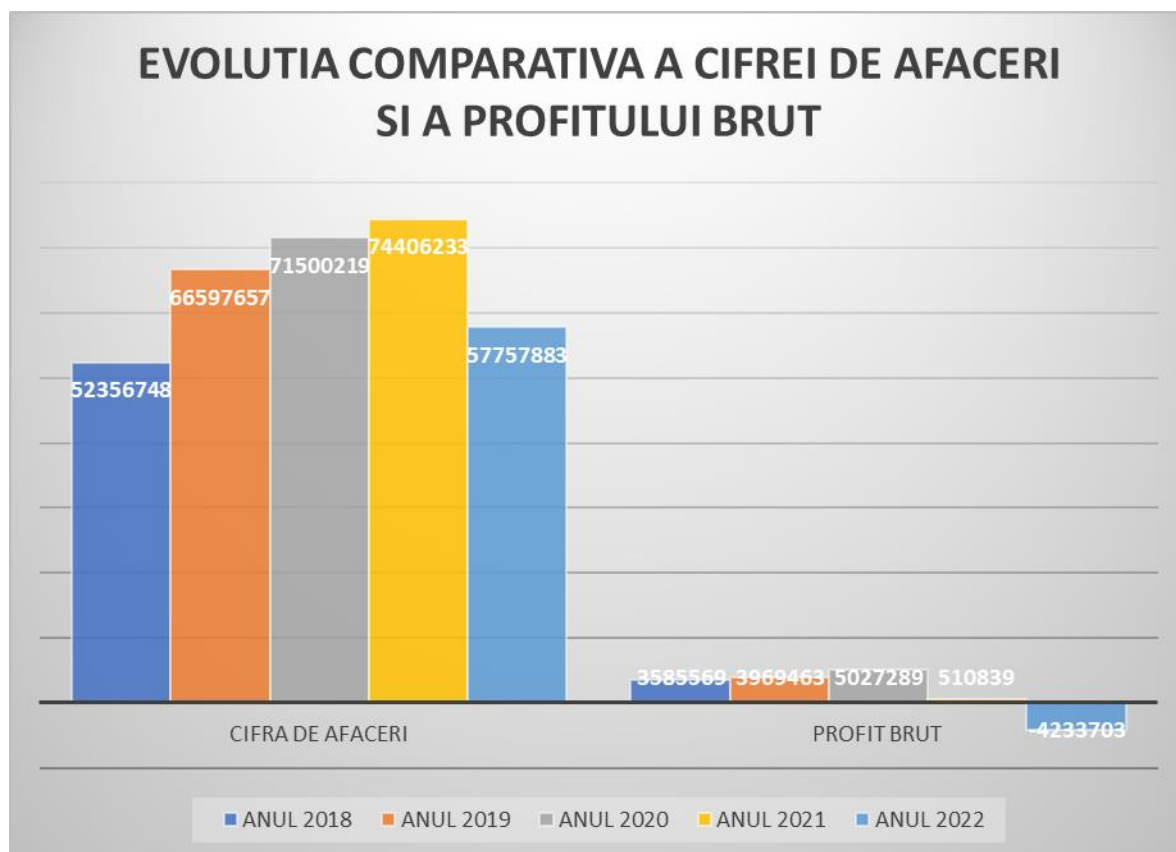
Astfel, cifra de afaceri pe anul 2022 a înregistrat o scădere față de anul precedent cu 22,37%, iar pierderea brută înregistrată de societate la finele anului este în sumă de 4.233.703 lei.

Rezultatul anului 2022, ca și în ultimii ani, a fost influențat negativ de diminuarea activității sucursalei. Segmentul de închiriere de nave tip salandă a fost grav afectat de contextul economic și geopolitic, societatea nu a mai realizat venituri din această activitate iar veniturile din activitatea de reparatii nave, în creștere față de anul precedent, au fost insuficiente pentru a acoperi costurile de exploatare.

