



SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.

Str. Tufari nr. 2, Orșova 25200, Jud. Mehedinți
Nr. înreg. ORC: J25/98/1991; EUID: ROONRC.J25/98/1991; CUI: 1605558; Cap. social: 1.476.457,50 Lei
Tel.: (+4) 0252 361 290, (+4) 0252 361 291; Fax: (+4) 0252 363 679;
E-mail: scep@port-orsova.ro; Website: www.port-orsova.ro

Nr. înreg BVB 2388/24.05.2023

RAPORT ANUAL

pentru exercițiul financiar încheiat la data de
31 decembrie 2022

Denumirea emitentului:	SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., <i>în reorganizare, în judicial reorganisation, en redressement</i>
Sediul social:	Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți
Numărul de telefon/fax:	0252-361290; 0252-361291 / 0252-363679
Codul unic de înregistrare:	1605558
Nr. ordine în registrul comerțului:	J25/98/1991
Piața reglementată:	Bursa de Valori București S.A.
Simbol:	EXPV
ISIN:	ROEXPVACNOR6
Tip:	Acțiuni
Segment:	SMT
Categorie:	AeRO Standard
Stare:	Tranzactionabila
Capitalul social subscris și vărsat (lei):	1.476.458
Data raport:	27.02.2023

Cuprins

Capitolul 1 Prezentarea Societății.....	2
1.1 Baza Raportului preliminar	2
1.2 Date de identificare.....	2
1.3 Capitalul social subscris și vărsat. Acționariat.....	2
1.4 Scurt istoric	3
1.5 Obiectul principal de activitate	3
1.6 Procedura de reorganizare judiciară	3
Capitolul 2 Analiza activității	5
2.1 Descrierea activității de bază. Capacități de operare mărfuri.....	5
2.2 Achiziții și/sau înstrăinări de active	8
2.3 Principalele rezultate ale evaluării activității	8
2.4. Elemente de evaluare generală.....	10
2.5 Evaluarea nivelului tehnic. Protecția mediului.	10
2.6 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială	11
2.7 Evaluarea activității de vânzare. Situația concurențială.	11
Capitolul 3 Guvernare corporativă. Angajați.....	11
Capitolul 4 Audit statutar.....	12
Capitolul 5 Piața valorilor mobiliare emise de Societate.....	12
Capitolul 6 Situația litigiilor.....	12
Capitolul 7 Activitatea în domeniul financiar-contabil, politici contabile.....	13
Capitolul 8 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri.....	13
Capitolul 9 Evenimente ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale ..	16
Capitolul 10 Situația financiar-contabilă.....	17
10.1 Poziția financiară a societății (<i>active, datorii, capitaluri proprii</i>).....	17
10.2 Performanța financiară a societății (<i>venituri, cheltuieli, rezultate financiare</i>)	17
10.3 Indicatori ai rezultatelor economico-financiare	18
Capitolul 11 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar	20
Capitolul 12 Continuitatea afacerii și elemente de perspectivă privind activitatea emitentului	20
Declarația privind Conformitatea cu Codul de Governanță Corporativă	23

Capitolul 1 Prezentarea Societății

1.1 Baza Raportului preliminar

Raportul Anual al Administratorului unic al S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta, *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, denumită în continuare Societatea sau SPEP, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 a fost elaborat în conformitate cu:

- Legea nr. 31/1990 Legea societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare
- Actul constitutiv al SPEP
- Legea nr. 82/1991 Legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare
- OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
- OMF nr. 4268/2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile

1.2 Date de identificare

SPEP *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, este o societate comercială pe acțiuni înființată pe perioadă nelimitată și care funcționează potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, Legea societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

SPEP *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, are sediul social în Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, este înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J25/98/1991 la Oficiul Registrului Comerțului din România de pe lângă Tribunalul Mehedinți, are Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J25/98/1991 și codul unic de înregistrare 1605558.

Societatea este persoană impozabilă înregistrată în scopuri de TVA din data de 01.07.1993, având codul de înregistrare RO 1605558.

Obiectul principal de activitate al societății este cod CAEN 5224 Manipulări, potrivit prevederilor Ordinului președintelui Institutului Național de Statistică nr. 337/2007. Obiectul principal de activitate al Societății și activitățile secundare sunt înscrise la art. 6 (*Obiectul de activitate al Societății*) din Actul Constitutiv al Societății.

