

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE LA 30.06.2018

OPIS

	PAGINA
1. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE	2-12
2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	13-14
3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	15-16
4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	17
5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	18
6. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS	19-55
7. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE	56

RAPORTUL SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2018, CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
(anexa nr.14 din Regulament)

DATA RAPORTULUI: 06 august 2018

DENUMIREA SOCIETATII COMERCIALE: S.C.ŞANTIERUL NAVAL ORSOVA SA

SEDIUL SOCIAL: STRADA TUFARI, NR.4, LOC.ORŞOVA, 225200, JUD.MEHEDINTI

TELEFON: 0252/362399; FAX: 0252/360648

COD DE INREGISTRARE IN SCOPURI DE TVA: RO1614734

NUMAR DE ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI: J25/150/1991

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ŞI VARSAT: 28.557.297,5 LEI

PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE EMISE:

BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol de piaţă: SNO)

PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE VALORILOR MOBILIARE EMISE DE EMITENT:
NEGOCIABILE PE PIATA DE CAPITAL

I. EVENIMENTE IMPORTANTE, RISCURI SI INCERTITUDINI, TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Activitatea din semestrul I 2018 a S.C. Santierul Naval Orsova S.A. s-a caracterizat prin creşterea profitabilitatii, atat în comparaţie cu perioada corespunzătoare a anului trecut cat si cu prevederile din BVC.

Cifra de afaceri a cunoscut o usoara scădere faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv cu 4,2%, în special datorită structurii producţiei realizate (tipul de nave construite), care ţine de specificul activităţii noastre, dar a fost cu 2,1% mai mare decat nivelul prevazut în bugetul de venituri şi cheltuieli pe cele 6 luni.

Veniturile au fost realizate în principal pe seama producţiei de nave de la Orsova (86%) şi restul (cca.14%) pe seama veniturilor provenite din închirierea şalandelor de la sucursala Agigea. În această perioadă au fost livrate la extern un număr de 3 corpuri nave fluviale în valoare de 4.429.648 Euro, construite la sediul principal, şi au fost partial închiriate cele 5 şalande de la Agigea

În perioada corespunzătoare din anul trecut au fost livrate 4 nave în valoare de 4.628.075 Euro.

Comparativ cu prevederile din BVC, veniturile din exploatare au fost realizate în proporţie de 102,5%, iar profitul brut în proporţie de 234,1%, aşa cum vom arata în continuare.

Pe centre de cost situaţia profitului brut se prezintă astfel:

- la sediul principal profitul brut realizat la 30.06.2018 era de 1.484.670, în timp ce în perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistra o pierdere de 559.645 lei;
- sucursala Agigea a realizat un nivel al profitului brut de 458.429 lei, în scadere fata de perioada corespunzătoare a anului trecut, când a fost realizat 744.449 lei (61,6%)

Deosebit de cele arătate mai sus, au existat în continuare factori care au exercitat şi exercită o influenţă negativă asupra activităţii noastre, dintre care dorim să amintim:

- Nefinalizarea aspectelor litigioase cu firma Veka pentru cele 2 nave costiere construite în anii trecuţi, pentru care a fost reluată procedura de arbitraj la Arbitrajul Internaţional de la Rotterdam; pana în prezent nu s-a pronunţat o hotărâre în acest litigiu. Acest fapt determină, în continuare, costuri suplimentare cu andocarea acestor nave şi onorarii suplimentare legate de soluţionarea acestui litigiu.
- Condiţiile concrete de lucru de la sediul principal, respectiv desfasurarea activitatii în spaţii deschise (sub cerul liber) în cea mai mare parte a anului si prin urmare dependenta de conditiile atmosferice nefavorabile au influenţat în buna masura productivitatea muncii.
- La fel ca în ultimii ani, lipsa forţei de muncă calificată a reprezentat un inconvenient în desfăşurarea activităţii companiei şi în semestrul I 2018

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

şi reprezintă o preocupare permanentă a direcţiei de resurse umane a societăţii pentru perioada urmatoare, în vederea depăşirii acestei situaţii.
 În ceea ce priveşte **tranzacţiile cu partile afiliate**, în perioada analizată volumul acestora a fost nesemnificativ şi se rezuma la prestarile de servicii hoteliere pe care societatea S.C. ARO PALCE le-a efectuat către compania noastră şi care însumează pe cele 6 luni din acest an suma de 1.316 lei. Precizăm faptul că SIF 3 TRANSILVANIA SA deţine controlul atât la societatea noastră (deţine 50 % din capitalul social) cât şi la S.C. ARO PALACE, unde deţine 85,74%.

II. INFORMATII DETALIAE PRIVIND:

1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

a) Elemente de bilanţ la 30.06.2018

Activele, capitalurile şi datoriile la 30.06.2018, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

- lei -

	Nr.	Sold la		%
	rd.	30.06.2018	30.06.2017	
A	B	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI CORPORALE	01	34.741.859	35.986.706	96,54
II. IMOBILIZARI NECORPORALE	02	17.343	46.765	37,09
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	03	101.271	28.271	358,22
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.01 la 03)	04	34.860.473	36.061.742	96,67
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	05	47.961.518	41.874.154	114,54
II. CREANTE	06	13.197.740	9.548.170	138,22
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	07	6.647.237	6.576.950	101,07
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	08	9.423.029	9.963.482	94,58
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.05 la 08)	09	77.229.524	67.962.756	113,64
CHELTUIELI IN AVANS	10	209.453	159.796	131,08
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	11	19.174.275	14.058.010	136,39
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 +10 -11)	12	58.264.702	54.064.542	107,77
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12)	13	93.125.175	90.126.284	103,33
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	3.652.198	3.607.874	101,23
PROVIZIOANE	15	238.719	151.589	157,48

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

VENITURI IN AVANS		16	2.793	-	-
CAPITAL SI REZERVE					
I CAPITAL (rd. 18 la 23)					
din care:		17	24.905.100	24.949.424	99,82
-capital subscris varsat		18	28.557.298	28.557.298	100,00
-capital subscris nevarsat		19			
-ajustări ale capitalului social(ct.1028)	Sold C	20		-	
	Sold D	21			
-alte elemente de capitaluri (ct.103)	Sold C	22			
	Sold D	23	3.652.198	3.670.874	99,49
II. PRIME DE CAPITAL		24	8.862.843	8.862.843	100,00
III. REZERVE DIN REEVALUARE		25	24.703.271	25.040.878	98,65
IV. REZERVE (ct.1061+1063+1068)		26	23.667.781	22.656.780	104,46
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)	SOLD C	27	5.617.410	4.809.748	116,79
	SOLD D	28		-	
VI. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.118)	SOLD C	29		-	
	SOLD D	30		-	
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (CT.121)	SOLD C	31	1.572.215	56.388	2.788,21
	SOLD D	32		-	
Repartizarea profitului		33	97.155	9.240	1.051,46
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 17+24+25+26+27-28+29-30+31-32-33)		34	89.231.465	86.366.821	103,32
Patrimoniul public (ct.1026)		35			
CAPITALURI – TOTAL (rd.34+35)		36	89.231.465	86.366.821	103,32