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

- Profit brut prevăzut în BVC an 2022	3.000.000 lei
- Pierdere brută realizată an 2022	(4.233.703) lei
- Profit brut realizat în anul 2021-retratat	510.839 lei

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



În tabelul de mai jos sunt redată, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2022 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 Reglementărilor conforme cu Standardele de Raportare financiară.

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PE EXERCITIUL FINANCIAR 2022

- LEI -

INDICATORI	REALIZARI AN PRECEDENT	EXERCITIUL FINANCIAR 2022			GRAD DE REALIZARE (%) An 2022 FATA DE:	
		PREVEDERI BVC	REALIZARI	DIN CARE: SUCUR- SALĂ	REALIZARI AN 2021	PREVEDERI BVC
VENITURI TOTALE, din care:	75.533.784	73.100.500	59.414.021	9.714.470	78,66	81,28
- Venituri din exploatare (operaționale)	74.669.943	72.450.500	58.311.667	9.653.540	78,09	80,48
- Venituri financiare	863.841	650.000	1.102.354	60.930	127,61	169,59
CHELTUIELI TOTALE, din care:	75.022.945	70.100.500	63.647.724	10.310.299	84,84	90,79
- cheltuieli de exploatare (operaționale)	74.660.228	69.700.500	63.135.344	10.273.063	84,56	90,58
- cheltuieli financiare	362.717	400.000	512.380	37.236	141,26	128,09
REZULTATUL BRUT INAINTE DE IMPOZITARE						
din care:	510.839	3.000.000	(4.233.703)	(595.829)	-	-
- profit/pierdere din exploatare	9.715	2.750.000	(4.823.677)	(619.523)	-	-
- profit/pierdere financiară	501.124	250.000	589.974	23.694	117,73	235,99
IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT + IMPOZIT SPECIFIC (DATORIE SAU CREANȚA +/-)	(664.709)	(476.176)	18.586	-	-	-
REZULTATUL NET	(153.870)	2.523.824	(4.215.117)	-	-	-
NUMAR DE ACTIUNI	11.422.919	11.422.919	11.422.919	-	100,0	100,0
REZULTATUL NET PE ACTIUNE (lei/actiune)	(0.0134)	0,2209	(0.3690)	-	-	-

Remarcăm ca, atât la sediul principal cât și la sucursala din Agigea, rezultatul activității operaționale al anului 2022 este negativ. În ceea ce privește activitatea financiară, aceasta a generat profit, așa cum vom arăta în cele ce urmează.

5.2.1 Analiza activității din exploatare

Veniturile operaționale ale anului 2022 au provenit în proporție de 81,9% de la sediul principal din Orsova, unde au fost finalizate și livrate un număr de 4 nave (în anul 2021: 7

nave), în valoare de 9.523 mii euro / 46.787 mii lei (în anul 2021: 13.985 mii euro, respectiv 68.802 mii lei), la un curs mediu de 4,9132 lei/€ (în anul 2021: 4,9196 lei/€), față de un curs de 4,95 lei/euro luat în calcul la fundamentarea BVC.

Se constata ca veniturile operaționale au fost mai mici atât față de cele ale anului precedent (au scăzut cu 21,91%) dar și față de cele prevăzute în BVC (o diminuare cu 19,52%). Cheltuielile operationale, în suma de 63.135.344 lei și în stransa corelare cu veniturile operationale, în anul 2022 au înregistrat o scădere cu 15,44% față de nivelul acestora din perioada similară a anului 2021 (74.660.228 lei). În consecință, rezultatul din exploatare este negativ, societatea înregistrând pierdere din activitatea de exploatare în suma de 4.823.677 lei. Printre factorii ce au determinat nerealizarea indicatorilor proiectați în BVC la sediul din Orșova enumerăm volumul scăzut de producție finalizată și vândută în anul 2022, creșterea prețurilor la materiile prime de bază (tabla și profile metalice) în condițiile în care prețul de vânzare al navelor s-a menținut la același nivel ca în anul precedent, tendințele inflationiste manifestate pe piața serviciilor, creșterea costurilor cu forța de muncă.