1.3 Capitalul social subscris și vărsat. Acționariat

În conformitate cu art. 6 (*Capital social*) din Actul Constitutiv, capitalul social al SPEP *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement* este împărțit în 590.583 de acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 2,5 lei, în valoare totală de 1.476.457,50 lei.

Structura acționariatului este prezentată în **Tabel 1-1**.

Tabel 1-1

Acționar	Acțiuni	Valoare nominală (lei)	Valoare capital social (lei)	Cota capital social (%)
S.C. SPET SHIPPING S.A.	555.195	2,5	1.387.987,50	94,0080%
Alți acționari	35.388	2,5	88.470,00	5,9920%
TOTAL	590.583	2,5	1.476.457,50	100,0000%

Acțiunile emise de Societate sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată Bursa de Valori București S.A. în temeiul Deciziei nr. 672/09.04.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Acțiunile au simbol EXPV, ISIN ROEXPVACNOR6, segment SMT, categorie AeRO Standard, stare tranzacționabilă.

Societatea nu a efectuat tranzacții având ca obiect acțiunile proprii și nu deține acțiuni proprii, nu a emis obligațiuni și nu sunt emise obligațiuni, nu deține participații la alte societăți comerciale din țară și străinătate și nu a efectuat tranzacții între părțile afiliate.

1.4 Scurt istoric

În temeiul HG nr. 19/1991¹ privind înființarea unor administrații cu statut de regie autonomă și societăți comerciale pe acțiuni din domeniul transporturilor navale se înființează societatea comercială "Drobeta" - S.A. cu sediul în Municipiul Drobeta Turnu Severin, str. Portului nr. 1, jud. Mehedinți, având ca obiect de activitate manipulare mărfuri în porturile de pe sectorul Dunării cuprins între Calafat și Moldova Veche, expedierea mărfurilor în intern și internațional, repararea, întreținerea și asistență tehnică la utilajele portuare.

Societatea s-a înființat în anul 1991 ca societate comercială pe acțiuni conform prevederilor Legii nr. 31/1990, are sediul social în Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, fiind înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J25/98/1991, atribuit în data de 13.03.1991.

Încă de la înființarea sa în anul 1972 ca unitate economică de stat, cât și după organizarea în societate comercială pe acțiuni în anul 1991, prin portul Orșova și celelalte porturi de pe sectorul Dunării cuprins între Calafat și Moldova Veche au fost tranzitate mărfuri precum, cărbune, profile metalice și laminate, lemn și bușteni, cereale, minereu de fier, minereu de cupru, produse semifabricate, fier vechi vrac și balotat, mărfuri pachetizate și paletizate (ambalate), alimente perisabile, produse petroliere, produse oleaginoase, agregate pentru construcții (balast, piatră spartă, nisip, pietriș), bauxite, îngrășăminte etc.. Deasemenea, societatea putea opera vagoane de tip UAGPS, RGS, LAADS, IBBHS, GBS, GGS, FALS, FACCS, ESX, EAOS, EAMOS, ZAES, ZES, în prezent calea ferată fiind improprie utilizării.

Societatea a trecut prin mai multe etape, marcate atât de schimbări tehnologice, cât și de schimbări organizatorice, încercând permanent să se adapteze la cerințele mediului economic în care operează.

1.5 Obiectul principal de activitate

Obiectul principal de activitate al SPEP este cod CAEN 5224 Manipulări, potrivit prevederilor Ordinului președintelui Institutului Național de Statistică nr. 337/2007. Obiectul principal de activitate și activitățile secundare sunt înscrise la art. 6 (*Obiectul de activitate al Societății*) din Actul Constitutiv al Societății.

1.6 Procedura de reorganizare judiciară

La data de 24.10.2019, Societatea a înregistrat pe rolul Tribunalului Mehedinți sub nr. 3622/101/2019, cererea debitoarei S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. de deschidere a procedurii generale a insolvenței, în baza prevederilor art. 65, art. 66 și art. 67 raportat la art. 132 din Legea nr.85/2014, prin care debitoarea și-a manifestat intenția expresă de reorganizare a activității.

Prin Încheierea din Camera de Consiliu din data de 01.11.2019 a Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în dosarul nr. 3622/101/2019, s-a dispus deschiderea procedurii insolvenței împotriva debitoarei S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. și a desemnat administrator judiciar provizoriu pe DINU, URSE SI ASOCIATII SPRL.

