

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE LA 30.06.2022**

**OPIS**

	<b>PAGINA</b>
<b>1. RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE</b>	<b>2-13</b>
<b>2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE</b>	<b>14-15</b>
<b>3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>16-17</b>
<b>4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>18</b>
<b>5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>19</b>
<b>6. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS</b>	<b>20-62</b>
<b>7. DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE</b>	<b>63</b>

## **RAPORTUL SEMESTRIAL**

**PENTRU SEMESTRUL I 2022 CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018**  
**(anexa nr.14 din Regulament)**

**Data raportului: 8 August 2022**

**Denumirea entităţii emitente:** ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;

**Sediul social principal:** Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;

**Telefon:** 0252/362399; **Fax:** 0252/360648

**Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului:** RO 1614734;

**Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului:** J25/150/03.04.1991;

**Cod LEI:** 254900UXAJ8TPIKLXG79

**Capital social subscris şi vărsat:** 28.557.297,5 lei

**Număr de acţiuni:** 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;

**Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)

**I. EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC ÎN PRIMELE 6 LUNI PRECUM ŞI PRINCIPALELE RISCURI ŞI INCERTITUDINI PENTRU URMĂTOARELE 6 LUNI ALE EXERCITIULUI 2022. IMPLICATII ALE PANDEMIEI DE COVID-19 SI A CONFLICTULUI DINRE RUSIA SI UCRAINA ASUPRA REZULTATELOR FINANCIARE SEMESTRIALE. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE.**

Societatea Şantierul Naval Orşova şi-a desfăşurat activitatea de producţie de la sediul principal si activitatea de prestari servicii de la sucursala Agigea, în perioada semestrului I 2022, fără întreruperi şi în concordanţă cu prevederile si obiectivele stabilite prin bugetul de venituri si cheltuieli aferent acestei perioade.

În conformitate cu prevederile din BVC, în acest semestru au fost finalizate şi livrate partenerilor străini 2 nave tip gaz-tanc de 110 m.

Cifra de afaceri a cunoscut o crestere faţă de prevederile din BVC, respectiv cu 12,26%, dar a înregistrat o scadere cu 38,77% faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut (mentionam ca în semestrul I din anul 2021 a fost valorificata ultima nava tip costier din cele doua ce au facut obiectul litigiului cu firma Veka).

La fel ca şi în anii trecuţi veniturile au fost realizate în principal pe seama producţiei de nave de la Orsova, respectiv 80,11%, prestările de servicii (reparaţii), în crestere fata de perioada anterioara, detinand o cota de 16,82%, au fost realizate preponderent la sucursala Agigea .Salandele aflate în patrimoniul sucursalei Agigea si care , în anii precedenti, au reprezentat principala sursa de venituri a sucursalei, nu au fost inchiriate în sem.I 2022, pandemia Covid-19 influentand negativ acest segment de piata.

Valoarea – în cifre absolute – a celor 2 nave livrate la extern a fost de 3.870.986 Euro (în perioada corespunzătoare din anul 2021 au fost livrate un număr de 4 corpuri nave în valoare de 7.694.700 Euro, construite la sediul principal).

În ceea ce priveşte rezultatul activitatii societatii, veniturile realizate din constructia de nave si serviciile prestate nu au acoperit costurile activitatii de exploatare, la finele perioadei de raportare rezultatul activitatii fiind negativ.

Prin urmare, pe total societate/activitate, comparativ cu prevederile din BVC, atat profitul din exploatare cat si profitul brut nu a fost realizat.

Pe centre de cost situatia se prezinta astfel:

- la sediul principal pierderea bruta inregistrata la 30.06.2022 era de 1.958.853 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a fost realizat un profit brut de 1.105.977 lei;
- la 30.06.2022 sucursala Agigea a înregistrat o pierdere de 506.226 lei, în timp ce în perioada corespunzatoare a anului trecut a înregistrat o pierdere de 942.296 lei;

În ceea ce priveşte existenţa factorilor care au exercitat şi exercită o influenţă negativă asupra activităţii, amintim:

- Cresterea preturilor la materii prime, materiale, energie si gaze tehnice;
- Factori externi cu implicatii geopolitice , respectiv conflictul armat din Ucraina, care au dus si la pierderea unor furnizori de materii prime ;

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

- Lipsa forţei de muncă calificată; deşi compania a reuşit prin oferirea de pachete salariale adecvate să atragă forţă de muncă în domeniul construcţiilor navale, totuşi, la nivelul secţiilor de producţie se resimte, în continuare, lipsa oamenilor cu experienţă, fapt ce a reprezentat si reprezintă un inconvenient în desfăşurarea activităţii companiei. Acest deficit de forţă de muncă este şi urmarea faptului că prin modificările legislative din domeniul pensiilor au fost create condiţii de pensionare unor categorii de salariaţi cu vechime. Totodata societatea se confrunta si cu fenomenul de imbatranire a fortei de munca, cca 52% din totalul salariatilor avand varsta peste 50 de ani. Exista, în continuare, o preocupare permanentă în cadrul direcţiei de resurse umane a societăţii pentru depăşirea acestei situaţii. Chiar şi în aceste condiţii a fost asigurat un nivel calitativ ridicat al navelor livrate, la nivelul exigenţelor cerute de partenerii externi;

- Desfasurarea activitatii la sediul principal in spatii deschise (sub cerul liber) in cea mai mare parte a anului si, prin urmare, dependenta de conditiile atmosferice nefavorabile au influentat in buna masura productivitatea muncii;

- Măsurile interne, dar mai ales cele externe privind pandemia COVID-19 au reprezentat un obstacol în ceea ce priveşte continuarea relaţiilor de colaborare ale sucursalei Agigea cu partenerii din Turcia privind închirierea navelor tip MIDIA, ceea ce a influenţat în mare măsură şi rezultatul activităţii sucursalei, respectiv înregistrarea de pierderi din activitatea de exploatare;

Contextul geopolitic determinat de conflictul existent dintre Rusia si Ucraina nu a avut un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare interimare individuale simplificate la 30 iunie 2022.

Având în vedere circumstanţele actuale legate de pandemia de COVID 19 si a conflictului armat din Ucraina, pe baza informaţiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activităţii şi nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deţinute, în conformitate cu IAS 36.

În perioada analizata nu au existat tranzactii cu partile afiliate.

**II.    INFORMATII DETALIAE PRIVIND:**

**1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA**

**a) Elemente de bilanţ la 30.06.2022**

Activele, capitalurile şi datoriile la 30.06.2022, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

- lei -

	<i>Nr.</i>	<i>Sold la</i>		<i>VARIATIE</i>
				<i>CRESTERE/</i>
				<i>SCADERE</i>
	<i>rd.</i>	<i>30.06.2022</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>SEM.I</i>
				<i>2022/SEM.I</i>
				<i>2021 (%)</i>
<i>A</i>	<i>B</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<i>I. IMOBILIZARI CORPORALE</i>	<i>01</i>	<i>39.472.125</i>	<i>37.964.817</i>	<i>3,97</i>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

II. IMOBILIZARI NECORPORALE		02	17.495	4.595	280,74
III. IMOBILIZARI FINANCIARE		03	10.258	10.173	0,84
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING		04	1.276.333	-	-
V. INVESTITII IMOBILIARE		05	593.773	508.019	16,88
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.01 la 05)</b>		<b>06</b>	<b>41.369.984</b>	<b>38.487.604</b>	<b>7,49</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>					
I. STOCURI		07	50.132.232	18.846.300	166,01
II. CREANTE		08	19.032.052	14.156.220	34,44
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		09	2.484.100	3.880.597	(35,99)
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI		10	9.924.363	23.164.109	(57,16)
V. ACTIVE CLASIFICATE CA DETINUTE PT.VANZARE			-	18.637	-
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.07 la 08)</b>		<b>11</b>	<b>81.572.747</b>	<b>60.065.863</b>	<b>35,81</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>		<b>12</b>	<b>450.387</b>	<b>265.543</b>	<b>69,61</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>		<b>13</b>	<b>31.239.364</b>	<b>8.533.637</b>	<b>266,07</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.11 +12 -13-18)</b>		<b>14</b>	<b>50.624.047</b>	<b>51.797.769</b>	<b>(2,27)</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.06 +14)</b>		<b>15</b>	<b>91.994.031</b>	<b>90.285.373</b>	<b>1,89</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>		<b>16</b>	<b>5.011.531</b>	<b>3.875.003</b>	<b>29,33</b>
<b>PROVIZIOANE</b>		<b>17</b>	<b>643.164</b>	<b>631.886</b>	<b>1,78</b>
<b>VENITURI IN AVANS</b>		<b>18</b>	<b>159.723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>					
<b>I CAPITAL (rd. 20 la 22) din care:</b>		<b>19</b>	<b>24.326.094</b>	<b>24.690.499</b>	<b>(1,48)</b>
-capital subscris varsat		20	28.557.298	28.557.298	-
-alte elemente de capitaluri (ct.103)	Sold C	21			
	Sold D	22	4.231.204	3.866.799	9,42
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>		<b>23</b>	<b>8.862.843</b>	<b>8.862.843</b>	<b>-</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>		<b>24</b>	<b>30.246.300</b>	<b>27.212.735</b>	<b>11,15</b>
<b>IV. REZERVE (ct.1061+1063+1068)</b>		<b>25</b>	<b>24.650.646</b>	<b>24.650.646</b>	<b>-</b>
<b>V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)</b>	SOLD C	26	787.584	697.040	12,99
	SOLD D	27			
<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (CT.121)</b>	SOLD C	28	-	-	-
	SOLD D	29	2.534.131	335.279	655,83
Repartizarea profitului		30	-	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25+26-27+28-29-30)</b>		<b>31</b>	<b>86.339.336</b>	<b>85.778.484</b>	<b>0,65</b>
Patrimoniul public (ct.1026)		32			
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.31+32)</b>		<b>33</b>	<b>86.339.336</b>	<b>85.778.484</b>	<b>0,65</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

