

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE LA 30.06.2019

OPIS

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

RAPORTUL SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2019, CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018
(anexa nr.14 din Regulament)

DATA RAPORTULUI: 08 august 2019

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

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

TELEFON: 0252/362399; FAX: 0252/360648

COD DE INREGISTRARE IN SCOPURI DE TVA: RO1614734

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

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ŞI VARSAT: 28.557.297,5 LEI

PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE EMISE:

BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol de piaţă: SNO)

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

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

In general, activitatea din semestrul I 2019 s-a desfasurat in concordanta cu prevederile si obiectivele stabilite prin bugetul de venituri si cheltuieli aferent acestei perioade.

Toate cele 4 nave fluviale programate a fi livrate in acest semestru au fost finalizate din punct de vedere tehnic/constructiv, dar efectiv au fost receptionate de catre beneficiari doar 3, una dintre acestea inregistrand intarzieri in ceea ce priveste receptia finala datorita, pe de o parte, lipsei fortei de munca la activitatea de vopsire, iar pe de alta parte, nivelului scazut al Dunarii, fapt ce a determinat imposibilitatea lansarii la timp a acesteia. Desi au existat aceste impedimente, activitatea din semestrul I 2019 a S.C. Santierul Naval Orsova S.A. s-a caracterizat prin cresterea profitabilitatii, atat in comparatie cu perioada corespunzatoare a anului trecut cat si cu prevederile din BVC.

Cifra de afaceri a cunoscut o crestere faţă de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv cu 8,55%, în special datorită structurii producţiei realizate (tipul de nave construite), care ţine de specificul activităţii noastre, dar a fost cu 15,55% mai mica decat nivelul prevazut în bugetul de venituri şi cheltuieli pe cele 6 luni.

Veniturile au fost realizate in principal pe seama producţiei de nave de la Orsova (85,08%) şi restul (14,92%) pe seama veniturilor provenite din inchirierea şalandelor de la sucursala Agigea. In această perioadă au fost livrate la extern un număr de 3 corpuri nave fluviale în valoare de 4.650.217 Euro, construite la sediul principal, şi au fost partial închiriate cele 5 şalande de la Agigea

Si in perioada corespunzătoare din anul trecut au fost livrate 3 nave, în valoare de 4.429.648 Euro.

Comparativ cu prevederile din BVC, veniturile din exploatare au fost realizate in proporţie de 84,59%, iar profitul brut total în proporţie de 154,53%, așa cum vom arata in continuare.

Pe centre de cost situatia profitului brut se prezinta astfel:

- la sediul principal profitul brut realizat la 30.06.2019 era de 1.542.283, in timp ce in perioada corespunzatoare a anului trecut a fost de 1.484.670 lei, (103,88%) ;*
- sucursala Agigea a realizat un nivel al profitului brut de 775.675 lei, in crestere fata de perioada corespunzatoare a anului trecut, cand a fost realizat 458.429 lei (169,20%)*

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

- Lipsa forţei de muncă calificată a reprezentat si reprezinta un inconvenient în desfăşurarea activităţii companiei şi în semestrul I 2019. Exista o preocupare

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

permanentă în cadrul direcţiei de resurse umane a societăţii pentru perioada următoare, în vederea depăşirii acestei situaţii.

- Desfasurarea activitatii la sediul principal în spaţii deschise (sub cerul liber) în cea mai mare parte a anului şi prin urmare dependenţa de condiţiile atmosferice nefavorabile au influenţat în bună măsură productivitatea muncii.
- Dificultăţi în ceea ce priveşte subcontractarea sau recrutarea forţei de muncă calificată pentru activitatea de vopsire a navelor.
- Desi Curtea de Arbitraj de la Rotterdam s-a pronunţat în ceea ce priveşte litigiul dintre societatea noastră şi firma olandeză Veka Shipbuilding B.V. (Decizia din 13.06.2019) în sensul obligării acesteia din urmă la deschiderea LC-urilor pentru cele două nave costiere construite de SNO pentru acest client, acesta nu s-a conformat deciziei amintite mai sus, fiind depăşit termenul de 4 săptămâni acordat de instanţa.

În perioada analizată nu au existat tranzacţii cu partile afiliate.

II. **INFORMATII DETALIAE PRIVIND:**

1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA

a) Elemente de bilanţ la 30.06.2019

Activele, capitalurile şi datoriile la 30.06.2019, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

- lei -

	Nr.	Sold la		%
	rd.	30.06.2019	30.06.2018	
A	B	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE				
<i>I. IMOBILIZARI CORPORALE</i>	01	38,735,793	34,741,859	111,5
<i>II. IMOBILIZARI NECORPORALE</i>	02	2,181	17,343	12,58
<i>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</i>	03	100,850	101,271	99,58
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.01 la 03)	04	38,838,824	34,860,473	111,41
ACTIVE CIRCULANTE				
<i>I. STOCURI</i>	05	49,213,976	47,961,518	102,61
<i>II. CREANTE</i>	06	13,176,293	13,197,740	99,84
<i>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</i>	07	8,502,775	6,647,237	127,91
<i>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</i>	08	10,824,984	9,423,029	114,88
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.05 la 08)	09	81,718,028	77,229,524	105,81
CHELTUIELI IN AVANS	10	252,569	209,453	120,58
VENITURI IN AVANS	11	8,294,813	-	-

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN		12	13,490,557	19,174,275	70,36
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 +10 -11-12)		13	60,185,227	58,264,702	103,30
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +13)		14	99,024,051	93,125,175	106,33
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN		15	4,407,949	3,652,198	120,69
PROVIZIOANE		16	192,254	238,719	80,54
SUBVENTII PENTRU INVESTITII		17	1,762	2,793	63,09
CAPITAL SI REZERVE					
I CAPITAL (rd. 19 la 21)					
din care:		18	24,149,349	24,905,100	96,96
-capital subscris varsat		19	28.557.298	28.557.298	100,00
-alte elemente de capitaluri (ct.103)	Sold C	20			
	Sold D	21	4,407,949	3,652,198	120,69
II. PRIME DE CAPITAL		22	8.862.843	8.862.843	100,00
III. REZERVE DIN REEVALUARE		23	29,304,792	24,703,271	118,63
IV. REZERVE (ct.1061+1063+1068)		24	24,025,608	23,667,781	101,51
V. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)	SOLD C	25	6,353,858	5,617,410	113,11
	SOLD D	26		-	
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (CT.121)	SOLD C	27	1,841,534	1,572,215	117,13
	SOLD D	28		-	
Repartizarea profitului		29	115,898	97,155	119,29
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 18+22+23+24+25-26+27-28-29)		30	94,422,086	89,231,465	105,82
Patrimoniul public (ct.1026)		31			
CAPITALURI – TOTAL (rd.30+31)		32	94,422,086	89,231,465	105,82