Notificarea privind deschiderea procedurii insolvenței a fost publicată în B.P.I nr. 21493/12.11.2019, iar Încheierea de ședință din data de 01.11.2019 a fost publicată în B.P.I nr. 22247/22.11.2019.

Tabelul definitiv al creanțelor împotriva debitoarei S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. a fost depus la dosarul cauzei și publicat în B.P.I. nr. 1544/27.01.2021. Structura categoriilor de creanță înregistrată în tabelul definitiv al creanțelor este prezentată în **Tabel 1-2**.

Nr.crt.	Grupa	Valoare creanță (lei)	% din total
1	I. Grupa creanțelor garantate art. 159 alin. 1 pct. 3	1.586.286,00	29,17%
2	II. Grupa creanțelor salariale art. 161 pct. 3	97.586,00	1,79%
3	III. Grupa creanțelor bugetare art. 161, pct. 5	513.945,70	9,45%
4	IV. Grupa creanțelor chirografare art. 161, pct. 8	3.239.953,97	59,58%
TOTAL CREANTE		5.437.771,67	100,00%

La data de 01.02.2021, a fost transmis prin poștă Planul de Reorganizare a activității debitoarei S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. propus de administratorul special Istrățoiu Călin-Constantin și administratorul judiciar DINU URSE SI ASOCIATII SPRL, în vederea depunerii în dosarul nr.

¹ HG nr. 19/1991 privind înființarea unor administrații cu statut de regie autonomă și societăți comerciale pe acțiuni din domeniul transporturilor navale, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 9 din 17 ianuarie 1991

3622/101/2019 pe rolul Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal. Anunțul privind Planul de Reorganizare a fost publicat în B.P.I. nr. 258/08.02.2021.

La data de 08.03.2021, Adunarea creditorilor a aprobat Planul de Reorganizare a activității debitoarei S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. Procesul verbal al adunării creditorilor debitoarei a fost publicat în B.P.I. nr. 4315/09.03.2021.

Prin programul de plată a creanțelor cuprins în Planul de Reorganizare se asigură stingerea integrală a creanțelor înregistrate în tabelul definitiv al creanțelor, respectiv creanțe garantate-100 %, creanțe salariale-100%, creanțe bugetare-100 %, creanțe ale creditorilor indispensabili-100 %, creanțe chirografare-100%.

Prin Sentința nr. 11/16.04.2021 pronunțată în dosarul nr. 3622/101/2019, publicată în B.P.I. nr. 7253/22.04.2021, Tribunalul Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta S.A. Sentința nr. 11/16.04.2021 de confirmare a Planului a rămas definitivă prin neapelare.

Structura categoriilor de creanță s-a modificat conform datelor din Tabel definitiv actualizat nr. 1 al creanțelor publicat în B.P.I. nr. 9529/28.05.2021, prezentate în **Tabel 1-3** și Tabel definitiv actualizat nr. 2 al creanțelor publicat în B.P.I. nr. 13882/20.08.2021, prezentate în **Tabel 1-4**.

Tabel 1-3

Nr.crt.	Grupa	Valoare creanță cf. Plan de Reorganizare (lei)	Creanță rămasă de achitat (lei)	% din total
1	I. Grupa creanțelor garantate art. 159 alin. 1 pct. 3	1.586.286,00	0,00	29,17%
2	II. Grupa creanțelor salariale art. 161 pct. 3	97.586,00	97.586,00	1,79%
3	III. Grupa creanțelor bugetare art. 161, pct. 5	513.945,70	513.945,70	9,45%
4	IV. Grupa creanțelor chirografare art. 161, pct. 8	3.239.953,97	3.239.953,97	59,58%
TOTAL CREANTE		5.437.771,67	3.851.485,67	100,00%

Tabel 1-4

Nr.crt.	Grupa	Valoare creanță cf. Plan de Reorganizare (lei)	Creanță rămasă de achitat (lei)	% din total
1	I. Grupa creanțelor garantate art. 159 alin. 1 pct. 3	1.586.286,00	0,00	29,17%
2	II. Grupa creanțelor salariale art. 161 pct. 3	97.586,00	97.586,00	1,79%
3	III. Grupa creanțelor bugetare art. 161, pct. 5	513.945,70	513.945,70	9,45%
4	IV. Grupa creanțelor chirografare art. 161, pct. 8	3.239.953,97	3.140.681,26	59,58%
TOTAL CREANTE		5.437.771,67	3.752.212,96	100,00%

Debitoarea SPEP a deșus la Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Craiova-Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mehedinți cererea nr. 12633/27.04.2021 privind eșalonarea la plată a obligațiilor bugetare curente în cuantum de 1.042.822 lei pe perioada de 12 luni, care a fost aprobată în temeiul OUG 181/2020 prin Decizia 12633/05.05.2021. Societatea a achitat la zi sumele datorate conform eșalonării.