Din datele de mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Activele imobilizate înregistrează pe total o scădere cu 3,4%, scădere care este normală, având în vedere că la această categorie de active, datorită amortizării acestora, tendinţa firească este de descreştere de la o perioadă la alta; deşi societatea a avut un volum însemnat de achizitii de active imobilizate în această perioadă, totuşi pe total active imobilizate se înregistrează o scădere.
- Activele circulante cunosc o creştere, pe total, cu 13,6%, în special pe seama creanţelor şi stocurilor; disponibilităţile în casa şi conturi la bănci au cunoscut o scădere cu 5,4%; creşterea creanţelor şi scăderea disponibilităţilor se explică prin faptul că la 30.06.2018, c/valoarea unei nave livrate în iunie (partea de 90% din valoare, respectiv 1.686.098 euro) a ramas neincasata, aceasta fiind incasata în luna iulie 2018, conform prevederilor contractuale.
- Cheltuielile în avans au crescut cu 31,1% în special ca urmare a încheierii unor poliţe de asigurare pentru deces şi accidente salariaţi;
- O creştere semnificativă (36,4%) înregistrează Datoriile cu termen de plată până la un an. În structură se observă o creştere cu 43,9% a datoriilor comerciale şi a datoriilor în legătură cu bugetul statului (22,2%)

şi o scădere a datoriilor în legătura cu personalul (11,7%), respectiv alte datorii – dividende de plată (17,4%).

- Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an, cunosc o creștere nesemnificativă, cu 1,2% și se referă la impozitul amnat.
- Provizioanele au cunoscut o creștere cu 57,5%, în special pe seama celor aferente concediilor neefectuate și a litigiilor.
- Pe total societate, capitalurile proprii înregistrează o creștere cu 3,3% în special pe seama rezervelor legale (4,5%) și a profitului net care a cunoscut o creștere importantă, respectiv de la 56.388 lei la 1.572.215 lei (2.688,2

Urmarea celor de mai sus, totalul activului/pasivului la finele semestrului I 2018 înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv de la 104.184.294 la 30.06.2017 la 112.299.450 lei, la 30.06.2018

Alte informații privind activele, datoriile și capitalurile proprii se găsesc în Notele la situațiile financiare încheiate la 30.06.2018, atașate prezentului raport.

b) Contul de profit și pierdere.

La 30.06.2018 veniturile operaționale însumau 24.709.655 lei, având următoarea structură:

- | | |
|--|----------------|
| - Vânzări de bunuri (construcții corpuri de nave) | 20.601.448 lei |
| - Prestări servicii | 1.412.229 lei |
| - Venituri din chirii (în special din închirierea navelor de Sucursala Agigea) | 2.569.912 lei |
| - Alte venituri operaționale | 126.066 lei |

Față de anul precedent se înregistrează o scădere a veniturilor operaționale cu 3,8%, în timp ce cheltuielile aferente au înregistrat o scădere cu 11,5%, ceea ce a făcut ca profitul din activitatea operațională să fie cu mult superior semestrului I 2017 (1.939.131 lei la 30.06.2018, față de 54.240 lei în sem.I.2017).

Profitul brut la 30.06.2018, în valoare totală de 1.943.099 lei, în structură se prezintă astfel:

1.939.131 lei din activitatea de exploatare
3.968 lei din activitatea financiară

Comparativ cu prevederile din BVC, se poate constata că deși veniturile din exploatare au fost realizate în proporție de 103%, profitul brut a fost realizat în procent de 234 %.

Profitul realizat din activitatea financiară se datorează, pe de o parte evoluției cursului valutar (leu/euro), care a avut o evoluție fluctuantă în semestrul I 2018, iar pe de altă parte măsurilor luate de societate pentru protejarea cursului valutar; societatea a efectuat în toată această perioadă tranzacții la termen cu produse derivate de tip hedging, tranzacții care au influențat în mod pozitiv rezultatul din activitatea financiară și în mod corespunzător rezultatul total.

Redăm mai jos, în mod sintetic realizările la 30.06.2018, comparativ cu 30.06.2017 și cu prevederile din bugetul de venituri și cheltuieli.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT		PREVAZUT IN B.V.C. SEM.I 2018	%	
	30.06.2018	30.06.2017		2018/2017	Realiz./ BVC
CIFRA DE AFACERI	24.583.589	25.656.032	24.100.000	95,82	102,01
VENITURI DIN EXPLOATARE	24.709.655	25.697.951	24.100.000	96,15	102,53
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	22.770.524	25.752.191	23.270.000	88,42	97,85
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	1.939.131	-54.240	830.000	-	233,63
VENITURI FINANCIARE	267.394	629.914	540.000	42,45	49,52
CHELTUIELI FINANCIARE..	263.426	390.870	540.000	67,39	48,78
PROFIT DIN ACT. FINANCIARA	3.968	239.044	0	1,66	-
PROFIT/PIERDERE BRUTA TOTALA	1.943.099	184.804	830.000	1.051,44	234,11
Impozit pe profit (impozit amanat/venit din impozitul pe profit amanat)	(370.884)	(128.416)	(126.160)	288,81	293,98
PROFIT/PIERDERE NET(A)	1.572.215	+56.388	703.840	2.788,21	223,38

Alte informaţii privind veniturile şi cheltuielile se găsesc în Notele la situaţiile financiare încheiate la 30.06.2018, ataşate prezentului raport.

c) cash flow

In tot cursul semestrului I 2018 societatea a dispus de suficiente lichidităţi, astfel încat sa nu fie necesara contractarea de credite bancare. Numerarul şi echivalentul de numerar la 30.06.2018 totaliza 9.423.029 lei (la 30.06.2017: 9.963.482 lei)

La 30 iunie 2018 societatea dispunea de următoarele plafoane aprobate:

- 2.000.000 Euro plafon multi- opţiuni şi multi-devize la BRD-GSG, la acelaşi nivel cu cel de anul trecut.
- 2.069.000 USD plafon pentru acoperirea riscului valutar, in crestere cu 580.000 USD fata de anul trecut

Pentru garantarea acestor plafoane societatea a utilizat aceleasi tipuri de garantii, ca in anii trecuti: cos comun de garantii: ipoteca imobiliara, ipoteca mobiliara asupra creantelor, depozit colateral in Euro).