Din datele de mai sus se desprind următoarele concluzii:

- Activele imobilizate înregistrează pe total o creștere cu 11,41%, creștere datorată reevaluării imobilizărilor corporale din grupa construcțiilor și a mijloacelor de transport naval, reevaluare în scopuri de raportare financiară efectuată de societate la data de 31.12.2018, dar și achizițiilor de active imobilizate în această perioadă.
- Activele circulante cunosc o creștere, pe total, cu 5,81%, în special pe seama disponibilităților în conturi (acestea au cunoscut o creștere cu 14,88%); Stocurile și creanțele se mențin la un nivel apropiat de cel existent la finele perioadei corespunzătoare din anul 2018.
- Cheltuielile în avans au crescut cu 20,58%, în special ca urmare a încheierii unor polițe de asigurare pentru deces și accidente salariați.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

- La 30.06.2019 societatea înregistrează venituri în avans în suma de 8.294.813 lei, venituri aferente navei livrate în cadrul C318 și care, conform reglementărilor IFRS, sunt recunoscute la momentul transferului către client al controlului asupra activului.
- Datoriile cu termen de plată până la un an înregistrează o scădere cu 29,64%. datorate în principal scaderii datoriilor comerciale. În structură se observă însă o creștere cu cca 38% a altor datorii, respectiv dividende de plată.
- Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an cunosc o creștere cu 20,69% și se referă la impozitul amanat, constituit urmarea reevaluării imobilizărilor corporale efectuate la finele anului 2018.
- Provizioanele au cunoscut o scădere cu 19,46%, în special pe seama celor aferente concediilor neefectuate și a litigiilor.
- Pe total societate, capitalurile proprii înregistrează o creștere cu 5,82%. În structura se remarcă o creștere în special pe seama rezervelor din reevaluare (18,63%) și a profitului net (17,13%).
- Urmarea celor de mai sus, totalul activului/pasivului la finele semestrului I 2019 înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare a anului trecut, respectiv de la 112.299.450 la 30.06.2018 la 120.809.421 lei, la 30.06.2019.

Alte informații privind activele, datoriile și capitalurile proprii se găsesc în Notele la situațiile financiare încheiate la 30.06.2019, atașate prezentului raport.

b) Contul de profit și pierdere.

La 30.06.2019 veniturile operaționale însumau 26.728.952 lei, având următoarea structură:

- | | |
|---|----------------|
| - Vânzări de bunuri (construcții corpuri de nave) | 21.988.201 lei |
| - Prestări servicii | 2.069.503 lei |
| - Venituri din chirii (în special din închirierea navelor de
Sucursala Agigea) | 2.628.675 lei |
| - Alte venituri operaționale | 42.573 lei |

Față de anul precedent se înregistrează o creștere a veniturilor operaționale cu 8,17%, în timp ce cheltuielile aferente au înregistrat o creștere cu 9,25%, ceea ce a făcut ca profitul din activitatea operațională să fie inferior semestrului I 2018 (1.852.732 lei la 30.06.2019, față de 1.939.131 lei în sem.I.2018).

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Profitul brut la 30.06.2019, în valoare totală de 2.317.958 lei, în structură se prezintă astfel:

- 1.852.732 lei din activitatea de exploatare
- 465.226 lei din activitatea financiara

Comparativ cu prevederile din BVC, se poate constata că desi veniturile din exploatare au fost realizate în proportie de 84.59%, profitul brut a fost realizat în procent de 123.52 %.

Profitul realizat din activitatea financiară se datorează, pe de o parte evolutiei cursului valutar (leu/euro), care a avut o evolutie fluctuanta în semestrul I 2019, iar pe de altă parte masurilor luate de societate pentru protejarea cursului valutar; societatea a efectuat în toată această perioadă tranzactii la termen cu produse derivate de tip hedging, tranzacţii care au influenţat în mod pozitiv rezultatul din activitatea financiară şi în mod corespunzător rezultatul total.

Redăm mai jos, în mod sintetic realizările la 30.06.2019, comparativ cu 30.06.2018 şi cu prevederile din bugetul de venituri şi cheltuieli.

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	REALIZAT		PREVAZUT IN B. V. C. SEM. I 2018	%	
	30.06.2019	30.06.2018		2019/2018	Realiz./ BVC
CIFRA DE AFACERI	26.686.379	24.583.589	31,600,000	108,55	84,45
VENITURI DIN EXPLOATARE	26.728.952	24.709.655	31,600,000	108,17	84,59
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	24.876.220	22.770.524	30,100,000	109,25	82,65
PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	1.852.732	1.939.131	1,500,000	95,54	123,52
VENITURI FINANCIARE	668.491	267.394	300,000	250,00	222,83
CHELTUIELI FINANCIARE..	203.265	263.426	300,000	77,16	67,75
PROFIT DIN ACT. FINANCIARA	465.226	3.968	0	11.724,44	-
PROFIT/PIERDERE BRUTA TOTALA	2.317.958	1.943.099	1,500,000	83,83	154,53
Impozit pe profit (impozit amanat/venit din impozitul pe profit amanat)	(476.424)	(370.884)	(228,000)	128,46	208,96
PROFIT/PIERDERE NET(A)	1.841.534	1.572.215	1,272,000	117,13	144,77

Alte informaţii privind veniturile şi cheltuielile se găsesc în Notele la situaţiile financiare încheiate la 30.06.2019, ataşate prezentului raport.

c) cash flow

În tot cursul semestrului I 2019 societatea a dispus de suficiente lichidităţi, astfel încat sa nu fie necesara contractarea de credite bancare. Numerarul şi echivalentul de numerar la 30.06.2019 totaliza 10.824.984 lei (la 30.06.2018: 9.423.029 lei)

La 30 iunie 2019 societatea dispunea de următoarele plafoane aprobate, la acelasi nivel cu cel de anul trecut :

- 2.000.000 Euro plafon multi- opţiuni şi multi-devize la BRD-GSG.
- 2.069.000 USD plafon pentru acoperirea riscului valutar.