---

Din datele de mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Activele immobilizate înregistrează pe total o creștere cu 7,49%, datorată în principal reevaluării activelor din grupele de construcții și nave, operațiune înregistrată la finele anului 2021, dar și a investițiilor efectuate de societate în această perioadă. Precizăm că la finele anului 2021, în urma reevaluării cerințelor IFRS 16, societatea a încadrat contractul de închiriere cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța, încheiat în ultima parte a anului 2019, sub incidența acestui standard. Astfel, au fost retratați corespunzător indicatorii și elementele de active, datorii și capitaluri pentru anul 2021;
- Activele circulante cunosc o creștere, pe total, cu 35,81%.  
În structura, constatăm o creștere importantă în special pe seama stocurilor (acestea au înregistrat o creștere cu 166,01% datorată pe de o parte creșterii stocurilor de materii prime - compania dispunând la această dată în mare măsură de stocurile de materii prime și materiale necesare finalizării construcțiilor noi proiectate pentru acest an, iar pe de altă parte creșterii stocului de producție în curs de execuție); Creanțele înregistrează o creștere cu 34,44% față de perioada corespunzătoare din anul 2021, datorită în principal faptului că la finele perioadei de raportare societatea nu avea încasată ultima navă livrată ( încasată în cursul lunii iulie) și ultimele două tranșe, conform acordului încheiat cu compania Veka, din contravaloarea costierului; Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat de asemenea o diminuare semnificativă, acestea fiind influențate de cele prezentate mai sus;
- Cheltuielile în avans au crescut cu 69,61%, în special datorită cheltuielilor efectuate de sucursala cu certificarea salandelor dar și ca urmare a majorării impozitelor și taxelor locale;
- Datoriile cu termen de plată până la un an înregistrează o creștere însemnată cu 266,7%, datorate în principal creșterii datoriilor comerciale determinate de achiziții mai mari, dar fără a fi înregistrate depășiri de scadențe la plată. Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an cunosc de asemenea o creștere cu 29,33% și se referă la impozitul amanat, constituit urmare reevaluării imobilizărilor corporale, respectiv la datoriile aferente drepturilor de utilizare a activelor închiriate în conformitate cu IFRS 16 ;
- Pe total societate, capitalurile proprii înregistrează ușoară creștere față de perioada corespunzătoare din anul 2021. În structura se remarcă însă o creștere a rezervelor din reevaluare cu 11,15%, așa cum am menționat mai sus societatea a efectuat reevaluarea a două grupe de active la finele anului trecut, de asemenea o creștere cu 12,99% a rezultatului reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare dar și o creștere însemnată, cu 655,83%, a pierderii înregistrate la sfârșitul perioadei de raportare ;
- Urmarea celor de mai sus, totalul activului/pasivului la finele semestrului I 2022 înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv de la 98.819.010 la 30.06.2021 la 123.393.118 lei, la 30.06.2022.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

---

Alte informaţii privind activele, datoriile şi capitalurile proprii se găsesc în Notele la situaţiile financiare interimare individuale încheiate la 30.06.2022, ataşate prezentului raport.

**b) Contul de profit şi pierdere.**

Veniturile operaţionale pe primele 6 luni însumau 24.310.226 lei (la 30.06.2021 acestea totalizau 39.702.225 lei), şi aveau următoarea structură:

-	Vânzări de bunuri (construcţii corpuri de nave)	19.145.545 lei
-	Prestări servicii	4.062.224 lei
-	Venituri din chirii	186.841 lei
-	Alte venituri operaţionale	915.616 lei

Comparativ cu anul precedent se înregistrează o scădere a veniturilor operaţionale cu 38,77%, în timp ce cheltuielile aferente au înregistrat o scădere cu 32,75%. Astfel, la finele perioadei de raportare, compania înregistrează pierdere din activitatea operaţională .

Pierderea bruta la 30.06.2022, în valoare totală de 2.465.079 lei, în structură se prezintă astfel:

- 2.619.665 lei- Pierdere din activitatea de exploatare
- 154.586 lei- Profit din activitatea financiara

**Faţă de prevederile din BVC** se poate constata că desi veniturile operationale au fost realizate în proportie de 112,26%, profitul brut nu a fost realizat. Cheltuielile operationale au depasit nivelul bugetat, o influenta semnificativa fiind datorata cresterilor de preturi la materii prime si materiale, energie electrica si altor cheltuieli cu prestatorii externi. In ceea ce priveste activitatea sucursalei, veniturile realizate din activitatea de reparatii nave au fost insuficiente pentru acoperirea tuturor costurilor de exploatare, negasirea de pateneri pentru exploatarea salandelor si lipsa veniturilor din inchirierea acestora fiind un principal factor de influenta in rezultatul negativ inregistrat.

In ceea ce priveste activitatea financiara a companiei, profitul obtinut, spre deosebire de perioada precedenta, a fost realizat preponderent ca urmare a preocupării conducerii societăţii de efectuare a unor operaţiuni de hedging - pentru protejarea cursului valutar si în mai mica masura ca urmare a influenţelor pozitive generate de evoluţia cursului valutar, respectiv.

In tabelul de mai jos, sunt redate în mod sintetic realizările la 30.06.2022, comparativ cu 30.06. 2021 şi cu prevederile din bugetul de venituri şi cheltuieli:

- lei -

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT		PREVAZUT IN B.V.C. SEM.I 2022	%	
	30.06.2022	30.06.2021		2022/2021	Realiz./ BVC
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>24.053.810</b>	<b>39.638.005</b>	<b>21.656.100</b>	<b>60,68</b>	<b>111,07</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>24.310.226</b>	<b>39.702.225</b>	<b>21.656.100</b>	<b>61,23</b>	<b>112,26</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>26.929.891</b>	<b>40.045.385</b>	<b>20.594.600</b>	<b>67,25</b>	<b>130,76</b>
<b>PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE</b>	<b>(2.619.665)</b>	<b>(343.160)</b>	<b>1.061.500</b>	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>193.943</b>	<b>634.259</b>	<b>325.000</b>	<b>30,58</b>	<b>59,67</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE..</b>	<b>39.357</b>	<b>127.418</b>	<b>216.500</b>	<b>30,89</b>	<b>18,18</b>
<b>PROFIT DIN ACT. FINANCIARA</b>	<b>154.586</b>	<b>506.841</b>	<b>108.500</b>	<b>30,50</b>	<b>142,48</b>
<b>PROFIT/PIERDERE BRUTA TOTALA</b>	<b>(2.465.079)</b>	<b>163.681</b>	<b>1.170.000</b>	-	-
<b>Impozit pe profit (impozit amanat/venit din impozitul pe profit amanat)</b>	<b>(69.052)</b>	<b>(498.960)</b>	<b>(163.200)</b>	<b>13,84</b>	<b>42,31</b>
<b>PROFIT/PIERDERE NET(A)</b>	<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>1.006.800</b>	-	-

Alte informații privind veniturile și cheltuielile se găsesc în Notele la situațiile financiare interimare individuale încheiate la 30.06.2022, atașate prezentului raport.

**c) cash flow**

Pe tot parcursul semestrului I 2022 societatea a avut surse proprii de finanțare suficiente, astfel încât să nu fie necesară contractarea de credite bancare. Numerarul și echivalentul de numerar la 30.06.2022 totaliza 9.924.363 lei (la 30.06.2021: 23.164.109 lei)

Pentru garantarea avansurilor încasate de la clienți, deschideri de acreditive pentru furnizori și scrisori de garanție de bună execuție, la 30 iunie 2022, compania avea contractate prin BRD următoarele plafoane aprobate, acestea fiind la același nivel cu cele de anul trecut :

- 1.500.000 Euro plafon multi- opțiuni și multi-devize la BRD-GSG.
- 2.069.000 USD plafon pentru acoperirea riscului valutar.

Din plafonul multi-opțiuni și multi-devize, la finele semestrului I 2022 erau emise 2 scrisori de garanție în favoarea Companiei Naționale de Administrare a Porturilor Maritime Constanța, în valoare totală de 467.181 lei, și o scrisoare de garanție în favoarea companiei GEFO Gesellschaft für Oeltransporte MBH, în valoare de 216.550 EUR.