Societatea nu avea obligaţii restante la finele semestrului I 2018, toate obligaţiile fiind achitate la termen, atat faţă de bugetul statului şi bugetul asigurarilor sociale, cat şi faţă de salariaţi, terti şi alti creditori.

Societatea nu a avut contractate credite pentru investiţii în această perioadă.

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETĂȚII COMERCIALE

In perioada analizată societatea a finalizat şi livrat, din activitatea de la sediul principal din Orsova, clienţilor externi, un număr de 3 nave, așa cum am arătat, din care:

- 1 nava tanc de 85 m lungime şi
- 2 nave tanc de 110 m lungime.

Toate cele 3 nave au fost livrate catre principalul beneficiar extern: Rensen Driessen - Olanda.

Cele 5 Şalande hidroclap de la Sucursala Agigea, care reprezinta sursa principala de venit de la nivelul acestei subunităţi, au fost reparate şi erau în stare de functionare la 30.06.2018, fiind de altfel şi închiriate unor firme din Turcia.

O analiză în structură a veniturilor este prezentată în Note la situaţiile financiare individuale (Notele 5 şi 6), care fac parte integrantă din acest raport.

Contractele semnate şi aprobate de Consiliul de administratie, asigură continuitatea activităţii în perioada următoare, portofoliul de comenzi asigurându-ne acoperirea capacităţii de producţie pentru întreg anul 2018 şi prima jumătate a anului 2019. Acest volum de comenzi asigură, în mod echitabil, încărcarea forţei de muncă şi chiar o externalizare a unor lucrări.

Numărul mediu de salariaţi la 30 iunie 2018 era de 352 salariaţi (la 30.06.2017 acesta era de 332).

Piaţa navelor fluviale, din punct de vedere al cererii, nu a suferit modificări majore faţă de anul trecut. Comenzile privind constructia de nave fluviale, pe segmentul de piaţă pe care acţionează societatea, sunt foarte mult legate de capacitatea de transport a mărfurilor pe apele interioare şi de structura acestei cereri, în prezent fiind solicitate în special navele tanc pentru transport produse chimice, petroliere şi alte mărfuri lichide, dar şi această cerere fiind – încă - la un nivel scăzut, faţă de perioada anterioară crizei financiare.

2.1. Dintre factorii de incertitudine pentru perioada următoare amintim.

- *volatilitatea şi evoluţia cursului valutar – LEI/EURO –, rezultatele societăţii depinzând foarte mult de o eventuală fluctuaţie, imprevizibilă, a parităţii celor două monede;*
- *evolutia legislatiei privind nivelul salariului minim pe economie şi a celorlalte masuri salariale anuntate de Guvern;*
- *recrutarea fortei de munca calificata, in special sudori şi lacatusi constructori, precum şi stabilitatea fortei de munca;*
- *evoluţia preţului la metal, şi îndeosebi la tabla navală, precum şi modul în care această evoluţie este în concordanţă cu evoluţia preţului la navele fluviale;*
- *sistemul de creditare practicat de băncile finanţatoare externe şi reglementările specifice privind condiţiile pe care trebuie să le îndeplinească navele fluviale şi politicile de susţinere comunitară în acest domeniu;*
- *evoluţia situaţiei litigioase privind preluarea de către firma Veka a 2 nave costiere construite în anii trecuţi şi pentru care s-a solicitat arbitraj la Curtea de la Rotterdam, proces care a fost suspendat o perioadă pentru a-i da posibilitatea părţii adverse să-şi clarifice aspectele contractuale cu clientul final, în vederea preluării acestor nave. Deoarece firma Veka nu şi-a respectat angajamentele luate, Consiliulu de administratie a hotarat reluarea procesului.*

2.2. Cheltuielile de investiţii pe primul semestru din acest an au însumat 1.359.834 lei, în scadere fata de perioada corespunzatoare a anului trecut,

cand se inregistrau 2.126.883 lei (la 30.06.2017). Suma realizata este inferioară şi prevederilor din BVC, unde a fost prevazuta - pentru aceasta perioada - suma de 2.700.000 lei.

Nivelul scazut al cheltuielilor de investitii din primul semestru al anului 2018 se datoreaza unor intarzieri in contractarea si livrarea unor utilaje şi obiective de investiţii, care au sosit în luna iulie – august, dar şi faptul că o parte din echipamentele prevazute in lista de investitii au fost achizitionate la preturi inferioare celor bugetate.

Din totalul cheltuielilor de investitii, cca.2/3 sunt localizate la Sucursala Agigea şi se referă la continuarea activitatii de reparatii/modernizări nave (şalande hidroclap) şi reparatii cală lansare de la aceasta subunitate.

Cheltuielile de investiţii de la sediul din Orşova se referă la achiziţionarea unor utilaje specifice de sudură (aparate KBUG 3002/240V şi Carucioare sudare), stivuior YTO CPCD 25, precum şi la modernizarea unor echipamente din dotare.

- 2.3. *In perioada analizată societatea **nu a avut tranzactii sau schimbări economice** care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

Situaţiile financiare la 30.06.2018 nu au fost auditate.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE.

Capitalul social al S.C. Şantierul Naval Orşova SA, înregistrat la Oficiul registrului comerţului Mehedinţi, nu a avut modificări în cursul semestrului I 2018, fiind egal cu cel de la 31.12.2017, respectiv de 28.557.297,5 lei. Capitalul social este divizat în 11.422.919 acţiuni comune, nominative a câte 2,5 RON fiecare. O acţiune deţinută dă dreptul acţionarului respectiv la un vot în adunarea generală.

Registrul acţionarilor este ținut de DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucureşti.

In ceea ce priveşte structura acţionarilor la sfârşitul semestrului I 2018, comparativ cu 30.06.2017, aceasta a înregistrat unele modificări, in sensul că unul dintre actionarii semnificativi, respectiv SIF Oltenia, si-a majorat cota de detinere de la 25,45% la 28,02%, pe seama altor actionari unde se inregistreaza o diminuare de la 11,37% la 8,81%:

S.I.F. Transilvania	5.711.432 acţiuni	49,9998%	14.278.580 lei
S.I.F. Oltenia	3.200.337 acţiuni	28,0168%	8.000.843 lei
S.I.F. Muntenia	1.504.600 acţiuni	13,1718%	3.761.500 lei
<u>Alti acţionari</u>	<u>1.006.550 acţiuni</u>	<u>8,8116%</u>	<u>2.516.375 lei</u>
TOTAL	11.422.919 acţiuni	100,0000 %	28.557.298 lei

Evoluţia preţului acţiunilor societăţii, la Bursa de Valori Bucureşti, în intervalul august 2017 – august 2018 precum şi volumul de acţiuni tranzacţionate este redată în

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

cele 2 grafice de mai jos:



Din aceste grafice se poate constata că preţul acţiunilor SNO, în ultimele 12 luni, a înregistrat o valoare maximă de 3,15 lei/acţiune şi una minimă de 2,6 lei/acţiune, iar volumul cel mai mare de acţiuni tranzacţionate a fost în ultima parte a anului 2017.