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

Societatea nu avea obligaţii restante la finele semestrului I 2019, toate obligaţiile fiind achitate la termen, atat faţă de bugetul statului şi bugetul asigurarilor sociale, cat şi faţă de salariaţi, terti şi alti creditorii.

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

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETĂȚII COMERCIALE

In perioada analizată societatea a finalizat şi livrat, din activitatea de la sediul principal din Orsova, clienţilor externi, un număr de 4 nave, din care:

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

Toate aceste nave au fost livrate catre beneficiari din Comunitatea Europeana.

Asa cum am aratat, datorita faptului ca nivelul Dunarii a fost scazut in cursul lunii iunie, nava finalizata in cadrul contractului C318 nu a putut fi lansata la apa, a parasit santierul cu intarziere si in consecinta receptia finala la beneficiar a avut loc in luna iulie 2019.

Cele 5 Şalande hidroclap de la Sucursala Agigea, care reprezinta sursa principala de venit de la nivelul acestei subunităţi, au fost reparate şi erau in stare de functionare la 30.06.2019, fiind de altfel şi închiriate, partial, unor firme din Turcia.

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

Contractele semnate şi aprobate de Consiliul de administratie, asigură continuitatea activităţii în perioada următoare, portofoliul de comenzi asigurându-ne acoperirea capacităţii de producţie pentru întreg anul 2019 şi prima jumătate a anului 2020. Acest volum de comenzi asigură, în mod echitabil, încărcarea forţei de muncă şi chiar o externalizare a unor lucrări.

Numărul mediu de salariaţi la 30 iunie 2019 era de 357 salariaţi (la 30.06.2018 acesta era de 361).

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

- 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;*
- *instabilitatea și lipsa de predictibilitate legislativă din domeniul economic și fiscal;*
- *recrutarea forței de muncă calificată, în special sudori, lacatusi 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;*
- *evoluția situației litigioase privind respectarea de către firma Veka a deciziei Curții de Arbitraj de la Rotterdam din 13.06.2019, în sensul celor arătate anterior.*

2.2. **Cheltuielile de investiții** pe primul semestru din acest an au însumat 1.343.600 lei, în ușoară scădere față de perioada corespunzătoare a anului trecut, când se înregistrau 1.359.834 lei (la 30.06.2018). Suma realizată este inferioară și prevederilor din BVC, unde a fost prevăzută - pentru această perioadă - suma de 2.400.000 lei.

Nivelul scăzut al cheltuielilor de investiții din primul semestru al anului 2019 se datorează unor întârzieri în contractarea și livrarea unor utilaje și obiective de investiții, dar și faptul că o parte din echipamentele prevăzute în lista de investiții au fost achiziționate la prețuri inferioare celor bugetate.

Din totalul cheltuielilor de investiții, 83,32% sunt localizate la sediul central și se referă la achiziționarea de utilaje și echipamente specifice de sudură dar și la repararea/modernizarea macaralelor. La Sucursala din Agigea au fost continuate lucrările de modernizare a Căii de lansare.

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

Situațiile financiare la 30.06.2019 nu au fost auditate.

3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL SOCIAL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE.

Şantierul Naval Orşova S.A. Situatii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Capitalul social al S.C. Şantierul Naval Orşova SA, înregistrat la Oficiul registrului comerţului Mehedinţi, nu a avut modificări în cursul semestrului I 2019, fiind egal cu cel de la 31.12.2018, respectiv de 28.557.297,5 lei. Capitalul social este divizat în 11.422.919 acţiuni comune, nominative a câte 2,5 RON fiecare. O acţiune deţinută dă dreptul acţionarului respectiv la un vot în adunarea generală.

Registrul acţionarilor este ținut de DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucureşti. In ceea ce priveşte structura acţionarilor la sfârşitul semestrului I 2019, comparativ cu 30.06.2018, aceasta nu a înregistrat modificări, prezentandu-se astfel:

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

Evoluţia preţului acţiunilor societăţii, la Bursa de Valori Bucureşti, în intervalul iulie 2018 – iulie 2019 precum şi volumul de acţiuni tranzacţionate este redată în cele 2 grafice de mai jos:



Din aceste grafice se poate constata că preţul acţiunilor SNO, în ultimele 12 luni, a înregistrat o valoare maximă de 3,80 lei/acţiune şi una minimă de 2,2 lei/acţiune, iar lichiditatea din aceasta perioada a fost una scazuta.

In cursul semestrului I 2019, Consiliul de administratie a suferit o modificare fata de aceeaşi perioada a anului trecut, sub aspectul componentei. A fost numit un nou

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

administrator, respectiv domnul Ciurezu Tudor, Consiliul de administratie avand urmatoarea structura:

- *domnul Mihai Fercală – preşedinte*
- *domnul Lucian Ionescu – membru*
- *domnul Floriean Firu – membru*
- *domnul Pantea Marius Ion – membru*
- *domnul Ciurezu Tudor -membru*

In perioada 01.01-30.06.2019 au avut loc doua adunari generale ordinare ale actionarilor, una in 10.01.2019 si cealalta in 18.04.2019. Acestea au avut ca principale puncte pe ordinea de zi urmatoarele:

- **AGOA din 10.01.2019:**

- *Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli si a programului de investitii pentru anul 2019.*
- *Aprobarea modificarii clauzelor Contractului de administrare si Contractului de mandat.*

- **AGOA din 18.04.2019**

- *Aprobarea rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale din grupa constructiilor si a mijloacelor de transport naval. Aprobarea înregistrării diferențelor din reevaluare în evidentele contabile la 31.12.2018.*
- *Prezentarea, dezbaterea și aprobarea situațiilor financiare anuale, aferente exercițiului financiar 2018, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pe baza Raportului de gestiune al Consiliului de administrație și a Raportului auditorului financiar independent.*
- *Aprobarea repartizării profitului net realizat în anul 2018. Consiliul de Administrație propune ca profitul net în sumă de 2.672.848 lei să fie repartizat pe următoarele destinații:*

- 2.513.042,18 lei, pentru distribuirea de dividende, ceea ce înseamnă 0,22 lei/acţiune
- 159.805,82 lei ca sursă proprie de finanţare

- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exerciţiul financiar 2018.