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 întâzieri în livrare, pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a putea să ne încadrăm în termenele de livrare contractuale, în condițiile în care compania se confruntă cu dificultăți datorită scaderii numărului de personal și îmbatrânirii forței de muncă, 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 și Germania. În ceea ce privește structura/tipul navelor construite se poate spune că aceasta este apropiată de ceea ce a ultimilor ani. Prin urmare, în anul curent (2022) au fost livrate următoarele tipuri de nave:

- 2 NAVE TIP GAZ TANC cu lungimea de 110 m
- 1 NAVA PASAGER cu lungimea de 135 m
- 1 NAVA TANC cu lungimea de 110 m

Mentionăm totuși că la finele anului 2022, era finalizat în proporție de 99% un corp de navă, care a fost livrat partenerului intracomunitar în prima decadă a lunii ianuarie 2023.

Declinul de pe piața navelor înregistrat în anii trecuți, ca o consecință a mutațiilor produse pe piața externă, a continuat și anul 2022. Reducerea, comparativ cu anul 2021, cu cca. 11,1% a volumului de mărfuri transportate, cu cca.40% a numărului de comenzi noi, conform analistilor de piață, a fost și urmare a contextului economic și geopolitic care a influențat negativ activitatea pe acest segment de piață în anul 2022.

În ceea ce privește sucursala Agigea, principala sursă de venituri a fost reparațiile de nave, veniturile din această activitate înregistrând o creștere cu 148,07% față de anul precedent. Aceste venituri s-au dovedit a fi insuficiente pentru a susține activitatea operațională în condițiile în care, pentru șalandele aflate în patrimoniul acesteia, nu au fost găsite soluții de închiriere.

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

În proporție de peste 81%, încasările companiei sunt exprimate în euro, provenind din livrări de nave în spațiul intracomunitar. Acest fapt a determinat ca societatea să fie expusă în permanență riscului valutar (paritatea leu/euro). Pe parcursul anului 2022, această paritate a fost fluctuantă, iar,

pentru a se proteja împotriva deprecierei cursului valutar, societatea a încheiat tranzacții de tip hedging. Câștigurile din diferențe de curs valutar au fost înregistrate atât din reevaluarea disponibilităților în valuta cât și urmare tranzacțiilor de tip hedging. Astfel, din activitatea financiară se înregistrează un profit de 589.974 lei (în anul anterior s-a înregistrat un profit de 501.124 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 2022. Prin urmare, la 31.12.2022, 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 2022 și care se vor plăti în anul 2023, să constituie deprecieri și provizioane.

Situația concretă a acestor deprecieri și provizioane, în sold la 31.12.2022, este următoarea:

- lei-

a) Pentru deprecierea imobilizărilor corporale	395.780
b) Pentru deprecierea imobilizărilor financiare (acțiuni deținute la firma KRITOM din Grecia (Creta)	684.495
c) Litigii	956.035
d) Provizioane concedii și bonus pensionare	723.557
e) Ajustarea deprecierei stocurilor	674.372
f) Ajustarea deprecierei creanțelor (clienți/debitori)	679.868
TOTAL PROVIZIOANE ȘI DEPRECIERI	4.114.107

Față de anul precedent, se observă o creștere a acestora, în cifre absolute, cu 803.254 lei. În structură se constată o creștere cu 14,31% a deprecierei pentru stocuri fara miscare dar si o creștere cu 44,48% a provizioanelor pentru concedii de odihna si bonusuri acordate salariatilor cu ocazia iesirii la pensie- în principal pe seama concediilor de odihna).

În ceea ce privește litigiile, se menține provizionul pentru litigii în sumă de 531.210 lei care se referă la un dosar, 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. După parcurgerea mai multor etape procesuale, la ultimul termen

de judecata, Curtea de Apel Craiova a respins apelul d-lui Fercala Mihai ca nefondat și a obligat apelantul la plata către societate a sumei de 70.336,80 lei cu titlu de cheltuieli de judecată.