Pe durata exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022, debitoarea SPEP a respectat Planul de reorganizare aprobat și confirmat, potrivit spiritului Legii nr. 85/2014, care să satisfacă scopul reorganizării, menținerea societății în viața comercială și socială și a locurilor de muncă, protejarea intereselor creditorilor în realizarea creanțelor lor, menținerea și transformarea societății într-un contribuabil viabil, cu efectul menținerii serviciilor debitorului pe piață.

Menționăm că pâna la data prezentului raport, au fost îndeplinite prevederile Planului de reorganizare, fiind achitate creanțele prevăzute la plată conform programului de plăți din plan.

Capitolul 2 Analiza activității

2.1 Descrierea activității de bază. Capacități de operare mărfuri

Obiectul principal de activitate al SPEP este cod CAEN 5224 Manipulări, iar activitățile secundare sunt înscrise la art. 6 (*Obiectul de activitate al Societății*) din Actul Constitutiv al Societății.

În exercițiul financiar 2022 societatea a realizat activitatea principală constând în prestarea de servicii către operatori economici ce tranzitează/transportă mărfuri în legătură cu operarea navelor fluviale pe Dunăre, și anume: manipulări mărfuri, respectiv încărcarea/descărcarea navelor mărfuri solide vrac, ambalate, mărfuri generale, mărfuri vrac și mărfuri pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitare mărfuri: mărfuri solide vrac sau ambalate, însilozare și alte servicii.

În **Tabel 2-1** sunt prezentate contracte de închiriere teritoriu portuar încheiate de Societate, în calitate de locatar, cu C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu, în calitate de locator, conform OMT nr. 1286/2012.

Tabel 2-1

Nr. crt.	Nr. contract	Port	Limite port/Loc de operare	Limite dane	Supr. teritoriu ² (mp)	Supr. închiriată (mp)
1	2948/ 30.04.2015	Drencova	km 1017+000 - km 1015+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 1017+350 - km 1015+800 Dunăre, mal stâng	19.678,00	480,00
2	2949/ 30.04.2015	Gruia	km 851+100 - km 850 Dunăre, mal stâng	km 851+100 - km 850 + 850 Dunăre, mal stâng	9.782,77	79,00
3	2950/ 30.04.2015	Țișovița	km 984 - km 981+600 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 983+000 - km 982+600 Dunăre, mal stâng	4.320,11	96,56
4	2952/ 30.04.2015	Moldova Veche	km 1050+500 - km 1047+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 1049+500 - km 1048+000 Dunăre, mal stâng	31.240,09	14.848,00
5	2954/ 30.04.2015	Cetate	km 813 - km 810 Dunăre, mal stâng	km 811+500 - km 810+500 Dunăre, mal stâng	95.689,00	88,00
6	2955/ 30.04.2015	Orșova	km 957+000 - km 953+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	km 954+700 - km 953+500 Dunăre, mal stâng	50.439,54	40.567,00

Operarea mărfurilor se desfășoară de societate în porturile și locurile de operare închiriate de la Compania Națională Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu, în temeiul Ordinului ministrului transporturilor nr. 1286/2012 și contractelor de închiriere teritoriu portuar.

Infrastructura de transport naval și suprafețele de teritoriu portuar fac parte din domeniul public al statului și sunt în administrarea Companiei Naționale Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu conform contractului de concesiune nr. 3898/15.10.2008 încheiat cu Ministerul Transporturilor.

Categoriile de infrastructură de transport naval care aparțin domeniului public al statului și pot fi închiriate sunt: (a) terenuri neamenajate pe care nu sunt amplasate elemente de suprastructură; (b) terenuri amenajate și neamenajate aferente unor elemente de suprastructură, proprietate privată a administrațiilor portuare și/sau de căi navigabile interioare, denumite în continuare administrații; (c) terenuri amenajate și neamenajate pe care sunt amplasate elemente de suprastructură, proprietate privată a operatorilor economici; (d) platforme, astfel cum sunt definite în inventarul bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului.