Garantarea acestor plafoane s-a efectuat prin utilizarea acelorași tipuri de garanții, ca în anii trecuți, respectiv cos comun de garanții: ipoteca imobiliară, ipoteca mobilă asupra creanțelor, depozit colateral în Euro).

Societatea nu avea obligații restante la finele semestrului I 2022, toate obligațiile fiind achitate la termen, atât față de bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale, cât și față de salariați, acționari, terți și alți creditori.

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



## **2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII SANTIERUL NAVAL ORSOVA**

Aşa cum am arătat, în perioada analizată societatea a finalizat și livrat, din activitatea de la sediul principal din Orsova, clienților externi intracomunitari, un număr de 2 nave tip gaz-tanc, de 110 m lungime.

Cele 5 Şalande hidroclap de la Sucursala Agigea, care în anii trecuți au reprezentat sursa principala de venit de la nivelul acestei subunități, nu au fost închiriate în semestrul I 2022.

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

În condițiile actuale deosebit de dificile când se menține cererea scăzută pe segmentul de nave fluviale pe care activează compania, la nivelul conducerii s-au găsit soluții pentru a asigura continuitatea activității în perioada următoare, portofoliul de comenzi asigurându-ne acoperirea capacității de producție de la sediul principal din Orsova pentru întreg anul 2022 și semestrul I al anului 2023. Acest volum de comenzi asigură, în mod echitabil, încărcarea forței de muncă de care dispune în prezent societatea.

Chiar dacă compania are acoperită cu contracte o bună parte din perioada următoare, pe piața navelor fluviale se produc modificări continue. Aceste modificări vizează atât nivelul cererii cât și prețul la care se contractează, ambele fiind într-o scădere evidentă față de perioada de dinaintea apariției pandemiei COVID 19, fapt confirmat și de scăderea accentuată a comerțului mondial în această perioadă. Deasemenea, conflictul militar din Ucraina poate avea în perioada următoare un impact semnificativ asupra economiei europene și globale.

Din punct de vedere al structurii cererii privind construcția de nave fluviale, pe segmentul de piață pe care acționează societatea, nu putem vorbi de mutații majore, în prezent fiind solicitate în special navele tanc pentru transport produse chimice, petroliere, gaze și alte mărfuri lichide.

Numărul mediu de salariați la 30 iunie 2022 era de 345 salariați (la 30.06.2021 acesta era de 359 salariați).

### **2.1. Dintre factorii de incertitudine pentru perioada următoare amintim.**

- volatilitatea și evoluția cursului valutar – LEI/EURO –, rezultatele societății depinzând foarte mult de o eventuală fluctuație, imprevizibilă, a parității celor două monede;
- recrutarea forței de muncă calificată, în special sudori, lacuși constructori și vopsitori industriali, precum și instabilitatea forței de muncă;
- evoluția prețului la metal, și îndeosebi la tabla navală, precum și modul în care această evoluție este în concordanță cu evoluția prețului la navele fluviale;
- sistemul de creditare practicat de băncile finanțatoare externe și reglementările specifice privind condițiile pe care trebuie să le îndeplinească navele fluviale și politicile de susținere comunitară în acest domeniu;
- lipsa perspectivei privind închirierea salandelor din patrimoniul sucursalei;
- pandemia COVID-19 și consecințele conflictului militar în curs din Ucraina, care pot determina întreruperi în lanțurile de aprovizionare dar și inflația ridicată a preturilor, ce ar putea duce la o deteriorare semnificativă a creșterii economice.

## **Şantierul Naval Orşova S.A.**

### **Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

---

2.2. **Cheltuielile de investiţii** pe primul semestru din acest an au fost realizate în proporție de 66,61% comparativ cu prevederile din BVC, și în proporție de comparativ cu semestrul I 2021 . Valoarea totală a cheltuielilor de această natură însuma 732.721 lei, față de 1.100.000 lei cât au fost bugetate și 2.286.549 lei realizate în semestrul I 2021.

Aceste cheltuieli au fost efectuate în proporție de 54,36% la sediul principal și 45,64% la sucursala Agigea, fiind achiziționate noi utilaje și echipamente de lucru. În ceea ce privește proiectul de modernizare a calei de lansare din patrimoniul sucursalei Agigea, proiect început în urmă cu 5 ani, finalizarea acestuia este estimată a se realiza până la finele acestui an.

2.3. **Evenimente, tranzacții și schimbări economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.**

În perioada analizată societatea **nu a avut tranzacții sau schimbări economice** care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2.3.1. **Aspecte privind riscurile provocate de pandemia de Coronaviruză (Covid-19) și conflictul armat din Ucraina**

Încă de la debutul pandemiei, având în vedere în prezent apariția unor noi variante ale virusului, societatea a adoptat măsuri speciale de protecție a angajaților și de limitare a unei potențiale extinderi a bolii COVID-19,. Astfel, au fost implementate măsuri de prevenție și protecție în toate locurile de muncă în care angajații își desfășoară activitatea. Societatea a implementat imediat și eficient toate măsurile care s-au impus pentru protejarea sănătății salariaților.

Deși această situație a afectat activitatea sucursalei, în principal în ceea ce privește segmentul de activitate de închiriere salande, în contextul pandemiei de Coronaviruză (Covid-19), este asigurată continuitatea activității societății.

În ceea ce privește riscul provocat de conflictul din Ucraina, precizăm că deși societatea nu are expunere directă, a pierdut unul dintre potențialii furnizori de materii prime ( tabla navala).

**Situațiile financiare interimare individuale la 30.06.2022 nu au fost auditate.**

**3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII SANTIERUL NAVAL ORSOVA.**

Capitalul social al societății Şantierul Naval Orşova SA, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mehedinți, nu a avut modificări în cursul semestrului I 2022, fiind egal cu cel de la 31.12.2021, respectiv de 28.557.297,5 lei. Capitalul social este divizat în 11.422.919 acțiuni comune, nominative a câte 2,5 RON fiecare. O acțiune deținută dă dreptul acționarului respectiv la un vot în adunarea generală.

Registrul acționarilor este ținut de DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București.

Structura acționarilor la sfârșitul semestrului I 2022, comparativ cu 30.06.2021, nu a înregistrat modificări în ceea ce privește acționarii semnificativi, prezentandu-se astfel:

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

Evoluția prețului acțiunilor societății și volumul de tranzacționare, la Bursa de Valori București, în ultimii 5 ani, intervalul iulie 2017 – iulie 2022, este redată în graficul de mai jos (partea de sus redă evoluția prețului de tranzacționare, iar în partea de jos volumul de acțiuni tranzacționate):

Published on TradingView.com, July 29, 2022 10:19:12 EEST  
BVB:SNO, M O: 4,7600 H: 4,9800 L: 4,5200 C: 4,6000



TradingView

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Din acest grafic se poate constata că preţul acţiunilor SNO a avut o evoluţie crescătoare, înregistrând o valoare maximă în anul 2021 de peste 7 lei/acţiune. În prezent valoarea de tranzacţionare a unei acţiuni este de 4,60 lei/acţiune dar lichiditatea din această perioadă se menţine la un nivel scăzut. Precizăm că creşterea însemnată, înregistrată în luna iunie 2021, a fost urmare a propunerii CA şi Hotărârii AGOA privind distribuirea dividendelor pentru anul 2020.

În cursul semestrului I 2022, nu s-au produs modificări în componenţa Consiliului de administraţie, acesta fiind format din:

- DOMNUL ROSCA RADU-CLAUDIU, cetăţean român, în vârstă de 49 ani, de profesie economist. La 30.06.2022 nu deţinea acţiuni la societate;;
- DOMNUL ENESCU RADU-VALENTIN, cetăţean român, în vârstă de 52 ani, de profesie inginer. La 30.06.2022 nu deţinea acţiuni la societate;
- DOAMNUL SPERDEA MIRCEA-ION, cetăţean român, în vârstă de 68 ani, de profesie inginer. La 30.06.2022 deţinea un număr de 12.000 acţiuni la societate, reprezentând 0,11% din capitalul social al societăţii;
- DOMNUL ZOESCU MIHAI, cetăţean român, în vârstă de 42 ani, de profesie economist. La 30.06.2022 nu deţinea acţiuni la societate;
- DOMNUL MIHAI CONSTANTIN-MARIAN, cetăţean român, în vârstă de 55 ani, de profesie avocat. La 30.06.2022 nu deţinea acţiuni la societate;

În perioada 01.01-30.06.2022 a avut loc o adunare generală ordinară a acţionarilor, în data de 15.04.2022. Aceasta a avut ca principale puncte pe ordinea de zi următoarele:

1. Alegerea secretariatului de şedinţă format din trei membri, respectiv d-na Maria Carstoiu, d-na Carmen Incă şi d-nul Horia Ciorecan, acţionari cu datele de identificare disponibile la sediul societăţii, însărcinat cu verificarea prezenţei acţionarilor, îndeplinirea formalităţilor cerute de lege şi actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale, numărarea voturilor exprimate în cadrul şedinţei adunării generale şi întocmirea procesului-verbal de şedinţă;
2. Prezentarea raportului privind rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale din grupele construcţii şi nave. Aprobarea înregistrării diferenţelor din reevaluare în valoare de 3.301.954,11 lei în evidenţele contabile la 31.12.2021.
3. Prezentarea, dezbateră şi aprobarea situaţiilor financiare anuale, aferente exerciţiului financiar 2021, întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, pe baza Raportului de gestiune al Consiliului de Administraţie şi a Raportului auditorului financiar statutar.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