In cursul semestrului I 2018, Consiliul de administratie a suferit o modificare fata de aceeaşi perioadă a anului trecut, sub aspectul componenţei. Unul dintre administratori, respectiv domnul Voiculescu Dan a demisionat, iar in urma acestei demisii Consiliul de administratie are urmatoarea structura:

- domnul Mihai Fercală – preşedinte
- domnul Lucian Ionescu – membru
- domnul Floriean Firu – membru
- domnul Pantea Marius Ion - mebru

in perioada 01.01-30.06.2018 a fost convocata o singura adunare generala ordinara a actionarilor. Aceasta a avut ca principale puncte pe ordinea de zi:

- *Aprobarea rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale din grupa mijloacelor de transport naval. Aprobarea înregistrării diferenţelor din reevaluare în evidentele contabile la 31.12.2017.*

- *Prezentarea, dezbateră şi aprobarea situaţiilor financiare anuale, aferente exerciţiului financiar 2017, întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, pe baza Raportului de gestiune al Consiliului de administraţie şi a Raportului auditorului financiar independent.*
- *Aprobarea repartizării profitului net realizat în anul 2017. Consiliul de Administraţie propune ca profitul net în sumă de 1.897.715 lei să fie repartizat pe următoarele destinaţii:*
 - *1.827.667,04 lei, pentru distribuirea de dividende, ceea ce înseamnă 0,16 lei/acţiune*
 - *70.047,96 lei ca sursă proprie de finanţare*
- *Aprobarea repartizării ca sursă proprie de finanţare a sumei de 29.417 lei, profit existent în rezultatul reportat provenit din anularea de către instanţele de judecată a unor acte de control.*
- *Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exerciţiul financiar 2017.*
- *Analiza îndeplinirii indicatorilor şi obiectivelor de performanţă aprobate pentru exerciţiul financiar 2017; aprobarea remuneraţiilor variabile în baza contractelor de administrare şi de mandat.*
- *Aprobarea indicatorilor şi obiectivelor de performanţă pentru exerciţiul financiar 2018.*
- *Prezentarea, dezbateră şi aprobarea proiectului bugetului de venituri şi cheltuieli şi a programului de investiţii pe anul 2018.*
- *Aprobarea datei de 03 iulie 2018 ca dată de înregistrare pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale ordinare a acţionarilor şi a datei de 02 iulie 2018 ca ex date, conform art 129² din Regulamentul CNVM nr.1/2006 cu modificările şi completările ulterioare.*
- *Aprobarea datei de 16 iulie 2018 ca data plăţii dividendelor, în conformitate cu dispoziţiile art.129³, alin.(2) din Regulamentul CNVM nr.1/2006, cu modificările şi completările ulterioare. Costurile aferente plăţii dividendelor vor fi suportate de acţionarii beneficiari, din valoarea dividendului net.*
- *Împuternicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societăţii, pentru semnarea hotărârii adunării generale ordinare a acţionarilor*

(AGOA) şi a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Hotărârârea nr.45/13.04.2018 adoptată cu această ocazie, a fost dată publicităţii şi a fost comunicată, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In perioada semestrului I 2018 S.C. Santierul Naval Orsova S.A. nu a înregistrat tranzacţii cu persoane care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referinţă SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

IAS 1.10(a), 113		Nota	30.06.2018	01.01.2018
	Active		(lei)	(lei)
	Active Imobilizate			
IAS 1.54(a)	Imobilizări corporale	14	34.741.859	35.283.844
	Terenuri și amenajări la terenuri	14	1.201.941	1.201.941
	Construcții	14	16.475.161	17.354.334
	Instalații tehnice și mijloace de transport	14	16.658.067	16.477.745
	Mobilier, aparatură birotică [...]	14	75.489	87.979
	Imobilizări corporale în curs de execuție	14	331.201	161.845
IAS 1.54(c)	Imobilizări necorporale	15	17.343	33.227
	Alte imobilizări necorporale	15	17.343	33.227
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	14	101.271	101.243
IAS 1.54(o), 56	Creanțe privind impozitul amânat		15.955	99.255
IAS 1.60	Total Active Imobilizate		34.876.428	35.517.569
IAS 1.54 (g)	Stocuri	18	47.961.518	42.194.575
IAS 1.54(h)	Creanțe comerciale și alte creanțe	19	13.181.785	6.685.934
IAS 1.55	Cheltuieli înregistrate în avans	19	209.453	23.394
IAS 1.54(d)	Alte investiții pe termen scurt		6.647.237	8.363.880
IAS 1.54(i)	Numerar și echivalente de numerar	20	9.423.029	9.566.768
IAS 1.60	Total Active Curente		77.423.022	66.834.551
	Total Active		112.299.450	102.352.120
	Capitaluri Proprii			
IAS 1.54(r), 78(e)	Capital social	21	28.557.298	28.557.298
	Ajustari ale capitalului social	21	0	0

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

IAS 1.55, 78(e)	Prime de capital	8.862.843	8.862.843
IAS 1.54(r), 78(e)	Rezerve	48.371.052	48.265.387
	Alte rezerve din aplicarea IAS 29	0	0
	Rezultatul exerciţiului	1.572.215	2.721.336
IAS 1.55, 78(e)	Rezultatul reportat	5.617.410	5.555.872
	Rezultatul reportat provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29	0	0
	Repartizarea profitului	(97.155)	(823.621)
	Alte elemente de capitaluri proprie	(3.652.198)	(3.718.330)
	Total Capitaluri Proprie	89.231.465	89.420.785
	Datorii		
	Datorii pe Termen Lung		
IAS 1.54(o), 56	Datorii privind impozitul amânat	3.652.198	3.718.330
IAS 1.60	Total Datorii pe Termen Lung	3.652.198	3.718.330
	Datorii Curente		
	Datorii comerciale şi alte datorii, inclusiv	19.174.275	8.422.623
IAS 1.54(k)	instrumente financiare derivate	2.793	3.308
	Venituri înregistrate în avans		
IAS 1.54(l)	Provizioane	238.719	787.074
IAS 1.60	Total Datorii Curente	19.415.787	9.213.005
	Total Datorii	23.067.985	12.931.335
	Total Capitaluri Proprie şi Datorii	112.299.450	102.352.120