La finele anului 2022, societatea constituie un nou provizion în suma de 424.825 lei pentru acțiunea, introdusă în luna iunie 2022 de către d-l Pantea Marius Ioan, prin care fostul membru al Consiliului de Administrație a solicitat daune interese pentru revocarea din funcție înainte de expirarea mandatului. Prin sentință civilă nr.806/05.12.2022, instanța de fond 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, în luna ianuarie 2023, d-l Pantea Marius Ioan a formulat apel.

Mai multe informații despre aceste litigii se regăsesc la pct.5.5.

Alte informații în legătura 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 31.12.2022 societatea înregistrează pierdere netă în valoare de 4.215.117 lei.

Pentru determinarea profitului impozabil, 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 depreciilor care inițial, la constituire, au reprezentat cheltuieli nedeductibile fiscal.

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

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

După deducerile de impozite din pierderea brută, calculate conform normelor legale, a rezultat următoarea situație:

• Pierdere brută	4.233.703
• Cheltuieli/(Venituri) cu impozitul pe profit amanat și impozitul specific	(18.586)
• Pierdere netă	<u>4.215.117</u>

În Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, de aprobare a situațiilor financiare pe anul 2022, 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 2022 de susținerea băncilor. Astfel, societatea a avut

aprobat in anul 2022 un plafon global multioptiuni și multidevize, prin BRD, de 1,5 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 2021.

Garantarea acestor plafoane s-a realizat cu un mixt de garanții constând în ipotecă, cesiuni de creanță asupra contractelor de export (acreditivelor deschise la contractele externe) precum și cu un depozit colateral, în valoare totală de 401.201 EURO și ele sunt utilizate în special pentru emiterea de scrisori de garanție bancară. Prin urmare, compania nu a avut nevoie, în cursul anului 2022, de credite bancare, sursele proprii fiind suficiente pentru onorarea tuturor obligațiilor scadente.

La 31.12.2022, acest plafon era utilizat în proporție de 6,3%, fiind emise două scrisori de garanție, în suma totală de 467.181 lei, în favoarea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanța.

În ceea ce privește cheltuielile pentru investiții, acestea s-au situat la un nivel inferior față de anul precedent.

În cifre absolute volumul cheltuielilor de investiții se cifrează la 1.924.961 lei (în anul 2021: 3.566.260 lei), din care:

- 1.262.450 lei la sediul din Orșova
- 662.511 lei la sucursala Agigea

Față de prevederile din Bugetul de venituri și cheltuieli se înregistrează un grad de realizare de 25,93% (prin BVC a fost prevăzută o valoare a investițiilor de 7.425.000 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 că 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:

- Schela modulară
- Aspiratoare industriale
- Compresor
- Echipamente de sudură automate
- Magnet Wedge
- Modernizări și dotări cu dispozitive suplimentare la echipamentele deja existente
- Modernizare macarale
- Echipamente IT

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

La sucursala Agigea, din total cheltuieli cu această destinație, menționăm achiziționarea unui echipament industrial de spălare, 2 carucioare până, modernizarea carucioarelor hidraulice. Totodată, au continuat operațiunile de modernizare a căii de lansare.

În cursul anului 2022 ieșirile de active 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 Santierul Naval Orsova l-a avut cu unul dintre clienții săi externi: Veka Shipbuilding BV Olanda, acesta a fost solutionat definitiv în cursul anului 2022.

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 Santierului Naval Orsova 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 iar Înalta Curte de Casație și Justiție, a admis recursul și a retrimis dosarul spre rejudecare la Curtea de Apel Craiova.

În data de 07 februarie 2023, Curtea de Apel Craiova respinge apelul d-lui Fercală Mihai ca nefondat și obligă apelantul la plata către societate a sumei de 70.336,80 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Mentionăm ca d-l Fercală Mihai a declansat, în luna noiembrie 2021, procedura de executare silită. În consecință, societatea noastră a efectuat consemnarea sumelor, cu afectatiune specială, la dispoziția executorului judecătoresc S.C.P.E.J. Drumea- Nicuț și Ciovița, dar, urmarea soluției pronunțată de ICCJ, sumele consemnate au fost restituite societății în prima jumătate a anului 2022.