Lista cuprinzând porturile și locurile de operare a căror infrastructură de transport naval aparține domeniului public al statului și este concesionată Companiei Naționale "Administrația Porturilor Dunării Fluviale" - S.A. Giurgiu de către Ministerul Transporturilor, pe bază de contract de concesiune, în vederea administrării, este înscrisă la pct. IV din Anexa la Ordinul ministrului transporturilor nr. 1254/2019.

Punctele de lucru ale S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. sunt evidențiate în **Tabel 2-2**, pe baza datelor înregistrate la Registrul comerțului.

² Conform Ordinului ministrului transporturilor nr. 1254/2019 privind aprobarea Listei cuprinzând porturile și locurile de operare deschise accesului public și limitele acestora, a căror infrastructură de transport naval aparține domeniului public al statului

Tabel 2-2

Nr. crt.	Port / Punct de lucru	Sediu
1	Drencova	Sat Drencova, com. Berzasca, jud. Caraș-Severin
2	Gruia	Com. Gruia, jud. Mehedinți
3	Tișovița	Loc. Tișovița, Mun. Orșova, jud. Mehedinți
4	Moldova Veche	Loc. Moldova Veche, Oraș Moldova Nouă, Str. Portului, Nr. 1, jud. Caraș-Severin
5	Cetate	Loc. Cetate, com. Cetate, jud. Dolj
6	Secție	Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți
7	Balastieră	Mun. Drobeta Turnu Severin km 929-930 și km 927, jud. Mehedinți (destinația cod CAEN 0812 – Extracția pietrișului și nisipului)
8	Secție	Com. Berzasca, jud. Caraș-Severin

Capacitățile de operare mărfuri sunt evidențiate în Tabel 2-3.

Tabel 2-3

Nr. crt.	Nr. contract	Port	Limite port/Loc de operare	Suprafață teritoriu (mp)	Suprafață închiriată (mp)	Capacitate de operare ³ (tone/an)
			Limite dane			
1	2948/2015	Drencova	km 1017+000 - km 1015+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	19.678,00	480,00	0
			km 1017+350 - km 1015+800 Dunăre, mal stâng			
2	2949/2015	Gruia	km 851+100 - km 850 Dunăre, mal stâng	9.782,77	79,00	0
			km 851+100 - km 850 + 850 Dunăre, mal stâng			
3	2950/2015	Tișovița	km 984 - km 981+600 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	4.320,11	96,56	0
			km 983+000 - km 982+600 Dunăre, mal stâng			
4	2952/2015	Moldova Veche	km 1050+500 - km 1047+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	31.240,09	14.848,00	374.000
			km 1049+500 - km 1048+000 Dunăre, mal stâng			
5	2954/2015	Cetate	km 813 - km 810 Dunăre, mal stâng	95.689,00	88,00	0
			km 811+500 - km 810+500 Dunăre, mal stâng			
6	2955/2015	Orșova	km 957+000 - km 953+000 Dunăre, mal stâng - lacul de acumulare PF1	50.439,54	40.567,00	806.000
			km 954+700 - km 953+500 Dunăre, mal stâng			

În ceea ce privește capacitățile de operare deținute de societate sunt necesare a fi semnalate următoarele observații.

Portul Orșova este un port mic care poate opera o gamă de mărfuri vrac solid și mărfuri generale, care însă variază ca volum de la un an la altul.

Portul Orșova are o capacitate teoretică maximă de 806.000 de tone/an. Cu toate acestea infrastructura portului este învechită, are durata de viață depășită, și împiedică operarea eficientă a mărfurilor fiind imposibil să se atingă o astfel de capacitate în viitorul apropiat.

Activitatea comercială desfășurată în portul Orșova constă în servicii în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, descărcare și depozitare cereale în silozuri multifuncționale cu capacitate de 6.650 m³, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitarea și predarea mărfurilor, stivuirea, prestări diverse (sortarea mărfurilor, închirieri spații).

Societatea deține Autorizația de mediu nr. 110/15.07.2013 pentru punctul de lucru situat în Mun. Orșova, str. Tufari nr. 2, jud. Mehedinți, care prevede desfășurarea activităților cod CAEN 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate și cod CAEN 3831 Demontarea (dezasamblarea) masinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor.