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

<i>Referinţă</i>	SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL			
<i>IAS 1.10(b), 81(a)</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie	Nota	30.06.2018 lei	30.06.2017 lei
	Activități Continue			
<i>IAS 1. 82(a) IAS 1.99,103</i>	Venituri	5	22.013.677	21.766.994
	Alte venituri	6	2.695.978	3.911.069
	Total Venituri Operaționale		24.709.655	25.678.063
	Cheltuieli privind stocurile	7	(8.196.805)	(9.401.291)
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(467.388)	(537.618)
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(8.407.999)	(8.525.085)
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(1.893.696)	(2.411.265)
	Câștiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor		0	414
	Ajustarea valorii activelor curente	10	95.122	(1.198)
	Ajustări privind provizioanele		548.355	442.785
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(4.448.113)	(5.299.045)
	Total Cheltuieli Operaționale		(22.770.524)	(25.732.303)
	Rezultatul Activităților Operaționale		1.939.131	(54.240)
	Venituri financiare	12	267.394	629.914
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(263.426)	(390.870)
	Rezultatul Financiar Net	12	3.968	239.044
<i>IAS 1.85</i>	Rezultatul înainte de impozitare		1.943.099	184.804
	Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13	(280.747)	(71.898)
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	(265.692)	(304.519)
	Cheltuieli cu impozitul specific		(6.836)	0
	Venituri aferente impozitului pe profit amanat		182.391	248.001
	Rezultatul din Activități Continue		1.572.215	56.388
<i>IAS 1.85 IAS 1.82(f)</i>	Rezultatul Perioadei		1.572.215	56.388
	Alte Elemente ale Rezultatului Global			
	Reevaluarea imobilizărilor corporale		(90.955)	0

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

<i>IAS 1.82(g)</i>	Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare	(90.955)	0
<i>IAS 1.85</i>			
	Total Rezultat Global Aferent Perioadei	1.481.260	56.388
<i>IAS 182 (i)</i>	Profit atribuibil		
	Acţionarilor Societăţii	1.572.215	56.388
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Profitul perioadei	1.572.215	56.388
	Total rezultat global atribuibil		
	Acţionarilor Societăţii	1.481.260	56.388
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Rezultatul pe acţiune		
	Rezultatul pe acţiune de bază	0.14	0,00
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune diluat	0.14	0,00
<i>IAS 33.66</i>	Activităţi continue		
	Rezultatul pe acţiune de bază	0.14	0,00
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune diluat	0.14	0,00
<i>IAS 33.66</i>			

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

SC SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

IAS 1.108,109

		Atribuibile acționarilor Societății							Repartiz. profitului	Total capitaluri proprii
		Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii		
	Sold la 31 decembrie 2016	<u>52.053.712</u>	<u>8.862.843</u>	25.040.878	45.164.506	<u>(41.533.691)</u>	<u>2.792.859</u>	<u>(3.721.670)</u>	<u>(178.216)</u>	<u>88.481.221</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	2.792.859	(71.523)	-	-	2.721.336
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	(2.284.584)	-	-	(823.621)	(3.108.205)
	Transfer în rezerve	-	-	(716.707)	(4.731.235)	6.122.764	-	3.340	178.216	856.378
	Rezerve din reevaluare	-	-	470.055	-	-	-	-	-	470.055
	Ajustari aplicare IAS 29	(23.496.414)	-	-	(16.962.110)	40.458.524	-	-	-	0
	Sold la 31 decembrie 2017	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	24.794.226	23.471.161	<u>5.555.872</u>	<u>2.721.336</u>	<u>(3.718.330)</u>	<u>(823.621)</u>	<u>89.420.785</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	2.721.336	(1.149.121)	-	-	1.572.215
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	(1.827.667)	-	-	(97.155)	(1.924.822)
	Transfer în rezerve	-	-	(90.955)	196.620	(832.131)	-	66.132	823.621	163.287
	Ajustari aplicare IAS 29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Sold la 30 iunie 2018	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>24.703.271</u>	<u>23.667.781</u>	<u>5.617.410</u>	<u>1.572.215</u>	<u>(3.652.198)</u>	<u>(97.155)</u>	<u>89.231.465</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat	30.06.2018	30.06.2017
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
	Profitul perioadei	1.943.099	184.804
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	2.107.747	2.411.265
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(548.355)	(442.785)
	Castig din vânzarea imobilizărilor corporale	0	(414)
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	280.747	71.898
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	265.692	304.519
	Venituri din impozitul pe profit amanat	(182.391)	(248.001)
	Venituri din subventii pentru investitii	(515)	0
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	4.962.734	2.281.286
	Modificari ale capitalului circulant:		
	Modificarea stocurilor	(5.766.943)	(2.920.302)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe	(6.411.634)	(5.535.763)
	Modificarea cheltuielilor în avans	(186.059)	(116.806)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii	7.228.779	3.553.245
	Numerar generat din activități de exploatare	(173.123)	(2.738.340)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit/specific plătit	(372.843)	(71.898)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare	(545.966)	(2.810.238)
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate	46.186	186
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(1.359.834)	(2.126.883)
	Alte investitii pe termen scurt	1.716.643	(460.510)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții	402.995	(2.587.207)
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite	(768)	0
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare	(768)	0
	Creșterea/Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(143.739)	(5.397.445)
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie	9.566.768	15.360.927
	Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	9.423.029	9.963.482

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

IAS 1.138 (a),(b), Șantierul Naval Orșova S.A. este o societate cu sediul în România. Adresa sediului social al Societății este: Strada Tufări, nr.4, Municipiul Orșova, județul Mehedinți.

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01.2018 – 30.06.2018. Activitatea principală a Societății este **construcția de nave și structuri plutitoare (cod CAEN: 3011).**

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declarație de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale Anuale pentru semestrul I 2018 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

IAS.10.17 Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 10 august 2018.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare, pentru care s-a ales modelul reevaluării (valoarea justă):

IAS 1.117(a)

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

a. Moneda funcțională și de prezentare

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

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

c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- IFRS 14 se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2016, fiind publicat în ianuarie 2014. La nivelul Uniunii Europene, acest standard nu a fost aprobat și se așteaptă varianta finală a standardului.
- IFRS 16 *Contracte de leasing* se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2019, fiind publicat în 13 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, acest standard a fost aprobat și publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene la data de 9 noiembrie 2017.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

- Propuneri de amendamente la IFRS 10 privind vânzarea sau aportul de active dintre un investitor și asociații săi sau în asocieri în participațiune, apărute în septembrie 2014 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, nu a fost stabilit încă un calendar de aprobare.
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurări”, apărute în 18 Mai 2017 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2021.
- IFRIC 22 „Tranzacții în monedă străină și considerente avansate” apărut în decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acesta este în curs de aprobare.
- Amendamente la IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit” apărut în 8 Decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 Ianuarie 2019.
- Amendamente la IAS 40 „Transferuri către investiții imobiliare” apărute în 8 decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.
- Amendamente la IFRS 9 „Caracteristici de plată în avans cu compensare negativă”, apărute în 12 Octombrie 2017 cu intrare în vigoare după 1 Ianuarie 2019.
- Amendamente la IAS 28 „Dobânzi pe termen lung în asocieri și Joint Ventures” apărute în 12 Octombrie 2017 cu intrare în vigoare după 1 Ianuarie 2019.
- Amendamente la IAS 19 „Planificarea modificării, reducerii sau decontării” apărute în 7 Februarie 2018 cu intrare în vigoare după 1 Ianuarie 2019.