- Analiza îndeplinirii indicatorilor si obiectivelor de performanta aprobate pentru exerciţiul financiar 2018; aprobarea remuneraţiilor variabile în baza contractelor de administrare si de mandat.

- Aprobarea criteriilor si obiectivelor de performanta pentru exerciţiul financiar 2019, anexa la Contractul de Administrare si de Mandat.

- Aprobarea datei de 12 septembrie 2019 ca dată de înregistrare pentru identificarea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale ordinare a acţionarilor şi a datei de 11 septembrie 2019 ca ex date, conform art 129² din Regulamentul CNVM nr.1/2006 cu modificările şi completările ulterioare.

- Aprobarea datei de 30 septembrie 2019 ca data plăţii dividendelor, în conformitate cu dispoziţiile art.1293, alin.(2) din Regulamentul CNVM nr.1/2006, cu modificările şi completările ulterioare. Costurile aferente plăţii dividendelor vor fi suportate de acţionarii beneficiari, din valoarea dividendului net.

- Împuternicirea d-lui Mircea Ion Sperdea, director general al societăţii, pentru semnarea hotărârii adunării generale ordinare a acţionarilor (AGOA) şi a oricăror alte acte necesare punerii în executare a hotărârii AGOA şi de a efectua formalităţile de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Hotărârile nr. 46/10.01.2019 si nr.47/18.04.2019 adoptate cu această ocazie, au fost date publicităţii şi au fost comunicate, în termen legal, la ASF Bucureşti şi Bursa de Valori Bucureşti, conform cerinţelor legale.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In perioada semestrului I 2019 S.C. Santierul Naval Orsova S.A. nu a înregistrat tranzacţii cu persoane care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2019

Referință	Nota	30.06.2019	01.01.2019
		LEI	LEI
Active			
Active Imobilizate			
IAS 1.54(a)	14	38,735,793	39.018.621
	14	1.201.941	1.201.941
	14	19,656,949	20.439.782
	14	17,603,023	17.303.930
	14	63,479	72.968
	14	210,401	0
IAS 1.54(c)	15	2,181	3.933
	15	2,181	3.933
IAS 1.54(h)		100,850	101.327
IAS 1.54(o), 56		316,657	61.137
IAS 1.60		39,155,481	39.185.018
IAS 1.54 (g)	17	49,145,123	47.861.022
IAS 1.54(h)	18	12,859,636	7.379.937
IAS 1.55	18	252,569	55.869
IAS 1.54(d)		8,502,775	8.470.227
IAS 1.54(i)	19	10,824,984	6.638.636
IFRS 5.38-40		68.853	68.853
IAS 1.60		81,653,940	70.474.544
		120,809,421	109.659.562
Capitaluri Proprii			
IAS 1.54(r), 78(e)	20	28.557.298	28.557.298
IAS 1.54(r), 78(e)		8.862.843	8.862.843
IAS 1.55, 78(e)		53,330,400	53.054.695
IAS 1.54(r), 78(e)		1,841,534	2.852.126
IAS 1.55, 78(e)		6,353,858	6.353.858
		(115,898)	(179.278)
		(4,407,949)	(4.498.960)
		94,422,086	95.002.582

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 30.06.2019 (continuare)

<i>Referință</i>	Nota	30.06.2019	01.01.2019
		LEI	LEI
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
<i>IAS 1.54(o), 56</i>	Datorii privind impozitul amânat	4,407,949	4.498.960
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii pe Termen Lung	4,407,949	4.498.960
Datorii Curente			
<i>IAS 1.54(k)</i>	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	13,490,557	9.618.869
<i>IAS 1.55, 11.42(b)</i>	Venituri înregistrate în avans	8,296,575	2.277
<i>IAS 1.54(l)</i>	Provizioane	192,254	536.874
<i>IAS 1.60</i>	Total Datorii Curente	21,979,386	10.158.020
	Total Datorii	26,387,335	14.656.980
	Total Capitaluri Proprii și Datorii	120,809,421	109.659.562

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL LA 30.06.2019**

<i>Referință</i>	Nota	30.06.2019	30.06.2018
		LEI	LEI
Activități Continue			
<i>IAS 1.82(a)</i> Venituri	5	24,057,704	22,013,677
<i>IAS 1.99,103</i> Alte venituri	6	2,671,248	2,695,978
Total Venituri Operaționale		26,728,952	24,709,655
Cheltuieli privind stocurile	7	(9,022,291)	(8,196,805)
Cheltuieli privind utilitățile	8	(611,448)	(467,388)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	9	(9,442,064)	(8,407,999)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	14,15	(1,946,246)	(1,893,696)
Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor		(19,144)	0
Ajustarea valorii activelor curente	10	(20)	95,122
Ajustări privind provizioanele		344,620	548,355
<i>IAS 1.99, 103</i> Alte cheltuieli	11	(4,179,627)	(4,448,113)
Total Cheltuieli Operaționale		(24,876,220)	(22,770,524)
Rezultatul Activităților Operaționale		1,852,732	1,939,131
Venituri financiare	12	668,491	267,394
<i>IAS 1.82(b)</i> Cheltuieli financiare	12	(203,265)	(263,426)
Rezultatul Financiar Net		465,226	3,968
<i>IAS 1.85</i> Rezultatul înainte de impozitare		2,317,958	1,943,099
<i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i> Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	13	(725,109)	(280,747)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	13	(56,902)	(265,692)
Cheltuieli cu impozitul specific	13	(6,836)	(6,836)
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		312,423	182,391
<i>IAS 1.85</i> Rezultatul din Activități Continue		1,841,534	1,572,215
<i>IAS 1.82(f)</i> Rezultatul Perioadei		1,841,534	1,572,215
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
<i>IAS 1.82(g)</i> Reevaluarea imobilizărilor corporale		0	(90,955)
<i>IAS 1,85</i> Alte elemente ale Rezultatului Global dupa impozitare		0	(90,955)
<i>IAS 182 (i)</i> Total Rezultat Global Aferent Perioadei		1,841,534	1,481,260