³ Master Planul General de Transport al României prevăzut în anexa la HG nr. 666/2016 pentru aprobarea documentului strategic Master Planul General de Transport al României, anexă publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 778 bis din 4 octombrie 2016

Portul dispune de cheiuri pereate cu o lungime de 100ml și de cheiuri verticale cu o lungime de 500ml, precum și de patru macarale portic (4t – 2buc., 16t – 2 buc.), 16,000 m² de spațiu de depozitare în aer liber și 6,650 m³ silozuri de cereale.

Traficul de referință privind volumul de mărfuri operat anual a fost în anul 2015 de 200.000 tone în Portul Orșova, determinat ca medie a traficului realizat de societate, între anii 2010-2014.

Master Planul General de Transport al României reține că materialele de construcții și produsele minerale sunt o componentă importantă a transportului de mărfuri din portul Orșova dar nu există o industrie dominantă sau o cantitate de mărfuri predominantă (Master Planul General de Transport al României, p.611).

Utilizarea prognozată a portului Orșova (Master Planul General de Transport al României, p.612), este descrisă în **Tabel 2-4**.

Tabel 2-4

Terminal	Scenariul de referință		
	2011	2020	2030
Mărfuri generale	6,20%	9,93%	15,47%
Mărfuri vrac solid	44,46%	71,20%	110,86%
Altele	0,00%	1,83%	6,48%

În Master Planul General de Transport al României, pentru terminalul de marfă vrac solid al portului Orșova se prognozează o supra-utilizare până în anul 2030.

În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, portul Orșova (cu o suprafață a teritoriului portuar de 50.439,54 mp – CF nr. 50215) este înscris cu o capacitate de operare de 1.200.000 to/an și un trafic de mărfuri după cum este evidențiat în **Tabel 2-5**.

Tabel 2-5

	Trafic marfă 2018 tone	Trafic marfă 2019 tone	Trafic marfă 2020 tone	Trafic marfă până la 31.07.2021 tone
Portul Orșova	123.170	119.565	145.341	86.065

Portul Moldova Veche este un port mic care poate opera o gamă de mărfuri vrac solid și mărfuri generale, care însă variază ca volum de la un an la altul.

Capacitatea maximă proiectată a portului este de 374.000 de tone, însă infrastructura învechită, în special danele și adâncimea apei la dană nu sunt adecvate pentru operarea mărfurilor în mod eficient, ceea ce face imposibilă atingerea în realitate a acestei capacități de operare. Infrastructura inadecvată și ineficientă a portului Moldova Veche se reflectă în volumul redus de mărfuri operate și în utilizarea sa redusă.

Activitatea comercială desfășurată în portul Moldova Veche constă în servicii în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitarea și predarea mărfurilor, stivuirea, prestări diverse (sortarea mărfurilor, închirieri spații).

Portul dispune în prezent de macarale rotative (max 36t) și 30.000 m² de spațiu de depozitare în aer liber și 2.000 m² spațiu de depozitare acoperit și de cheuri verticale și pereate, și are 3 dane cu front total de operare de 300 m lungime dotate cu cheuri verticale și 2 dane cu front total de cca. 160 m lungime, dotate cu cheuri înclinate pereate, ce deserveșc traficul de mărfuri. Portul poate furniza servicii de întreținere și reparații pentru containere, de depozitare containere și de încărcare și descărcare containere.

Traficul de referință privind volumul de mărfuri operat anual a fost în anul 2015 de 10.000 tone în Portul Moldova Veche, determinat ca medie a traficului realizat de societate, între anii 2010-2014.

Portul Moldova Veche a fost propus pentru includere într-un program de modernizare deoarece este primul port prin care se trece prin România pentru călătoriile aval.

Utilizarea prognozată a portului Moldova Veche (Master Planul General de Transport al României, p.613), este descrisă în **Tabel 2-6**.

Tabel 2-6

Terminal	Scenariul de referință		
	2011	2020	2030
Mărfuri vrac solid	4,22%	5,00%	4,38%

Principalele probleme identificate în Master Planul General de Transport al României în cazul porturilor Orșova și Moldova Veche sunt infrastructură veche sau nedezvoltată, conectivitate slabă, deficit de capacitate, însă la acestea se pot adăuga incapacitatea de a opera fluxuri noi și lipsa funcționalității multimodale.

În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, portul Moldova Veche (cu o suprafață a teritoriului portuar de 31.420,09

mp) este înscris cu o capacitate de operare de 490.000 to/an și un trafic de mărfuri după cum este evidențiat în Tabel 2-7.