IAS 8.30 În conformitate cu prevederile IAS 8 (paragraful 30), Societatea trebuie să evalueze și să prezinte care este impactul aplicării IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” începând cu 1 ianuarie 2018. Societatea a analizat cele 5 etape prevăzute de IFRS 15 și apreciază că se identifică separat fiecare contract, acesta fiind aferent unei singure livrări, obligațiile prevăzute în contracte vizează exclusiv livrarea unei nave, prețul este clar determinat și este, astfel, alocat fiecărei nave, venitul fiind recunoscut pe măsură ce se realizează obligația asumată de Societate – de a livra nava conform protocoalelor de predare către beneficiari. Societatea apreciază că nu vor exista diferențe în recunoașterea veniturilor ca urmare a aplicării IFRS 15 începând cu 1 ianuarie 2018.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).
IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noțiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situațiile financiare întocmite de Societate la data de 31 decembrie 2014 sunt situații financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situații financiare consolidate. Societatea de Investiții Financiare Transilvania SA, cu sediul în Brașov, Str. Nicolea Iorga, Nr. 2, deține în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Șantierul Naval Orșova SA, astfel că obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.
IAS 28	Investiții în entitățile asociate	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de: (a) organizații cu capital de risc; sau (b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste	Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.
IAS 31	Interese în asocierile în participație	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

IAS 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste etc.
IAS 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 5	Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități.
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia.
IFRS 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

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

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

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

(ii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

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

e. Investiții imobiliare

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

(a) a fi utilizată pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau

(b) a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității.

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

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

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

f. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

- care sunt deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- în curs de producție în vederea unei vânzări pe parcursul desfășurării normale a activității;
- sub forma de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau prestarea de servicii.

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

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

Evaluarea stocurilor

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

Activele de natura stocurilor nu trebuie reflectate în bilanț la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor. În acest scop, valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere.

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

Costul stocurilor trebuie să cuprindă toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent.

Diferențele de preț față de costul de achiziție sau de producție trebuie evidențiate distinct în contabilitate, fiind recunoscute în costul activului.

În ceea ce privește metoda utilizată pentru evaluarea stocurilor la ieșirea din gestiune, până la 31.12.2010 societatea a utilizat metoda costului mediu ponderat (CMP), iar începând cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Schimbarea metodei de evaluare, conform celor de mai sus, a fost impusă de alinierea politicilor contabile ale societății la cele ale acționarului principal SIF Transilvania, care este acționarul principal (deține 49,9998% din capitalul social, așa cum arătat), și care întocmește situații financiare consolidate, iar societatea noastră intră în perimetrul de consolidare.

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

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

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

g. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Pierdere este dată de diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

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

h. Beneficiile angajaților

Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate, șomaj, indemnizații și concedii pentru întreg personalul salariat. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei la care se referă. Cu ocazia ieșirii la pensie societatea acordă sub formă de stimulent 2 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce își încetează raporturile contractuale cu societatea. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

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

i. Provizioane

Provizioanele se recunosc în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

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

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

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

(3) Provizioane pentru garanții

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

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

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

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

j. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

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

l. Impozit pe profit

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

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

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

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

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

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

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

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

4. Determinarea valorii juste

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

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

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

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

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

5. Venituri

		<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
<i>IAS 18.35(b) (i)</i>	Vânzări de bunuri	20.601.448	20.972.879
<i>IAS 18.35(b) (ii)</i>	Prestări de servicii	1.412.229	794.115
	Total	<u>22.013.677</u>	<u>21.766.994</u>

Veniturile pe semestrul I 2018 reprezintă 98,27% din cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. Veniturile au fost realizate în principal pe seama producției de nave de la Orșova. În această perioadă au fost livrate la extern un număr de 3 corpuri nave fluviale în valoare de 4.429.648 Euro, construite la sediul principal.

În perioada corespunzătoare din anul trecut au fost livrate 4 nave în valoare de 4.628.075 Euro.

6. Alte venituri

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	2.569.912	3.889.037
Venituri din despăgubiri și penalități	-	-
Alte venituri operaționale	126.066	22.032
Total	<u>2.695.978</u>	<u>3.911.069</u>

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

În primul semestru din acest an se înregistrează o scădere la aceste venituri comparativ cu anul trecut, cele 5 șalande din evidența sucursalei fiind închiriate doar parțial (în anumite luni), unele dintre ele fiind în faza de reparare/modernizare pe parcursul semestrului I 2018.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

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

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Cheltuieli cu materiile prime	5.076.547	5.126.707
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	2.929.437	4.042.549
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>2.513.338</i>	<i>3.504.722</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>173.737</i>	<i>230.502</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>161.988</i>	<i>171.074</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>80.374</i>	<i>136.251</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	127.783	127.855
Cheltuieli privind materiale nestocate	61.049	100.545
Cheltuieli privind mărfurile	2.807	4.391
Reduceri comerciale primite	(818)	(756)
Total	<u>8.196.805</u>	<u>9.401.291</u>

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Cheltuieli cu energia	458.336	520.576
Cheltuieli cu apa	9.052	17.042
Total	<u>467.388</u>	<u>537.618</u>

IAS 1.104 **9. Cheltuieli cu personalul**

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Cheltuieli cu salariile	7.839.611	6.854.181
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	568.388	1.670.904
Total	<u>8.407.999</u>	<u>8.525.085</u>
Număr mediu de salariați	352	332

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Pierderi din creanțe și debitori diverși	(95.122)	1.198
Total	<u>(95.122)</u>	<u>1.198</u>

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	59.351	69.908
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	446.526	392.224
Cheltuieli cu primele de asigurare	43.931	64.714
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	8.988	41.538
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	12.878	14.353
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	904.556	1.188.568
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	139.413	448.720
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	19.548	23.081
Cheltuieli cu serviciile bancare	40.996	54.559
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.501.757	2.791.561
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	217.550	184.612
Cheltuieli cu protecția mediului	7.176	4.019
Alte cheltuieli operaționale	45.443	21.188
Total cheltuieli	<u>4.448.113</u>	<u>5.299.045</u>

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

Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane, acestea se referă la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, de la Orșova la punctul de predare indicat în contractele comerciale, respectiv Regensburg sau Rotterdam. Aceste cheltuieli înregistrează o scădere cu 24% fata de perioada corespunzătoare din anul trecut în special datorita livrării unui numar mai mic de nave în Sem.I 2018 (3 nave) fata de Sem. I 2017 (4 nave).