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL LA 30.06.2019 (continuare)**

<i>Referință</i>	Nota	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
		LEI	LEI
Profit atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	1,841,534	1,572,215
<i>IAS 1.83(b)(i)</i>	Intereselor fără control	1,841,534	1,572,215
Profitul perioadei			
Total rezultat global atribuibil			
<i>IAS 1.83(b)(ii)</i>	Acționarilor Societății	1,841,534	1,481,260
Rezultatul pe acțiune			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază	0,16	0,14
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat	0,16	0,14
Activități continue			
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune de bază	0,16	0,14
<i>IAS 33.66</i>	Rezultatul pe acțiune diluat	0,16	0,14

Şantierul Naval Orşova S.A.
Situaţii financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

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	Repartiz. profitului	Total capitaluri proprii
	Sold la 31 decembrie 2017	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>24.794.226</u>	<u>23.471.161</u>	<u>5.555.872</u>	<u>2.721.336</u>	<u>(3.718.330)</u>	<u>(823.621)</u>	<u>89.420.785</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	2.721.336	130.790	-	-	2.852.126
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(179.278)	(179.278)
	Transfer în rezerve	-	-	(1.875.194)	278.742	(95.683)	-	(780.630)	823.621	(1.649.144)
	Rezerve din reevaluare	-	-	6.385.760	-	-	-	-	-	6.385.760
	Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(1.827.667)	-	-	-	(1.827.667)
	Sold la 31 decembrie 2018	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.792</u>	<u>23.749.903</u>	<u>6.353.858</u>	<u>2.852.126</u>	<u>(4.498.960)</u>	<u>(179.278)</u>	<u>95.002.582</u>
IAS 1.106(d)(i)	Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	2.852.126	(1.010.592)	-	-	1.841.534
	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	(115.898)	(115.898)
	Transfer în rezerve	-	-	-	275.705	(339.084)	-	91.011	179.278	206.910
	Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(2.513.042)	-	-	-	(2.513.042)
	Sold la 30 iunie 2019	<u>28.557.298</u>	<u>8.862.843</u>	<u>29.304.792</u>	<u>24.025.608</u>	<u>6.353.858</u>	<u>1.841.534</u>	<u>(4.407.949)</u>	<u>(115.898)</u>	<u>94.422.086</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE			
<i>IAS 1.10(d), 113</i>	Pentru exercițiul financiar încheiat	30.06.2019	30.06.2018
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
	Profitul perioadei	1.841.534	1.943.099
	Ajustări pentru:		
	Amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	2.119.675	2.107.747
	Cheltuieli nete/ (venituri nete) cu provizioanele	(344.620)	(548.355)
	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	725.109	280.747
	Cheltuieli cu impozitul specific	6.836	6.836
	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	56.902	265.692
	Venituri din impozitul pe profit amanat	(312.423)	(182.391)
	Venituri din subventii pentru investitii	(515)	(515)
	Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	4.093.013	3.872.860
	Modificari ale capitalului circulant:		
	Modificarea stocurilor	(1.284.101)	(5.766.943)
	Modificarea creanțelor comerciale și altor creanțe	(5.697.965)	(6.411.634)
	Modificarea cheltuielilor în avans	(196.700)	(186.059)
	Modificarea datoriilor comerciale și altor datorii	8.904.403	8.318.653
	Numerar generat din activități de exploatare	5.818.650	(173.123)
<i>IAS 7.35</i>	Impozitul pe profit/specific plătit	(285.362)	(372.843)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din activități de exploatare	5.533.288	(545.966)
	Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
<i>IAS 7.31</i>	Dobânzi încasate	31.605	46.186
<i>IAS 7.16(a)</i>	Achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(1.343.600)	(1.359.834)
	Alte investitii pe termen scurt	(32.548)	1.716.643
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net utilizat în activități de investiții	(1.344.543)	402.995
	Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
<i>IAS 7.17(d)</i>	Dividende platite	(2.397)	(768)
<i>IAS 7.10</i>	Numerar net din (utilizat în) activități de finanțare	(2.397)	(768)
	Creșterea/Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	4.186.348	(143.739)
	Numerar și echivalente de la 1 ianuarie	6.638.636	9.566.768
	Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	10.824.984	9.423.029

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-30.06.2019. Activitatea principală a Societății este **construcția de nave și structuri plutitoare (cod CAEN: 3011)**.

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declarație de conformitate

IAS 1.16 Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale pentru semestrul I 2019 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

IAS.10.17 Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră de către Consiliul de Administrație la 08 august 2019.

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

IAS 1.117(a)

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

a. Moneda funcțională și de prezentare

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

b. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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 2021.
- Amendamente la referințele cadrului conceptual al Standardelor IFRS, aparute în 29 martie 2018 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2020.
- Amendamente la IFRS “Combinări de întreprinderi”, apărute în 22 Octombrie 2019, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 “Politici contabile, modificări în estimările contabile și Erori., apărute în 31 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

d. Prezentarea situațiilor financiare

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

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

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

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, 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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

e. Standardele și Interpretările valabile în perioada curentă

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

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

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. Nicoleta Iorga, Nr. 2, deține în prezent 49,9998% în capitalul social al SC Șantierul Naval Orșova SA, astfel că obligația de consolidare la nivel de grup îi revine acesteia.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

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 cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

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

IAS 31 Interese în asocierile în participație

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

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare

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

IAS 33 Rezultatul pe acțiune

Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință 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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

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

b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

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

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) (i) Recunoaștere și evaluare

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

La 31 decembrie 2007, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii activelor imobilizate la sediul de la Orșova, în schimb Sucursala 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 Orșova, 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 Orșova, 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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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 aplica de o maniera consecventă pentru toate activele de aceeași natură și având condiții de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârșitul anului - va înregistra o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată. Constatarea gradului de depreciere va fi efectuată, pe cât posibil de evaluatori autorizați.