---

4. Prezentarea si supunerea votului consultativ a Raportului de remunerare aferent exercitiului financiar 2021;
5. Aprobarea ca din rezultatul reportat, reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, suma de 177.845,77 lei să fie repartizata pe următoarele destinații:
  - 153.869,94 lei pentru acoperirea pierderii contabile nete;
  - 23.975,83 lei pentru acoperirea pierderii din corectarea erorilor contabile din perioada anterioara;
6. Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2021.
7. Aprobarea mentinerii la nivelul actual a remuneratiilor cuvenite administratorilor, valabile de la data prezentei Adunari Générale Ordinare a Actionarilor si pana la data urmatoarei Adunari Générale Ordinare a Actionarilor.
8. Aprobarea indicatorilor si obiectivelor de performanta pentru exercițiul financiar 2022, anexă la contractul de administrare și de mandat.
9. Aprobarea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli si a programului de investitii pe anul 2022, conform propunerii administratorilor.
10. Alegerea auditorului extern al societății și fixarea duratei contractului de audit financiar extern, având în vedere expirarea contractului auditorului în funcție. Mandatarea Consiliului de Administrație pentru negocierea și încheierea contractului de audit financiar extern.
11. Aprobarea efectuării in exercitiul financiar 2022 a inregistrării contabile la ” venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii, pentru care dreptul la dividend se stinge prin prescriptie, respectiv dividendele aferente exercitiului financiar 2017 existente in sold ca neplatite la data de 31.12.2021, in suma de 49.159,38 lei.
12. Aprobarea datei de 20 mai 2022 ca dată de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor și a datei de 19 mai 2022 ca ex date, conform art 187 (pct.11) din Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare.
13. Imputernicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societății, pentru semnarea hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor (AGOA) și a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA și de a efectua formalitățile de publicitate și înregistrare a acesteia.

Hotărârea nr. 54/15.04.2022 adoptata cu această ocazie, a fost dată publicității și a fost comunicată, în termen legal, la ASF București și Bursa de Valori București, conform cerințelor legale.

#### **4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE**

In perioada semestrului I 2022 compania Santierul Naval Orsova S.A. nu a înregistrat tranzacții cu persoane care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2022**

<i>Referință</i>	Nota	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Active</b>			
<b>Active Imobilizate</b>			
<i>IAS 1.54(a)</i>	14	39.472.125	40.533.245
	14	1.201.941	1.201.941
	14	19.031.520	20.060.165
	14	15.357.315	15.641.959
	14	57.018	64.602
	14	3.824.331	3.564.578
<i>IAS 1.54(c)</i>	15	17.495	20.138
	15	17.495	20.138
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	17	1.276.333	1.559.962
<i>IAS 1.54(h)</i>		10.258	541.401
<i>IAS 1.54(b)</i>	18	593.773	522.236
<i>IAS 1.54(o), 56</i>		17.913	80.129
<i>IAS 1.60</i>		<b>41.387.897</b>	<b>43.257.111</b>
<i>IAS 1.54 (g)</i>	19	50.132.232	22.400.725
<i>IAS 1.54(h)</i>	21	19.014.139	20.330.881
<i>IAS 1.55</i>	21	450.387	165.412
<i>IAS 1.54(d)</i>		2.484.100	3.087.107
<i>IAS 1.54(i)</i>	24	9.924.363	14.365.368
<i>IAS 1.60</i>		<b>82.005.221</b>	<b>60.349.493</b>
		<b>123.393.118</b>	<b>103.606.604</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>			
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>	25	28.557.298	28.557.298
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>		8.862.843	8.862.843
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>		54.896.946	54.896.946
<i>IAS 1.54(r), 78(e)</i>		(2.534.131)	(153.870)
<i>IAS 1.55, 78(e)</i>		787.584	941.454
		(4.231.204)	(4.338.244)
		<b>86.339.336</b>	<b>88.766.427</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

**SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE LA 30.06.2022 (continuare)**

<i>Referinţă</i>	Nota	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
		<b>LEI</b>	<b>LEI</b>
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe Termen Lung</b>			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>		4.245.293	4.352.333
<i>IFRS 16, IAS 8</i>	22,23	766.238	1.047.860
<i>IAS 1.60</i>		<b>5.011.531</b>	<b>5.400.193</b>
<b>Datorii Curente</b>			
<i>IAS 1.54(k)</i>	22	31.239.364	8.404.168
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>		159.723	3.801
<i>IAS 1.54(l)</i>		643.164	1.032.015
<i>IAS 1.60</i>		<b>32.042.251</b>	<b>9.439.984</b>
		<b>37.053.782</b>	<b>14.840.177</b>
		<b>123.393.118</b>	<b>103.606.604</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI  
GLOBAL LA 30.06.2022**

		Nota	30.06.2022	30.06.2021	Ajustare 06.2021+(-)
			LEI	LEI	LEI
	<b>Activități Continue</b>				
<i>IAS 1.82(a)</i>	Venituri	5	23.898.479	39.507.909	
<i>IAS 1.99,103</i>	Alte venituri	6	411.747	194.316	
	<b>Total Venituri Operaționale</b>		<b>24.310.226</b>	<b>39.702.225</b>	
	Cheltuieli privind stocurile	7	(9.548.112)	(14.356.978)	
	Cheltuieli privind utilitățile	8	(817.145)	(916.126)	
	Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(10.665.520)	(15.102.836)	
	Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(1.587.781)	(2.015.778)	
	Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing	17	(283.630)	0	(266.798)
	Câștiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor		(5.011)	(136)	
	Ajustarea valorii activelor curente	10	9.479	2.331.159	
	Ajustări privind provizioanele		388.851	393.372	
<i>IAS 1.99, 103</i>	Alte cheltuieli	11	(4.421.022)	(10.378.062)	280.470
	<b>Total Cheltuieli Operaționale</b>		<b>(26.929.891)</b>	<b>(40.045.385)</b>	<b>13.672</b>
	<b>Rezultatul Activităților Operaționale</b>		<b>(2.619.665)</b>	<b>(343.160)</b>	<b>6.836</b>
	Venituri financiare	12	193.943	634.259	
<i>IAS 1.82(b)</i>	Cheltuieli financiare	12	(39.357)	(127.418)	(19.163)
	<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>12</b>	<b>154.586</b>	<b>506.841</b>	<b>(19.163)</b>
<i>IAS 1.85</i>	<b>Rezultatul înainte de impozitare</b>		<b>(2.465.079)</b>	<b>163.681</b>	<b>(5.491)</b>
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i>	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13.a	0	(429.185)	
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13.a	(62.216)	(484.456)	
	Cheltuieli cu impozitul specific	13.b	(6.836)	(6.836)	
	Venituri aferente impozitului pe profit amânat		0	421.517	
<i>IAS 1.85</i>	<b>Rezultatul din Activități Continue</b>		<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>(5.491)</b>
<i>IAS 1.82(f)</i>	<b>Rezultatul Perioadei</b>		<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>(5.491)</b>



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

<i>Referinţă</i>	SITUAŢIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)	Nota	30.06.2022	30.06.2021	Ajustare
			LEI	LEI	06.2021+(-) LEI
<i>IAS 1.82 (i)</i>	<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>		<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>(5.491)</b>
	<b>Profit atribuibil</b>				
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acţionarilor Societăţii		(2.534.131)	(335.279)	(5.491)
	<b>Profitul perioadei</b>		<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>(5.491)</b>
	<b>Total rezultat global atribuibil</b>				
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acţionarilor Societăţii		<b>(2.534.131)</b>	<b>(335.279)</b>	<b>(5.491)</b>
	<b>Rezultatul pe acţiune</b>				
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune de bază		(0,22)	(0,03)	(0,0004)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune diluat		(0,22)	(0,03)	(0,0004)
	<b>Activităţi continue</b>				
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune de bază		(0,22)	(0,03)	(0,0004)
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acţiune diluat		(0,22)	(0,03)	(0,0004)