Cheltuielile cu deplasările și detașările se referă în principal la indemnizațiile în valută cuvenite echipajelor de pe navele închiriate, pe perioada cât acestea au fost închiriate la extern și, așa cum se observă din situația comparativă de mai sus, înregistrează o scădere importantă (cu 69%) deoarece și veniturile din închirieri nave au scăzut, pe de o parte, iar pe de alta parte echipajele pentru exploatarea navelor închiriate a fost asigurat în cea mai mare parte de clienții externi.

Suma cheltuielilor reprezentând lucrări executate de terți (subcontractori) se referă la activități de construcție nave și vopsitorie realizate cu subcontractori; și aceste cheltuieli înregistrează o scădere (10,4%) motivat de faptul că în prima parte a acestui an, societatea a apelat în mai mică măsura la subcontractori, în special partea de construcții metalice.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	47.105	1.547
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferențe de curs	220.289	628.367
	Total venituri financiare	267.394	629.914
IAS 7.20 (b)	Cheltuieli cu dobânzile		-
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferențe de curs	263.426	390.870
	Total cheltuieli financiare	263.426	390.870
	Rezultat financiar net	<u>3.968</u>	<u>239.044</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilităților din contul curent;
- în primul semestru din anul 2017 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel încât nu a înregistrat dobânzi cu acest titlu, spre deosebire de semestrul I 2016 când cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor bancare contractate erau de 36.172 lei.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

		<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
	a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a)	Perioada curentă	280.747	71.898
IAS 12.80 (b)	Ajustări ale perioadelor precedente		
	b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c)	Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	265.692	304.519
IAS 12.80 (g)	Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f)	Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
	Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	546.439	376.417
IAS 12.81 (c)	Reconcilierea cotei de impozitare efective		
	Profitul perioadei	1.989.674	184.804
	Cheltuieli nedeductibile	13.537	87.270
	Venituri neimpozabile	651.712	524.702
	Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2004)	509.702	711.228
	Deducere rezerva legala	97.155	9.240
	Profit impozabil	1.764.046	449.360
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	282.247	71.898
	Sume reprezentand sponsorizare/mecanat	1.500	-
	Profitul dupa impozitare	280.747	112.906

13b. Cheltuiala cu impozitul specific.

Începand cu anul 2017, odată cu intrarea în vigoare a Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități, societatea datorează acest tip de impozit pentru activitatea cantinei ce funcționează în subordinea acesteia. Precizăm faptul că în incinta Societății își desfășoară activitatea o cantină muncitorească, activitatea acesteia fiind codificată CAEN 5629 "Alte servicii de alimentație n.c.a." și înscrisă în actul constitutiv al societății ca activitate secundară.

Pentru anul 2018, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei, din care aferenta semestrului I 2018: 6.836 lei

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale

		<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mașini și echipamente</u>	<u>Mobilier și accesorii</u>	<u>În curs de execuție</u>	<u>Total</u>
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2018	22.513.107	53.279.616	560.822	161.845	76.515.390
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	-	1.384.790	-	230.632	1.615.422
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	362.882	80.303	61.276	504.461
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2018	22.513.107	54.301.524	480.519	331.201	77.626.351
	Amortizare și pierderi din depreciere					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2018	3.956.832	36.801.871	472.843	-	41.231.546
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	879.173	1.200.200	12.491	-	2.091.864
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	358.615	80.303	-	438.918
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2018	4.836.005	37.643.456	405.031	-	42.884.492
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2018	<u>18.556.275</u>	<u>16.477.745</u>	<u>87.979</u>	<u>161.845</u>	<u>35.283.844</u>
	Sold la 30 iunie 2018	<u>17.677.102</u>	<u>16.658.068</u>	<u>75.488</u>	<u>331.201</u>	<u>34.741.859</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

Terenurile, la 30 iunie 2018, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei, fiind neschimbată față de 30.06.2017 și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

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

Precizăm ca în semestrul I 2017 a fost trecută suprafața de 4.925 mp, aferentă unor terenuri situate în zona de sud a orașului Orșova (zona Gratca), în valoare de 18.637 lei, de la imobilizări corporale (cont 2111) la active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct.311). până în momentul de față societatea nu a reușit instrainarea acestor terenuri.

Societatea are definitivată situația cadastrală pentru întreaga suprafață deținută în proprietate, la sediul principal din Orșova și este în curs de finalizare situația cadastrală de la Sucursala Agigea pentru cei 210 mp.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 30 decembrie 2004, valoarea imobilizărilor corporale a fost prezentată fie la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, fie la cost istoric.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

14. Imobilizări corporale (continuare)

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

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

La 31 decembrie 2013, societatea a efectuat reevaluarea grupei de nave destinate transportului maritim/fluviu, utilizând serviciile unor evaluatori externi independenți, fiind înregistrate atât creșteri cât și scăderi (pe total o creștere de 409.405 lei). Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, nefiind cazul afectării cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

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

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

Pentru realizarea acestor operații societatea a apelat la serviciile de specialitate ale evaluatorului DARIAN DRS S.A., sediul din Timișoara. Această firmă are o experiență îndelungată, iar colaborarea noastră durează de cca. 4 ani.

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri. Pentru realizarea acestor operații societatea a apelat la serviciile de specialitate ale aceluiași evaluator: DARIAN DRS S.A., sediul din Timișoara.

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

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

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiasi evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

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

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

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 30.06.2018	1.201.941	21.311.166	11.029.928
Diferențe din reevaluare	572.314	18.790.615	5.431.297
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	2.520.551	5.598.631

Pierderi din deprecieri și reluări ulterioare

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

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR, pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de Compresoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina,

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

Clădirea Comasată

- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 400.000 EUR.
- Ipoteca mobiliară asupra creanțelor rezultând din contractele comerciale încheiate de către împrumutat cu terți, finanțate în cadrul facilității
- Ipoteca mobilă asupra conturilor deschise la BRD

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

IFRS 3.61 IAS 38.118 (c), (e)		<u>Alte imobilizări</u>	<u>Total</u>
	Cost		
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2018	1.229.903	1.229.903
IAS 38.118(e)	Achiziții	-	-
	Ieșiri de imobilizări necorporale	99.983	99.983
IAS 38.118	Sold la 30 iunie 2018	1.129.920	1.129.920
	Amortizare și pierderi din depreciere		
IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118	Sold la 1 ianuarie 2018	1.196.676	1.196.676
IAS 38.118(e)(vi)	Amortizarea în cursul anului	15.884	15.884
	Ieșiri de mijloace fixe	99.983	99.983
IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118	Sold la 30 iunie 2018	1.112.577	1.112.577
	Valori contabile		
IAS 38.118(c)	Sold la 1 ianuarie 2018	<u>33.227</u>	<u>56.102</u>
IAS 38.118(c)	Sold la 30 iunie 2018	<u>17.343</u>	<u>17.343</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