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

(iv) Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau

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

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

d. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

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

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

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

e. Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

f. Stocuri

Stocurile reprezintă active:

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Evaluarea stocurilor

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

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

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

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

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

g. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

Pierderea 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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

h. Beneficiile angajaților

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

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

i. Provizioane

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

(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.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

(3) Provizioane pentru garanții

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

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

j. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

1. **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]

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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]

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]

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).

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste (continuare)

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

5. Venituri

		<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
IAS 18.35(b) (i)	Vânzări de bunuri	21.988.201	20.601.448
IAS 18.35(b) (ii)	Prestări de servicii	2.069.503	1.412.229
	Total	<u>24.057.704</u>	<u>22.013.677</u>

Veniturile pe semestrul I 2019 au crescut cu 9,29% fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut.

In semestrul I 2019 au fost livrate 3 nave, la fel ca in semestru I 2018 .Prestarile de servicii au înregistrat insa o crestere importanta (146,55%), dar acestea nu reprezinta un procent semnificativ din cifra de afaceri.

6. Alte venituri

		<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
	Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investițiilor imobiliare)	2.628.675	2.569.912
	Venituri din despăgubiri și penalități	-	-
	Alte venituri operaționale	42.573	126.066
	Total	<u>2.671.248</u>	<u>2.695.978</u>

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

In primul semestru din acest an aceste venituri se situeaza la un nivel apropiat de cel realizat in perioada corespunzatoare a anului precedent, cele 5 șalande din evidența sucursalei fiind închiriate doar in anumite luni.

Se constata o scadere a altor venituri operationale, in principal a veniturilor din diverse debite salariale recuperate.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

7. Cheltuieli cu stocurile

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Cheltuieli cu materiile prime	5.160.703	5.076.547
Cheltuieli cu materiale consumabile, din care:	3.472.012	2.929.437
<i>Cheltuieli cu materiale auxiliare</i>	<i>2.904.107</i>	<i>2.513.338</i>
<i>Cheltuieli privind combustibilul</i>	<i>225.994</i>	<i>173.737</i>
<i>Cheltuieli privind piesele de schimb</i>	<i>251.203</i>	<i>161.988</i>
<i>Cheltuieli privind alte materiale consumabile</i>	<i>90.708</i>	<i>80.374</i>
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	154.930	127.783
Cheltuieli privind materiale nestocate	74.282	61.049
Cheltuieli privind mărfurile	184.233	2.807
Reduceri comerciale primite	(23.869)	(818)
Total	<u>9.022.291</u>	<u>8.196.805</u>

8. Cheltuieli cu utilitățile

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Cheltuieli cu energia	590.533	458.336
Cheltuieli cu apa	20.915	9.052
Total	<u>611.448</u>	<u>467.388</u>

IAS 1.104 **9. Cheltuieli cu personalul**

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Cheltuieli cu salariile	8.777.920	7.839.610
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	664.144	568.389
Total	<u>9.442.064</u>	<u>8.407.999</u>
Număr mediu de salariați	357	352

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

10. Ajustarea valorii activelor curente

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Pierderi din creanțe și debitori diverși	20	(95.122)
Total	<u>20</u>	<u>(95.122)</u>

IAS 1.97

11. Alte cheltuieli

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	61.084	59.351
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	230.967	446.526
Cheltuieli cu primele de asigurare	71.480	43.931
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	9.077	8.988
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	19.918	12.878
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.085.403	904.556
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	47.758	139.413
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	22.626	19.548
Cheltuieli cu serviciile bancare	51.460	40.996
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.356.100	2.501.757
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	191.781	217.550
Cheltuieli cu protecția mediului	7.358	7.176
Alte cheltuieli operaționale	24.615	45.443
Total cheltuieli	<u>4.179.627</u>	<u>4.448.113</u>

În semestrul I 2019 se constata o scadere a cheltuielilor cu chirii, ca o consecință a renegocierii contractului cu APM Constanta pentru chiria aferentă terenului pe care se desfășoară activitatea sucursalei, domeniu public proprietatea APM.

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

Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane, acestea se referă, în principal, la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, de la Orșova la punctul de predare indicat în contractele comerciale, respectiv Regensburg sau Rotterdam. Aceste cheltuieli înregistrează o creștere față de perioada corespunzătoare din anul trecut (cu 20%).

Cheltuielile cu deplasările și detașările înregistrează o scădere semnificativă față de perioada similară a anului trecut (cu 65,74%) datorită faptului că au scăzut indemnizațiile în valută convenite echipajelor de pe navele închiriate, indemnizații ce reprezentau cea mai mare pondere în această categorie de cheltuieli. În această perioadă acestea au fost închiriate la extern fără echipaj.