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

-lei-

IAS 1.108,109

	Atribuibile acționarilor Societății								
	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Repartizarea profitului	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>27.212.735</u></b>	<b><u>24.565.083</u></b>	<b><u>7.743.844</u></b>	<b><u>4.653.501</u></b>	<b><u>(4.028.932)</u></b>	<b><u>(191.823)</u></b>	<b><u>97.374.549</u></b>
Ajustare Pierdere/Profit net al exercițiului 2019					<u>(5.849)</u>				<u>(5.849)</u>
Ajustare Pierdere/Profit net al exercițiului 2020						<u>(18.127)</u>			<u>(18.127)</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2020-retratat</b>	<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>27.212.735</u></b>	<b><u>24.565.083</u></b>	<b><u>7.737.995</u></b>	<b><u>4.635.374</u></b>	<b><u>(4.028.932)</u></b>	<b><u>(191.823)</u></b>	<b><u>97.350.573</u></b>
Pierdere/Profit net al exercițiului					<u>4.635.374</u>	<u>(4.789.244)</u>			<u>(153.870)</u>
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer în rezerve	-	-	(268.389)	85.563	(8.996)	-	(309.312)	191.823	(309.311)
Rezerve din reevaluare	-	-	3.301.954	-	-	-	-	-	3.301.954
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(11.422.919)	-	-	-	(11.422.919)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>30.246.300</u></b>	<b><u>24.650.646</u></b>	<b><u>941.454</u></b>	<b><u>(153.870)</u></b>	<b><u>(4.338.244)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>88.766.427</u></b>
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	(153.870)	(2.380.261)	-	-	(2.534.131)
Transfer în rezerve	-	-	-	-	-	-	107.040	-	107.040
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b><u>28.557.298</u></b>	<b><u>8.862.843</u></b>	<b><u>30.246.300</u></b>	<b><u>24.650.646</u></b>	<b><u>787.584</u></b>	<b><u>(2.534.131)</u></b>	<b><u>(4.231.204)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>86.339.336</u></b>

IAS 1.106

IAS 1.106(d)(i)

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

		<b>SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>		
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	<b>Pentru exerciţiul financiar încheiat</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>Ajustare 2021+(-)</b>
	<b>Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare</b>			
	Profitul perioadei	(2.534.131)	(335.279)	(5.491)
	<b>Ajustări pentru:</b>			
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	2.168.432	1.717.793	266.798
	Ajustari pentru deprecierea activelor imobilizate(net)	(56.116)	0	
	Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor	5.011	136	
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(388.851)	(393.372)	
	Ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(9.479)	(2.331.159)	
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	0	429.185	
	Cheltuieli cu impozitul specific	6.836	6.836	
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	62.216	484.456	
	Venituri din impozitul pe profit amanat	0	(421.517)	
	<b>Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant</b>	<b>(746.082)</b>	<b>(507.642)</b>	<b>261.307</b>
	<b>Modificari ale capitalului circulant:</b>			
	Modificarea stocurilor	(27.731.507)	17.851.926	
	Modificarea creanţelor comerciale şi altor creanţe	1.966.623	(12.644.072)	
	Modificarea cheltuielilor în avans	(284.975)	(135.195)	
	Modificarea datoriilor comerciale şi altor datorii	22.799.395	1.230.546	19.163
	<b>Numerar generat din activităţi de exploatare</b>	<b>(3.996.546)</b>	<b>5.795.563</b>	<b>280.470</b>
<i>IAS 7.31.32</i>	Dobanzi platite	(14.746)	0	(19.163)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit/specific plătit	(6.835)	(6.835)	
<i>IAS 7.10</i>	<b>Numerar net din activităţi de exploatare</b>	<b>(4.018.127)</b>	<b>5.788.728</b>	<b>261.307</b>
	<b>Fluxuri de trezorerie din activităţi de investiţii</b>			
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate	6.257	14.099	
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziţii de imobilizări corporale si necorporale	(736.989)	(2.286.549)	
	Alte investitii pe termen scurt	603.007	(22.988)	
<i>IAS 7.10</i>	<b>Numerar net utilizat în activităţi de investiţii</b>	<b>(127.725)</b>	<b>(2.295.438)</b>	
	<b>Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare</b>			
<i>IAS 7.17(d)</i>	Cresterea(Rambursarea) imprumuturilor	(283.038)	0	(261.307)
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite	(12.115)	(11.154.454)	
<i>IAS 7.10</i>	<b>Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare</b>	<b>(295.153)</b>	<b>(11.154.454)</b>	<b>(261.307)</b>
	<b>Creşterea/Descreşterea netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar</b>	<b>(4.441.005)</b>	<b>(7.661.164)</b>	
	<b>Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie</b>	<b>14.365.368</b>	<b>30.825.273</b>	
	<b>Numerar şi echivalente de numerar la 30 iunie</b>	<b>9.924.363</b>	<b>23.164.109</b>	

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2022. Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

### a. Declaraţie de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situaţii Financiare Individuale pentru perioada 01.01-30.06.2022 în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, conform Ordinului ministrului finanţelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară şi Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, cu modificările şi completările ulterioare.

IAS.10.17 Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 8 august 2022.

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

IAS 1.117(a)

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

### a. Moneda funcţională şi de prezentare

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

### b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

IAS 1.122,12  
5,129,130 Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în următoarele note:

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

### c. Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

### d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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.
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 Şantierul Naval Orşova SA, astfel că obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.



## Șantierul Naval Orșova S.A.

### Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

IAS 28 Investiții în entitățile asociate

Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de:

(a) organizații cu capital de risc; sau

(b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste

Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulativ al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.

IAS 31 Interese în asocierile în participație

Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).

IAS 33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

**a. Moneda străină**

(i) Tranzacții în monedă străină

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

**b. Instrumente financiare**

(ii) Capital social

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

**c. Imobilizări corporale**

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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.

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcţii	5 - 45
Instalaţii tehnice şi maşini	3 - 20
Alte instalaţii, utilaje şi mobilier	3 - 30

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

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

#### (iv) Derecunoaşterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

Câştigul sau pierderea care rezultă din derecunoaşterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclus/ inclusă în profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut. Câştigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

#### d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

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



# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

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

### e. Drepturi aferente contractelor de leasing

#### Societatea în calitate de locatar

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

#### Datoria de leasing

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

- Termenul de închiriere s-a modificat, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing.

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

### Drepturile de utilizare a activelor

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

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

### f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

### g. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

### *Evaluarea stocurilor*

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

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

### *Costul stocurilor*

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

În ceea ce privește metoda utilizată pentru evaluarea stocurilor la ieșirea din gestiune, până la 31.12.2010 societatea a utilizat metoda costului mediu ponderat (CMP), iar începând cu 1 ianuarie 2011 a trecut la utilizarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

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

### **h. 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.

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

### i. Beneficiile angajaților

Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate, șomaj, indemnizații și concedii pentru întreg personalul salariat. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei la care se referă. Cu ocazia ieșirii la pensie societatea acordă sub formă de stimulent (prima de sfârșit de carieră) între 1 și 4 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce își încetează raporturile contractuale cu societatea.

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

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

### j. 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.

#### (1) Provizioane pentru concediile anuale și alte drepturi asimilate salariilor

Datoria Societății privind concediile 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 concediile 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.

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

(3) Provizioane pentru garanţii

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

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

### k. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute şi la serviciile furnizate.

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

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

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

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporţional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului şi a ratei efective pe perioada până la scadenţă sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacţiei, când se stabileşte că societatea va obţine astfel de venituri.

IFRS 7.20,24 **I. Venituri şi cheltuieli financiare**

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilităţii de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective proporţional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului şi a ratei efective pe perioada până la scadenţă sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacţiei, când se stabileşte că societatea va obţine astfel de venituri.

Veniturile din imobilizări financiare, respectiv dividende de primit de la entităţi la care societatea este acţionară, sunt recunoscute în situaţiile financiare ale societăţii în exerciţiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a fiecărei entităţi.

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

### **m. Impozit pe profit**

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

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

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

#### *Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat*

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

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

### **4. Determinarea valorii juste**

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

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

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

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

Referinţă

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

#### **4. Determinarea valorii juste (continuare)**

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

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

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

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

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

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

**5. Venituri**

		<b><u>30.06.2022</u></b>	<b><u>30.06.2021</u></b>
IAS 18.35(b) (i)	Vânzări de bunuri	19.145.545	37.607.312
IAS 18.35(b) (ii)	Prestări de servicii	4.752.934	1.900.607
	<b>Total</b>	<b><u>23.898.479</u></b>	<b><u>39.507.909</u></b>

Veniturile pe primele 6 luni ale anului 2022 sunt mai mici cu 39,51% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut, in principal datorita scaderii veniturilor din vanzarea navelor construite la sediul principal din Orsova. În aceasta perioada, Societatea a finalizat și a predat clienților externi, in conformitate cu programul de productie, un număr de 2 nave (4 nave in perioada corespunzatoare a anului 2021).

În continuare piața construcțiilor de nave fluviale/maritime este deficitară, dar societatea are acoperita capacitatea de productie pana la finele anului.

Deși nu reprezintă un procent semnificativ în cifra de afaceri, prestările de servicii au înregistrat o creștere cu 150,07%, iar această creștere față de anul precedent s-a realizat în special pe seama activității de reparații de nave de la sucursala Agigea. Principalul client a fost Navrom Galați. Aceste prezentări sunt efectuate de Societate în conformitate cu IFRS 8.

.