La sediul principal a fost pus pe rolul instanței de judecată un nou dosar prin care d-l Pantea Ion Marius, fost membru al Consiliului de Administrație, solicită daune-interese din partea societății pentru revocarea, fără just motiv, din funcția deținută, înainte de expirarea mandatului, Acțiunea d-lui Pantea Marius Ioan a fost introdusă în luna iunie 2022. Prin sentință civilă nr.806/05.12.2022, instanța de fond 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, în luna ianuarie 2023, d-l Pantea Marius Ioan a formulat apel.

Urmare a accidentului de muncă din data de 17.04.2019, soldat cu vătămarea corporală a salariatului Cainiceanu Ionel, acesta a făcut plângere penală împotriva unității noastre și a încă două persoane fizice, cercetările făcute de către Parchetul de pe lângă Judecătoria Orșova finalizându-se cu rechizitoriul nr. 183/P/2019 din 25.08.2022 ce a dispus trimiterea în judecată a Santierului Naval Orsova S.A. pentru săvârșirea în concurs real, a faptelor prevăzute de Codul Penal, menționate în paragraful anterior.

Judecătoria Orsova a constatat legalitatea sesizării instanței, prin Încheierea din 24.10.2022, în Camera Preliminară, a rechizitoriului nr. 183/P/2019 din 25.08.2022 al Parchetului de pe lângă Judecătoria Orșova, în cadrul dosarului 861/274/2022, iar d-l Cainiceanu Ionel s-a constituit ca parte civilă împotriva unității noastre.

În prezent SANTIERUL NAVAL ORSOVA S.A. este inculpat în dosarul penal 861/274/2022, pe rolul Judecătoriei Orsova, stadiu – fond, având ca obiect neluarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă (art.349 NCP) vătămare corporală din culpă (art. 196 NCP), nerespectarea măsurilor legale de securitate și sănătate în muncă (art. 350 NCP).

Este de menționat că în acest dosar și Cainiceanu Ionel este trimis în judecată pentru pentru săvârșirea infracțiunii de ”nerespectarea măsurilor de securitate și sănătate în muncă”, faptă prevăzută și pedepsită de disp. art.350 alin. 1 C.pen.

Termenul de judecată este 20.03.2023, la Judecătoria Orsova.

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.

5.6 Alte informații

În luna august 2022, la sediul principal al societății, a avut loc un accident de muncă în urma căruia , doi salariați ai societății, au decedat. În ceea ce privește cauzele și condițiile în care s-a produs deflagrația ce a dus la decesul celor două persoane, încă se fac cercetări de către instituțiile abilitate.

Pentru a preveni producerea în viitor de astfel de evenimente, societatea a dispus o serie de măsuri menite să elimine acumulările de gaze în spațiile închise, s-a efectuat reinstruirea personalului în ceea ce privește obligativitatea verificării concentrațiilor de gaze în spațiile închise în care se lucrează, punând un accent deosebit pe creșterea gradului de conștientizare a personalului muncitor. Pentru îmbunătățirea condițiilor de muncă și a creșterii securității muncii, societatea a achiziționat utilaje performante de aero-ventilație și climă de eficiență ridicată, dar și aparate speciale de detecție a gazelor.

6. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI LA 31.12.2022

Inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv pe anul 2022 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. La două dintre gestiunile aflate la sediul central, concomitent cu inventarierea anuală s-a desfășurat și operațiunea de predare-primire gestiune;

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 constatate diferențe cantitative și valorice între situația scriptică și cea faptică;
- Cu ocazia inventarierii, comisiile au constat 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 factice, fără a se constata deficiențe.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din bilanțurile 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. Rosca Radu Claudiu