Suma cheltuielilor reprezentând lucrări executate de terți (subcontractori) se referă la activități de construcție nave și vopsitorie realizate cu subcontractori; și aceste cheltuieli înregistrează o scădere (5,82%) motivată de faptul că în prima parte a acestui an, societatea a apelat în mai mică măsură la subcontractori, în special partea de construcții metalice.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
IFRS 7.20 (b) Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	68.858	47.105
IAS 21.52 (a) Venituri din diferențe de curs	599.633	220.289
Total venituri financiare	668.491	267.394
IAS 7.20 (b) Cheltuieli cu dobânzile		
IAS 21.52 (a) Cheltuieli din diferențe de curs	203.265	263.426
Total cheltuieli financiare	203.265	263.426
Rezultat financiar net	<u>465.226</u>	<u>3.968</u>

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, dar si a contractelor de tip hedging incheiate prin BRD, veniturile din diferente de curs au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs .
- in primul semestru din anul 2019 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13a. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
IAS 12.80 (a) Perioada curentă	725.109	280.747
IAS 12.80 (b) Ajustări ale perioadelor precedente		
b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		
IAS 12.80 (c) Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare	56.902	265.692
IAS 12.80 (g) Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior		
IAS 12.80 (f) Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior		
Cheltuiala totală cu impozitul pe profit (a+b)	782.011	546.439
IAS 12.81 (c) Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Profitul perioadei	2.370.166	1.989.674
Cheltuieli nedeductibile	16.167	13.537
Venituri neimpozabile	344.620	651.712
Elemente similare veniturilor (amortiz.reeval.dupa 2004)	684.721	509.702
Alte sume impozabile (profit recunoscut fiscal sem.I)	1.952.643	-
Deducere rezerva legala	115.898	97.155
Profit impozabil	4.563.179	1.764.046
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	730.109	282.247
Sume reprezentand sponsorizare/mecenat	5.000	1.500
Profitul dupa impozitare	1,645,057	1,708,927

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 2019, cheltuiala cu impozitul specific datorat pentru această activitate este în sumă de 13.672 lei, din care aferenta semestrului I 2019: 6.836 lei, la fel ca in semestrul I 2018.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință 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
	Cost sau cost presupus					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2019	21,641,723	55,300,055	488,933	-	77,430,711
IAS 16.73 (e)(i)	Achiziții	-	1,640,176	3,813	550,685	2,194,674
IAS 16.73 (e)(ii)	Ieșiri de mijloace fixe	-	44,503	2,883	340,284	387,670
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2019	21,641,723	56,895,728	489,863	210,401	79,237,715
	Amortizare și pierderi din deprecieri					
IAS 16.73 (d)	Sold la 1 ianuarie 2019	-	37,996,125	415,965	-	38,412,090
IAS 16.73 (d)(vii)	Amortizarea în cursul anului	782,833	1,322,091	13,302	-	2,118,226
IAS 16.73 (d)(ii)	Ieșiri de imobilizări corporale	-	25,511	2,883	-	28,394
IAS 16.73 (d)	Sold la 30 iunie 2019	782,833	39,292,705	426,384	-	40,501,922
IAS 1.78 (a)	Valori contabile					
	Sold la 1 ianuarie 2019	<u>21,641,723</u>	<u>17,303,930</u>	<u>72,968</u>	=	<u>39,018,621</u>
	Sold la 30 iunie 2019	<u>20,858,890</u>	<u>17,603,023</u>	<u>63,479</u>	<u>210,401</u>	<u>38,735,793</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

Terenurile, la 30 iunie 2019, 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 Orșova și
- 210 mp la sediul Sucursalei Agigea, județul Constanța.

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 regăsindu-se și la finele semestrului I 2019.

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

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 30 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 Orșova, în schimb Sucursala Agigea a efectuat o reevaluare pentru mijloacele fixe din grupa Construcții și nave maritime, înainte de realizarea fuziunii, pe vechea denumire: S.C. Servicii Construcții Maritime SA Agigea.

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.

Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. În adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca punct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o 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).

La 31 decembrie 2018, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât 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.

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 14. Imobilizări corporale (continuare)

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 2018, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

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

- lei-

DENUMIRE	TERENURI	CONSTRUCTII	MIJLOACE DE TRANSPORT
Valoare justă (brută) la 30.06.2019	1.201.941	20.439.782	11.623.668
Diferențe din reevaluare	572.314	18.331.910	4.637.048
Valoarea contabilă după modelul bazat pe cost	629.627	2.107.872	6.986.620

Pierderi din depreciere și reluări ulterioare

La finele anului 2018, pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea, a fost efectuat și testul de depreciere, fiind recunoscută o depreciere totală de 338.059 lei, depreciere care se menține și la 30 iunie 2019.

Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

Pentru garantarea plafonului global multi-opțiuni și multi-devize, în valoare de 2.000.000 EUR (la același nivel ca în anul 2018), pus la dispoziție de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanții :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparații, Hala Noua, Centrala Termică, Stația de 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 400.000 EUR., plus dobanzile produse de acesta.
- Cesiune de creanțe cu titlu de garanție asupra încasărilor în valoare totală de 14.774.407 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terții, din care 6 (șase) contracte neîncasate la 30.06.2019 în valoare cumulată de 8.705.000 EUR.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La 30.06.2019 societatea are obiective de investiții nefinalizate în suma de 210.401 lei (331.201 lei la 30.06.2018).

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38 **15. Imobilizări necorporale**

<i>IFRS 3.61</i> <i>IAS 38.118 (c),</i> <i>(e)</i>		Alte imobilizări	Total
	Cost		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	1,070,924	1,070,924
<i>IAS 38.118(e)</i>	Achiziții	-	-
	Ieșiri de imobilizări necorporale	1,092	1,092
<i>IAS 38.118</i>	Sold la 30 iunie 2019	1,069,832	1,069,832
	Amortizare și pierderi din depreciere		
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	1,066,991	1,066,991
<i>IAS</i> <i>38.118(e)(vi)</i>	Amortizarea în cursul anului	1,449	1,449
	Ieșiri de mijloace fixe	789	789
<i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS</i> <i>38.118</i>	Sold la 30 iunie 2019	1,067,651	1,067,651
	Valori contabile		
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 1 ianuarie 2019	<u>3,933</u>	<u>3,933</u>
<i>IAS 38.118(c)</i>	Sold la 30 iunie 2019	<u>2,181</u>	<u>2,181</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

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

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

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursa sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursa sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a 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	30.06.2019			30.06.2018		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă
Investiții pe termen lung						
Acțiuni deținute la Kritom	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0
Alte titluri deținute pe termen lung	0	0	0	0	0	0
Total investiții pe termen lung	684.495	684.495	0	684.495	684.495	0

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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

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

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

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

La 30 iunie 2019, Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei.