**6. Alte venituri**

	<b><u>30.06.2021</u></b>	<b><u>30.06.2021</u></b>
Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	155.331	130.096
Venituri din vanzarea de active	-	-
Alte venituri operaționale	256.416	64.220
<b>Total</b>	<b><u>411.747</u></b>	<b><u>194.316</u></b>

In perioada 01.01 - 30.06.2022 aceste venituri se situează la un nivel superior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (crestere cu 111,90%). Sumele realizate in aceasta perioada si înscrise la poziția de venituri din chirii sunt in principal aferente contractelor de inchiriere spatii aflate in patrimoniul sucursalei Agigea. In ceea ce priveste suma inregistrata la pozitia Alte venituri operationale, aceasta este datorata in special veniturilor suplimentare realizate din relatia cu firma Veka.

Cele 5 şalande din evidența sucursalei nu au fost închiriate în primele 6 luni ale acestui an.



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

<b>7. Cheltuieli cu stocurile</b>	<b><u>30.06.2022</u></b>	<b><u>30.06.2021</u></b>
Cheltuieli cu materiile prime	5.992.914	6.856.930
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	3.168.426	7.148.917
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>2.915.968</i>	<i>6.274.273</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>124.890</i>	<i>372.482</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>82.793</i>	<i>324.711</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>44.774</i>	<i>177.451</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	153.482	245.391
Cheltuieli privind materiale nestocate	83.269	92.750
Cheltuieli privind mărfurile	150.210	13.091
Reduceri comerciale primite	(188)	(101)
<b>Total</b>	<b><u>9.548.112</u></b>	<b><u>14.356.978</u></b>

În sem.I 2022 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deţinută de materiile prime (tabla navală) și materialele auxiliare (profile, tevi). Pe total, se constată o scădere a cheltuielilor, cu 33,50% față de anul precedent, această scădere fiind corelată și cu faptul că și veniturile din vânzarea navelor au înregistrat o scădere cu 49,09%.

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

<b>8. Cheltuieli cu utilitățile</b>	<b><u>30.06.2022</u></b>	<b><u>30.06.2021</u></b>
Cheltuieli cu energia	801.364	890.834
Cheltuieli cu apa	15.781	25.292
<b>Total</b>	<b><u>817.145</u></b>	<b><u>916.126</u></b>

În semestrul I 2022, cheltuielile cu utilitățile, în corelație cu producția realizată, au cunoscut deasemenea o scădere față de semestrul I 2021 (cu 10,80%), dar menționăm că tarifele de aprovizionare au cunoscut o creștere însemnată.

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104 **9. Cheltuieli cu personalul**

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Cheltuieli cu salariile	9.730.002	13.839.611
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	935.518	1.263.225
<b>Total</b>	<b><u>10.665.520</u></b>	<b><u>15.102.836</u></b>
 <b>Numar mediu de salariați</b>	 <b>345</b>	 <b>359</b>

În perioada analizată din anul 2022, cheltuielile salariale au cunoscut o scădere cu 29,38% față de perioada corespunzătoare din anul 2021. Această scădere se datorează scăderii volumului producției realizate și livrate în sem.I al anului 2022, în condițiile în care au fost majorate salariile de încadrare ale personalului Societății, începând cu luna mai 2022, cu un procent mediu de 5,5%.

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

**10. Ajustarea valorii activelor curente**

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Pierderi(Profit) din creanțe și debitori diverși	(3.714)	(644)
Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente	(5.765)	(2.330.515)
<b>Total</b>	<b><u>(9.479)</u></b>	<b><u>(2.331.159)</u></b>

Sumele prezentate mai sus se referă la ajustarea depreciierilor aferente altor creanțe și la profitul realizat din reactivarea unor debitori, operațiuni efectuate în sem.I al anului 2022.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.97

**11. Alte cheltuieli**

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<b>Ajustare 2021 +(-)</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	100.026	206.685	
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	42.114	1.168.763	(280.470)
Cheltuieli cu primele de asigurare	62.682	72.502	
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	9.674	8.916	
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	11.603	21.988	
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	722.958	3.495.583	
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	20.752	9.363	
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	24.742	27.341	
Cheltuieli cu serviciile bancare	69.956	24.098	
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.930.612	4.872.927	
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	219.562	191.632	
Cheltuieli cu protecția mediului	8.747	3.090	
Chelt. cu activele imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	
Chelt. cu despagubiri, amenzi si penalitati	649	244.191	
Alte cheltuieli operaționale	196.945	30.983	
<b>Total cheltuieli</b>	<b><u>4.421.022</u></b>	<b><u>10.378.062</u></b>	<b><u>(280.470)</u></b>

In perioada 01.01-30.06.2022 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat scadere cu 57,40% față de perioada similara din anul precedent, factorii principali de influență în această scadere fiind volumul producției vandute, in aceasta perioada fiind livrate 2 nave (4 nave livrate in sem.I 2021 In ceea ce priveste cheltuielile cu chiriile, mentionam ca, urmare a reanalizarii la finele anului 2021 a contractului de chirie pentru terenul de la sucursala Agigea, proprietate a CNAPMC, si a reevaluării cerintelor IFRS 16, aceasta cheltuiala a fost ajustata corespunzator pentru perioada corespunzatoare a anului 2021.

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

Vom explica mai jos cateva din pozițiile ce dețin o pondere semnificativă în total cheltuieli:

- Se remarcă o scadere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile, in perioada analizata Societatea efectuand un volum mai redus de cheltuieli de aceasta natura.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane, cheltuieli care sunt în strânsă legătură cu volumul veniturilor din vânzări, se referă în special la transportul celor 2 nave fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam. Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate se efectuează odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societății, conform clauzelor contractuale.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

**11. Alte cheltuieli (continuare)**

- Volumul prestațiilor efectuate de terți a scăzut față de sem.I 2021. În perioada analizată Societatea a apelat în mai mică măsură la subcontractori sau la externalizarea lucrărilor de vopsitorie navală. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această poziție, se constată că nivelul acestora este apropiat de cel din anul anterior. Concret, acestea au înregistrat următoarele valori: 49.055 lei, inclusiv TVA. onorarii către auditorii statutare (48.358 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul precedent), iar pentru serviciile de audit intern sumele plătite în perioada 01.01-30.06.2022 au fost de 10.584, inclusiv TVA (21.081 lei, inclusiv TVA, în perioada corespunzătoare din anul precedent).
- În ceea ce privește poziția Alte cheltuieli, acestea se referă cu precădere la cheltuielile ocazionate de derularea litigiului cu firma VEKA.

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

		<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	Ajustare 2021 +(-)
IFRS 7.20 (b)	Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	6.662	18.358	
IAS 21.52 (a)	Venituri din diferențe de curs	187.281	615.901	
	<b>Total venituri financiare</b>	<b>193.943</b>	<b>634.259</b>	
IFRS 16	Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing	14.746	-	19.163
IAS 21.52 (a)	Cheltuieli din diferențe de curs	80.727	127.418	
	Ajustări de valoare privind imobiliarile financiare	(56.116)		
	<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>39.357</b>	<b>127.418</b>	<b>19.163</b>
	<b>Rezultat financiar net</b>	<b><u>154.586</u></b>	<b><u>506.841</u></b>	<b><u>(19.163)</u></b>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilităților din contul curent;
- datorită evoluției cursului valutar, veniturile din diferențe de curs au fost mai mari decât cheltuielile din diferențe de curs, dar s-au situat la un nivel mai scăzut decât cele înregistrate în perioada similară din anul 2021 .
- În ceea ce privește cheltuielile cu dobânzile, menționăm că, urmare a reanalizării la finele anului 2021 a contractului de chirie pentru terenul de la sucursala Agigea, proprietate a CNAPMC, și a reevaluării cerințelor IFRS 16, aceasta cheltuielă a fost ajustată corespunzător pentru anul 2021.
- în perioada analizată din anul 2022 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel încât nu a înregistrat dobânzi cu acest titlu.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
<b>a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</b>		
IAS 12.80 (a) Perioada curentă	0	429.185
IAS 12.80 (b) Ajustări ale perioadelor precedente		
<b>b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat</b>		
IAS 12.80 (c) Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	62.216	484.456
IAS 12.80 (g) Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f) Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
<b>Cheltuiala totală cu impozitul pe profit ( a+b)</b>	<b>62.216</b>	<b>913.641</b>
<b>IAS 12.81 (c) Reconcilierea cotei de impozitare efective</b>		
Profitul (Pierdere) perioadei	(2.397.503)	221.685
Cheltuieli nedeductibile	18.638	272.172
Venituri neimpozabile	450.732	2.723.887
Elemente similare veniturilor ( amortiz.reeval.dupa 2003)	669.000	415.004
Alte sume impozabile ( repartiz. dividende din rez.reportat)	0	4.497.433
Deducere rezerva legala	0	0
Profit impozabil	(2.160.597)	2.682.407
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	0	429.185
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	-	-
Bonificatie OUG 33/2020	-	-
Profitul dupa impozitare	(2.397.503)	(207.500)

**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 2022, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.671 lei, iar pe primul semestru din acest an obligația de plată este de 6.836 lei.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16 14. Imobilizări corporale