Alte investiții	30.06.2018			30.06.2017		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

În anul 1993, S.C. Servicii Construcții Maritime S.A. („SCM”), societate absorbită de către S.C. Șantierul Naval Orșova S.A. în cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2008, a constituit împreună cu Societatea Anonimă „Domiki Kritis”, cu sediul în Creta o societate mixtă cu numele „Kritom Shipping Company”, cu sediul în orașul Iraclio, Creta. Ponderea deținută de către SCM la capitalul Kritom Shipping Company era de 49%. Conform datelor existente în evidența Societății, firma Kritom și-a majorat în două rânduri capitalul social, fără a consulta SCM, astfel încât a fost angajat un avocat care să verifice legalitatea majorărilor de capital social.

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

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

La 30 iunie 2018, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei.

Investitiile pe termen scurt se referă la depozite bancare constituite fie pentru garantarea plafonului global acordat de BRD, fie din disponibilitățile existente la un moment dat în vederea obținerii unei dobânzi cât mai avantajoase.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 **17. Investiții imobiliare**

La 30.06.2018 societatea nu mai avea investiții imobiliare, întrucât acele clădiri sau părți de clădire ce au avut regim de închiriere în anii trecuți nu mai sunt închiriate în prezent, clădirea Sediul central de la sucursala Agigea fiind aprobată spre a fi scoasă la vânzare, după definitivarea situației cadastrale.

18. Stocuri

		<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
IAS 1.78 (c), 2.36(b)	Materii prime și materiale	12.031.881	10.521.609
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Producția în curs de execuție	42.888.980	38.433.536
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Active imobilizate detinute în vederea vânzării	68.853	95.057
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Produse aflate la terți	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b)	Mărfuri	-	-
	Ajustări deprecieri	(7.028.196)	(7.176.048)
	Stocuri la valoare netă	<u>47.961.518</u>	<u>41.874.154</u>

IAS 1.104, 2.36(e)(f) Pentru stocurile cu o vechime mai mare de 2 ani, existente în sold la finele anului 2017, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o deprecieri totală de 7.053.422 lei. Din această valoare totală, suma de 6.542.985,29 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă a 2 comenzi externe, și a fost calculată ca diferență între costurile estimate pentru comenzile respective și prețul de contract. La 30.06.2018 societatea avea înregistrate active imobilizate detinute în vederea vânzării în valoare de 68.853 lei, reprezentând 2 terenuri și 1 clădire la sediul principal din Orșova. La aceste imobilizări au fost întocmite rapoartele de evaluare în cursul anului 2017, au fost scoase la vânzare, dar nu s-au găsit cumpărători.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

		<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate		
	Împrumuturi către directori		
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale	13.766.568	11.647.038
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.884.551)	(3.254.685)
IFRS 7.8(c)	Credite și creanțe comerciale nete	10.882.017	8.392.353
	Creanțe – total	2.509.221	1.304.127
	Debitori diverși	386.178	381.811
	Furnizori – debitori	296.804	67.745
	TVA de recuperat și neexigibilă	1.741.726	695.907
	Ajustare pentru alte creanțe	(375.362)	(220.332)
	Cheltuieli înregistrate în avans	209.453	159.796
	Alte creanțe	250.422	219.200
	Total	13.391.238	9.696.480

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

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
La 1 ianuarie	2.962.681	3.254.685
Reluarea deprecierii	78.130	-
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	2.884.551	3.254.685

20. Numerar și echivalente de numerar

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Conturi la bănci în lei	3.346.183	2.226.904
Conturi la bănci în valută	6.040.804	7.707.670
Casa în lei	17.935	10.058
Casa în valută	-	-
Alte valori	18.107	18.850
Total	<u>9.423.029</u>	<u>9.963.482</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7 La data de 03 iulie 2018, data de referință pentru plata dividendelor aferente anului 2017 (ultima dată la
IAS care societatea a solicitat lista acționarilor de la Depozitarul Central) este următoarea:
1.79(a)(i),(iii)

	Număr de acțiuni	Suma (lei)
SIF 3 Transilvania	5.711.432	14.278.580
SIF 5 Oltenia	3.200.337	8.000.843
SIF 4 Muntenia	1.504.600	3.761.500
Alți acționari persoane fizice și juridice	1.006.550	2.516.375
	<u>11.422.919</u>	<u>28.557.298</u>

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

Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, 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 desemnată contractual în acest scop.

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 oricăror drepturi derivate din calitatea de acționar.

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

În cursul anului 2017 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

22. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul semestrului I 2018.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2017</u> (lei)
Administratorilor	420.465	437.282
Directorilor	591.820	420.495
	<u>1.012.285</u>	<u>857.777</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2018

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

22. Beneficiile angajaților (continuare)

Componența Consiliului de Administrație la 30.06.2018 este următoarea:

Domnul Mihai Fercală – președinte

Domnul Firu Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Pantea Marius Ion - membru

În semestrul I 2018, unul dintre administrator, respective domnul Voiculescu Dan a renunțat la mandatul de administrator, astfel ca în prezent sunt 4 administratori.

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv și în contractele de administrare ce au fost aprobate în adunarea generală a acționarilor din data de 17 aprilie 2015, iar salariile și alte drepturi cuvenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv și respectiv din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>30 iunie 2018</u>	<u>30 iunie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Administratori	28.486	30.019
Directori	20.308	18.866
	<u>48.794</u>	<u>48.885</u>

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2018</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2017</u>
Personal administrativ	44	44
Personal direct productiv	255	234
Personal indirect productiv	53	54
	<u>352</u>	<u>332</u>

Administrator,
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit,
Ec. Gheorghe Caraiman

DECLARAȚIE

Subsemnații Dr.ec. Fercală Mihai – Președintele Consiliului de Administrație și ec. Caraiman Gheorghe – director economic ai S.C.Șantierul Naval Orșova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orșova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinți, declarăm că după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă semestrială, aferentă semestrului I 2018, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Consiliului de Administrație al S.C.Șantierul Naval Orșova SA, întocmit pentru semestrul I al anului 2018, prezintă în mod corect și complet informațiile furnizate pentru această perioadă.

Presedinte Consiliul de Administrație,
Dr. EC. Mihai Fercala

Director economic,
ec. Gheorghe Caraiman