Factorii care au contribuit la constituirea acestor deprecieri sunt de natură litigioasă, așa cum s-a arătat mai sus. Prin Convenția pentru înființarea societății navale Kritom se prevede că durata societății este pe perioada 1992-2012. Din demersurile efectuate, din datele și informațiile pe care le deținem nu rezultă cu certitudine dacă societatea mai este în funcțiune sau nu.

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

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

17. Stocuri

	30.06.2019	30.06.2018
IAS 1.78 (c), 2.36(b) Materii prime și materiale	14.983.871	12.031.881
IAS 1.78(c), 2.36(b) Producția în curs de execuție	41.233.297	42.888.980
IAS 1.78(c), 2.36(b) Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	68.853	68.853
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse finite	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Produse aflate la terti	-	-
IAS 1.78(c), 2.36(b) Mărfuri	-	-
Ajustări depreciere	(7.072.045)	(7.028.196)
Stocuri la valoare netă	<u>49.213.976</u>	<u>47.961.518</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Stocuri (continuare)

IAS 1.104,2.36(e)(f) Pentru stocurile cu o vechime mai mare de 2 ani (pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2018, fără mișcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 7.072.045 lei. Din această valoare totală, suma de 6.580.703 lei, privește deprecierea producției în curs de fabricație aferentă a 2 comenzi externe, și a fost calculată ca diferență între costurile estimate pentru comenzile respective și prețul de contract. La 30.06.2019 societatea avea înregistrate active imobilizate detinute în vederea vanzării în valoare de 68.853 lei, reprezentând 2 terenuri și 1 cladire la sediul principal din Orșova. La aceste imobilizări au fost întocmite rapoartele de evaluare, urmând a se stabili procedura de vânzare.

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

		30.06.2019	30.06.2018
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale în relație cu părți afiliate	-	-
	Împrumuturi către directori	-	-
IAS 1.78 (b)	Creanțe comerciale	14.585.657	13.766.568
	Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.890.458)	(2.884.551)
IFRS 7.8(c)	Credite și creanțe comerciale nete	11.695.199	10.882.017
	Creanțe – total	1.417.006	2.509.221
	Debitori diverși	404.817	386.178
	Furnizori – debitori	265.467	296.804
	TVA de recuperat și neexegibilă	226.294	1.741.726
	Ajustare pentru alte creanțe	(375.262)	(375.362)
	Cheltuieli înregistrate în avans	252.569	209.453
	Alte creanțe	643.121	250.422
	Total	13.112.205	13.391.238

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

	30.06.2019	30.06.2018
La 1 ianuarie	2.890.958	2.962.681
Reluarea deprecierei	500	78.130
Deprecieri constituite	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	<u>2.890.458</u>	<u>2.884.551</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

19. Numerar și echivalente de numerar

	30.06.2019	30.06.2018
Conturi la bănci în lei	3.229.488	3.346.183
Conturi la bănci în valută	7.562.356	6.040.804
Casa în lei	16.116	17.935
Casa în valută	-	-
Alte valori	17.024	18.107
Total	<u>10.824.984</u>	<u>9.423.029</u>

20. Capital și rezerve

Capital social

IFRS 7.7 Structura acționarilor la 30 iunie 2019 nu a suferit modificari fata de cea existenta la data de
IAS referinta de 4 aprilie 2019, dată aleasa pentru AGOA din 18 aprilie 2019, respectiv :
1.79(a)(i),(iii)

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

Capitalul social subscris și vărsat este de 28.557.298 lei, divizat într-un număr de 11.422.919 acțiuni nominative și dematerializate, fiecare în valoare de 2,50 lei.
 Acțiunile societății sunt nominative, dematerializate, ordinare și indivizibile.
 Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul 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 adevăratul drept la statut și la modificările ulterioare.

În primul semestru al anului 2019 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. Beneficiile angajaților

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul semestrului I 2019.

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2019</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2018</u> (lei)
Administratorilor	485.510	420.465
Directorilor	570.243	591.820
	<u>1.055.753</u>	<u>1.012.285</u>

Componența Consiliului de Administrație la 30.06.2019 este următoarea:

Domnul Mihai Fercală – președinte

Domnul Firu Floriean – membru

Domnul Lucian Ionescu – membru

Domnul Ciurezu Tudor – membru

Domnul Pantea Marius Ion - membru

În semestrul I 2019 Consiliului de Administrație a suferit o modificare sub aspectul componenței, pe locul vacantat ca urmare a demisiei d-lui Voiculescu Dan fiind numit d-l Ciurezu Tudor. Indemnizațiile și alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 35 din Actul constitutiv și în contractele de administrare ce au fost aprobate în adunarea generală a acționarilor din data de 17 aprilie 2015, iar salariile și alte drepturi cuvenite conducerii executive au fost stabilite de Consiliul de Administrație, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 35 din Actul Constitutiv și respectiv din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de administrație și directorul general.

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>30 iunie 2019</u> (lei)	<u>30 iunie 2018</u> (lei)
Administratori	38.907	28.486
Directori	37.600	20.308
	<u>76.507</u>	<u>48.794</u>

S.C. Șantierul Naval Orșova S.A.
Situații financiare individuale conforme cu IFRS la 30.06.2019

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

21. Beneficiile angajaților (continuare)

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2019</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 iunie 2018</u>
Personal administrativ	46	44
Personal direct productiv	275	255
Personal indirect productiv	36	53
	<u>357</u>	<u>352</u>

Administrator
Dr. Ec. Mihai Fercală

Întocmit
Ec. Marilena Visescu

DECLARAȚIE

Subsemnații Dr.ec. Fercală Mihai – Președintele Consiliului de Administrație și ec. Marilena Visescu – director economic ai S.C.Șantierul Naval Orșova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orșova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinți, declarăm că după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă semestrială, aferentă semestrului I 2019, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății mai sus indicate.

Precizăm că societatea nu are filiale.

Declarăm de asemenea că Raportul Consiliului de Administrație al S.C.Șantierul Naval Orșova SA, întocmit pentru semestrul I al anului 2019, prezintă în mod corect și complet informațiile furnizate pentru această perioadă.

Președinte Consiliul de Administrație,
Dr. EC. Mihai Fercala

Director economic,
Ec. Marilena Visescu