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	<b>Cost sau cost presupus</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2021	21.356.506	55.393.007	469.450	2.788.492	79.987.455
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	13.879	1.124.127	-	1.524.480	2.662.486
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	123.439	-	375.937	499.376
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2021	21.350.385	56.393.695	469.450	3.937.035	82.150.565
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2021	3.135.237	39.019.092	415.812	-	42.570.141
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	762.037	938.955	15.204	-	1.716.196
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	100.589	-	-	100.589
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2021	3.897.274	39.857.458	431.016	-	44.185.748
IAS 1.78 (a)	<b>Valori contabile</b>					
	<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b><u>18.201.269</u></b>	<b><u>16.373.915</u></b>	<b><u>53.638</u></b>	<b><u>2.788.492</u></b>	<b><u>37.417.314</u></b>
	<b>Sold la 30 iunie 2021</b>	<b><u>17.453.111</u></b>	<b><u>16.536.237</u></b>	<b><u>38.434</u></b>	<b><u>3.937.035</u></b>	<b><u>37.964.817</u></b>

		Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total
	<b>Cost sau cost presupus</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2022	21.262.106	56.035.571	508.922	3.564.578	81.371.177
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	-	472.967	-	309.430	782.397
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	21.790	-	49.677	71.467
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2022	21.262.106	56.486.748	508.922	3.824.331	82.082.107
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2022	-	40.393.612	444.320	-	40.837.932
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	1.028.645	843.274	7.584	-	1.879.503
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	18.393	-	-	18.393
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2022	1.028.645	41.218.493	451.904	-	42.699.042
IAS 1.78 (a)	<b>Valori contabile</b>					
	<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b><u>21.262.106</u></b>	<b><u>15.641.959</u></b>	<b><u>64.602</u></b>	<b><u>3.564.578</u></b>	<b><u>40.533.245</u></b>
	<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b><u>20.233.461</u></b>	<b><u>15.268.255</u></b>	<b><u>57.018</u></b>	<b><u>3.824.331</u></b>	<b><u>39.383.065</u></b>

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

Terenurile, la 30 iunie 2022, au o valoare contabilă de 1.201.941 lei și reprezintă o suprafață de 86.000 mp, din care:

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

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

Societatea a scos la vânzare prin licitație două terenuri deținute în zona Gratca, de 937 mp și respectiv 3.988 mp, conform deciziei administratorilor din 16.02.2017. La momentul luării acestei decizii ele au fost retratate în mod corespunzător ca active imobilizate deținute în vederea vânzării (cont 311), în această poziție regasindu-se și la 30.06.2021.

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

#### **Reevaluarea imobilizărilor corporale**

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

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

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

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

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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 2012, Societatea nu a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale deținute.

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

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

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea 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.

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

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

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



# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenți. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societății a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare

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

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

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

pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. 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 depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

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

La 31 decembrie 2019, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

La 31 decembrie 2020, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări au fost prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi.

La 31 decembrie 2021, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2021 de 435.721,16 lei (la 31.12.2020 această depreciere a fost de 406.522,02 lei).

Pentru realizarea acestor operații societatea a apelat la serviciile de specialitate ale evaluatorului DARIAN DRS S.A., sediul din Timișoara.

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

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

#### **Pierderi din depreciere și reluări ulterioare**

La finele anului 2021, pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat și testul de depreciere, fiind recunoscută o depreciere totală de 435.721,16 lei, depreciere care se menține și la 30 iunie 2022.

#### **Imobilizari corporale gajate sau ipotecate**

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (la același nivel ca la 30.06.2021), 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 Nouă, Centrala Termică, Stația de Compressoare și Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanții la 1.512.800 EUR valoare de piață, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 și 1132;
- garanție reală mobilă cu deposedare asupra unui depozit la termen în valoare de 401.201 EUR.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 16.391.630 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, contracte neîncasate la 30.06.2022.

#### **Imobilizari corporale în curs de executie**

La 30.06.2022 societatea are obiective de investiții nefinalizate în suma de 3.824.331 lei (3.937.035 lei la 30.06.2021). O pondere însemnată în cadrul acestora o reprezintă lucrările de modernizare a calei de lansare de la sucursala Agigea, incluzând și înlocuirea carucioarelor până. Aceste lucrări de modernizare, începute în urma cu cca 5 ani, se preconizează a se finaliza până la sfârșitul acestui an.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c), (e)</i>		<b>Alte imobilizări</b>	<b>Total</b>
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)</i>	Sold la 1 ianuarie 2021 Achiziții	1.077.700 -	1.077.700 -
<i>IAS 38.118</i>	Ieșiri de imobilizări necorporale Sold la 30 iunie 2021	- 1.077.700	- 1.077.700
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Sold la 1 ianuarie 2021 Amortizarea în cursul anului	1.071.508 1.597	1.071.508 1.597
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Ieșiri de mijloace fixe Sold la 30 iunie 2021	- 1.073.105	- 1.073.105
	<b>Valori contabile</b>		
<i>IAS 38.118(c)</i>	<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b><u>6.192</u></b>	<b><u>6.192</u></b>
<i>IAS 38.118(c)</i>	<b>Sold la 30 iunie 2021</b>	<b><u>4.595</u></b>	<b><u>4.595</u></b>

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c), (e)</i>		<b>Alte imobilizări</b>	<b>Total</b>
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)</i>	Sold la 1 ianuarie 2022 Achiziții	1.094.898 4.269	1.094.898 4.269
<i>IAS 38.118</i>	Ieșiri de imobilizări necorporale Sold la 30 iunie 2022	80.593 1.018.574	80.593 1.018.574
	<b>Amortizare și pierderi din depreciere</b>		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i> <i>IAS 38.118(e)(vi)</i>	Sold la 1 ianuarie 2022 Amortizarea în cursul anului	1.074.760 5.299	1.074.760 5.299
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i>	Ieșiri de mijloace fixe Sold la 30 iunie 2022	78.980 1.001.079	78.980 1.001.079
	<b>Valori contabile</b>		
<i>IAS 38.118(c)</i>	<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b><u>20.138</u></b>	<b><u>20.138</u></b>
<i>IAS 38.118(c)</i>	<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b><u>17.495</u></b>	<b><u>17.495</u></b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă 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 bursă 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 bursă 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 depreciării (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	30.06.2022			30.06.2021		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
<b>Investiții pe termen lung</b>						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
<b>Total investiții pe termen lung</b>	<b>684.495</b>	<b>684.495</b>	<b>0</b>	<b>684.495</b>	<b>684.495</b>	<b>0</b>

## Şantierul Naval Orşova S.A.

### Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 30 iunie 2022, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă la 30 iunie 2022 era de 0 lei (la 30 iunie 2021 se înregistra aceeași situație).

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

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

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IFRS 16 **17. Active aferente dreptului de utilizare**

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

Precizam că societatea, la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se afla în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta. Contractul de chirie încheiat în acest sens cu CNAPMC (septembrie 2019) este valabil până în anul 2038 dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabila anual.

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

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

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

Cost	Total drepturi de utilizare a terenurilor	Total drepturi de utilizare a activelor
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Intrari	2.502.294	2.502.294
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>2.502.294</b>	<b>2.502.294</b>
Intrari	94.066	94.066
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>2.596.360</b>	<b>2.596.360</b>
Intrari	142.574	142.574
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>2.738.935</b>	<b>2.738.935</b>
Intrari	0	0
<b>La 30 iunie 2022</b>	<b>2.738.935</b>	<b>2.738.935</b>
<b>Amortizare</b>		
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortizarea anului	125.115	125.115
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>125.115</b>	<b>125.115</b>
Amortizarea anului	520.262	520.262
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>645.377</b>	<b>645.377</b>
Amortizarea anului	533.595	533.595
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>1.178.973</b>	<b>1.178.973</b>
Amortizarea perioadei	283.629	283.629
<b>La 30 iunie 2022</b>	<b>1.462.602</b>	<b>1.462.602</b>
<b>Valoare contabila neta</b>		
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>2.377.179</b>	<b>2.377.179</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>1.950.983</b>	<b>1.950.983</b>
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>1.559.962</b>	<b>1.559.962</b>
<b>La 30 iunie 2022</b>	<b>1.276.333</b>	<b>1.276.333</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 40 **18. Investiții imobiliare**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IAS 40.76(a) Sold la 1 ianuarie	522.236	508.019
IAS 40.76(f) Achiziții	71.537	0
IAS 40.76(d) Transfer de la imobilizări corporale	0	0
IAS 40.76(d) Cedări/deprecieri, transfer la imob. Corporale	0	0
<b>Sold la 30 iunie</b>	<b><u>593.773</u></b>	<b><u>508.019</u></b>

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

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

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

In perioada analizata, Societatea a efectuat o serie de lucrari de modernizare la aceasta investitie imobiliara.

**19. Stocuri**

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
IAS 1.78 (c),2.36(b) Materii prime și materiale	27.152.200	7.852.176
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	23.569.180	11.777.399
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse reziduale	798	-
Ajustări depreciere	(589.946)	(783.275)
<b>Stocuri la valoare netă</b>	<b><u>50.132.232</u></b>	<b><u>18.846.300</u></b>

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile de materii prime si materiale cu o vechime mai mare de 2 ani ( pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2021, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 589.946 lei, care se mentine la aceasi valoare si la 30.06.2022.

Fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, se constata o crestere a stocurilor ( cu 166,01%), in principal pe seama stocurilor de materii prime si materiale, in corelare directa cu productia contractata, dar remarcam si o crestere insemnata si a productiei in curs de executie.



**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

**20. Active imobilizate deţinute în vederea vânzării**

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
	lei	Lei
IAS 1.104,2.36(e,g) Sold la începutul perioadei	-	18.637
IAS 1.104, 2.36(e,g) Ieşiri prin vânzare	-	-
<b>Sold la sfârşitul perioadei</b>	<b>0</b>	<b>18.637</b>

În anul 2017 societatea, urmare deciziei administratorilor, a reclasificat o serie de active în Active imobilizate deţinute în vederea vânzării; acestea au fost evaluate la data reclasificării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă netă și valoarea justa minus costurile generate de vânzare.

În cursul anului 2021 au fost vândute ultimele active reclasificate în aceasta categorie, respectiv cele doua terenuri deţinute de societate în zona Gratca, Orşova, astfel ca la data de 30.06.2022 societatea nu mai detine astfel de active.

**21. Creanţe comerciale și asimilate, alte creanţe și cheltuieli în avans**

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
IAS 1.78 (b) Creanţe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b) Creanţe comerciale	15.341.281	12.782.473
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(166.620)	(166.620)
IFRS 7.8(c) <b>Credite și creanțe comerciale nete</b>	<b>15.174.661</b>	<b>12.615.853</b>
<b>Creanțe – total</b>	<b>4.289.865</b>	<b>1.789.802</b>
Debitori diverși	346.872	310.821
Furnizori – debitori	28.638	7.090
TVA de recuperat și neexegibilă	3.738.467	539.422
Ajustare pentru alte creanțe	(340.174)	(304.633)
Cheltuieli înregistrate în avans	450.387	265.543
Alte creanțe	65.675	971.559
<b>Total</b>	<b>19.464.526</b>	<b>14.405.655</b>

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

---

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

In ceea ce priveste creantele comerciale, la 30.06.2022 acestea sunt la un nivel superior celor inregistrate la finele perioadei corespunzatoare din anul precedent, dar sunt aferente livrarilor curente de bunuri si servicii, cu scadente in perioada imediat urmatoare.

Referitor la suma reprezentand TVA de recuperat, cu mult mai mare decat cea inregistrata in perioada corespunzatoare din anul 2021, facem precizarea ca a fost generata de achizițiile mari de stocuri efectuate in perioada analizata.

In perioada 01-30.06.2022 au fost inregistrate miscari nesemnificative ale conturilor de depreciere ale Societății aferente ajustărilor creanțelor comerciale

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

**22. Datorii comerciale și alte datorii**

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>Ajustare 2021+-</b>
Datorii comerciale – termen scurt	7.914.134	1.612.039	530.514
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	2.996.842	1.922.858	
Furnizori – facturi nesoite	1.356.336	420	
Clienți- creditori	17.281.523	3.889.609	
Alte datorii	1.690.529	1.108.711	
Datorii comerciale – termen lung	766.238	-	1.233.137
<b>Total</b>	<b><u>32.005.602</u></b>	<b><u>8.533.637</u></b>	<b><u>1.763.651</u></b>

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă la obligațiile de plată către furnizori, in crestere fata de perioada similara a anului 2021 datorita volumului mare de achizitii, dar fara a fi depasite scadentele de plata, și avansuri încasate de la clienți, deasemenea mai mari față de perioada corespunzatoare din anul anterior. Remarcam o crestere si a obligatiilor privind asigurările sociale si alte impozite si taxe datorate la bugetul de stat, soldul acestora la 30.06.2022 reprezentand datorii curente a caror achitare, prin compensare sau plata a fost efectuata dupa data de 30 iunie 2022.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

**23. Imprumuturi**

**Obligații de leasing**

**Contracte de leasing financiar**

La 30 iunie 2022 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

**Contracte de leasing operațional**

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 30 iunie 2022, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 1.309.256 lei. La actualizarea plăților de leasing pentru anul 2022, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR de la finele anului 2021, de 2%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anul inițial	-	-
Anul 1	-	-
Anul 2	-	525.239
Anul 3	568.917	568.917
Anul 4	580.401	580.401
Anul 5	442.976	442.976
<b>Total</b>	<b>1.592.294</b>	<b>2.117.533</b>
Sold datorie 30 iunie	1.309.256	1.763.651
Pe termen lung	738.294	1.233.137
Pe termen scurt	570.962	530.514

**24. Numerar și echivalente de numerar**

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Conturi la bănci în lei	2.195.807	1.577.298
Conturi la bănci în valută	7.714.163	21.569.186
Casa în lei	8.005	13.245
Alte valori	6.388	4.380
<b>Total</b>	<b><u>9.924.363</u></b>	<b><u>23.164.109</u></b>

Totalul sumelor în numerar și echivalent de numerar au cunoscut o scadere față de perioada precedentă (cu 57,16%). Un principal factor de influență în această diminuare îl reprezintă achizițiile mari de stocuri dar și creanțele neincasate până la finele perioadei de raportare

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

Referinţă NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

### 25. Capital și rezerve

#### Capital social

IFRS 7.7  
IAS  
1.79(a)(i),(iii) Structura acționarilor la 30 iunie 2022 nu a suferit modificari fata de cea existenta la data de referinta de 01.04.2022, dată aleasa pentru AGOA din 15 aprilie 2022, respectiv :

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

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 fiecaruia 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 perioada 01.01-30.06.2022 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

### 26. Beneficiile angajaților

#### a) Salarizarea directorilor și administratorilor

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

# Şantierul Naval Orşova S.A.

## Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022

---

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

### 26. Beneficiile angajaţilor ( continuare)

Remuneraţia lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie -30 iunie 2022 a fost în sumă de 298.998 lei iar pentru perioada corespunzătoare din anul precedent a fost în suma de 293.868 lei, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv.

Pentru anul 2021 nu a fost aprobată remuneraţia variabilă pentru administratori și director general.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în primele 6 luni ale anului 2022.

*Cheltuiala cu salariile:*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2022</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2021</u> (lei)</b>
Administratorilor	298.998	293.868
Directorilor	597.823	650.997
	<b><u>896.821</u></b>	<b><u>944.865</u></b>

Componența Consiliului de Administrație la 30.06.2022 așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor în cadrul AGOA, începând cu data de 28.12.2021, este următoarea:

Domnul Rosca Radu-Claudiu – președinte

Domnul Enescu Radu-Valentin – vicepreședinte

Domnul Sperdea Mircea-Ion – membru

Domnul Zoescu Mihai - membru

Domnul Mihai Constantin-Marian – membru

Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv și în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 02 octombrie 2020, respectiv în Adunarea Generală a Acționarilor din data de 28 decembrie 2021, iar salariul și alte drepturi convenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv și, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general. Mandatul actualului Consiliul de Administrație se încheie la 28 decembrie 2025 iar cel a directorului general se încheie în data de 09.11.2022.

**Şantierul Naval Orşova S.A.**  
**Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2022**

Referinţă *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

**26. Beneficiile angajaţilor ( continuare)**

**Salarii de plată la sfârşitul perioadei:**

	<u>30 iunie 2022</u> (lei)	<u>30 iunie 2021</u> (lei)
Administratori	29.154	28.653
Directori	31.221	33.865
	<u>60.375</u>	<u>62.518</u>

b) Salariaţi

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

	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2022</u>	Exerciţiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2021</u>
Personal administrativ	44	45
Personal direct productiv	239	248
Personal indirect productiv	62	66
	<u>345</u>	<u>359</u>

**27. Alte informatii, implicatii ale pandemiei COVID-19 si a conflictului dintre Rusia si Ucraina asupra raportului semestrial**

În contextul actual generat de pandemia de COVID 19, a conflictului armat ce se desfășoară pe teritoriul Ucrainei și restricțiilor impuse la nivel internațional Federației Ruse pe baza informațiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activității și nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deținute, în conformitate cu IAS 36. Ne confruntăm totuși cu incertitudini în planul economico-financiar care pot determina evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate.

Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurată stabilitatea financiară, nu există risc de lichiditate sau influențe negative asupra fluxurilor de numerar.

Conducerea societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al factorilor prezentați mai sus asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2022 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 8 august 2022 și au fost semnate de către:

Administrator	Întocmit
Ec.Radu Claudiu Rosca	Ec. Marilena Visescu

**DECLARAŢIE**

Subsemnaţii ec. Radu-Claudiu Rosca – Preşedintele Consiliului de Administraţie şi ec. Marilena Visescu – director economic ai societăţii Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă semestrială, aferentă trimestrului I 2022, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Consiliului de Administraţie al societăţii Şantierul Naval Orşova SA, întocmit pentru trimestrul I al anului 2022, prezintă în mod corect şi complet informaţiile furnizate pentru această perioadă.

Preşedintele Consiliului de Administraţie,  
Ec. Radu-Claudiu Rosca

Director economic,  
Ec. Marilena Visescu