Tabel 2-7

	Trafic marfă 2018 tone	Trafic marfă 2019 tone	Trafic marfă 2020 tone	Trafic marfă până la 31.07.2021 tone
Portul Moldova Veche	82.135	83.945	72.487	42.784

Portul Drencova este un port local mic, care operează mai puțin de cinci nave pe an, având o singură dană, și în Master Planul General de Transport al României nu se consideră necesară dezvoltarea sau studierea în continuare a acestui port. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Drencova.

În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, portul Drencova (cu o suprafață a teritoriului portuar de 19.678 mp – CF nr. 30420) este înscris cu o capacitate de operare de 95.000 to/an, fără a se reține operarea unui trafic de mărfuri.

Portul Gruia este un port local mic, care operează în principal cantități mari de balast și piatra spartă, și în Master Planul General de Transport al României se precizează că nu necesită evaluări suplimentare din cauza infrastructurii sale limitate și a posibilităților sale limitate de a fi dezvoltat pe viitor pentru alte tipuri de utilizare. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Gruia.

În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, portul Gruia (cu o suprafață a teritoriului portuar de 9.782.77 mp – CF nr. 50008) nu se reține o capacitate de operare ori operarea unui trafic de mărfuri.

Portul Cetate este un port local mic, care operează în principal cantități mari de balast și piatra spartă din dragarea Dunării, și în Master Planul General de Transport al României se precizează că nu se consideră necesar să mai fie dezvoltat. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Cetate.

În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, portul Cetate (cu o suprafață a teritoriului portuar de 95.689 mp – CF nr. 30065) nu se reține o capacitate de operare ori operarea unui trafic de mărfuri.

Portul Tișovița este un port local mic, care nu operează trafic de mărfuri, și în Master Planul General de Transport al României se propune modernizarea infrastructurii actuale. Societatea nu a operat nici un fel de marfă în portul Tișovița. În Normele de fundamentare a tarifelor prestate de C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu pentru anul 2021 și anul 2022, pentru portul Tișovița (cu o suprafață a teritoriului portuar de 4.320,11 mp – CF nr. 50508) nu se reține o capacitate de operare ori operarea unui trafic de mărfuri.

Pentru porturile sus-menționate nu există date la sfârșitul anilor 2021 și 2022 publicate pe site-ul C.N. Administrația Porturilor Dunării Fluviale S.A. Giurgiu.

2.2 Achiziții și/sau înstrăinări de active

Prin cererea înregistrată la data de 24.08.2021, în dosarul nr. 3622/101/2019 pe rolul Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, debitoarea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A., prin administratorul judiciar Dinu Urse și Asociații SPRL a solicitat judecătorului sindic aprobarea Regulamentului de vânzare a proprietății imobiliare formată din teren, în suprafață de 879 mp și clădire cu o suprafață utilă de 714,39 mp, situată în municipiul Drobeta Turnu Severin, B-dul Carol I, nr. 19, jud. Mehedinți, aflată în proprietatea debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. Cererea debitoarei a fost aprobată de judecătorul sindic prin Încheierea de ședință din data de 03.09.2021, publicată în B.P.I. nr. 14835/09.09.2021.

Proprietățile imobiliare ale debitoarei S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A., situate în Orșova, str. Tufari nr 2, jud. Mehedinți, se află sub sechestru asiguratoriu conform proceselor verbale de sechestru asigurator nr. DJC_DEC519 din 19.07.2016 și DJC_DEC14 din 16.01.2018.

În timpul exercițiului financiar 2022 nu s-au înregistrat achiziții și/sau înstrăinări de active.

2.3 Principalele rezultate ale evaluării activității

În perioada de raportare aferentă exercițiului financiar 2022, SPEP a prestat servicii de manipulare mărfuri în cantitate totală de **419.205,96 tone**, valoarea totală a serviciilor prestate fiind de **5.057.966,51 lei**.

Prin comparație cu anul 2021, se constată o creștere a volumului de mărfuri operate cu 53,4%, de la **273.282,51 tone** la **419.205,96 tone**, și o creștere a valorii serviciilor prestate cu 113,8%, de la **2.365.980,09 lei** la **5.057.966,51** în anul 2022.

În Fig. 2-1 și Fig. 2-2 este prezentată distribuția lunară a cantității totale de mărfuri manipulate și a valorii totale a serviciilor prestate din manipularea de mărfuri, în exercițiul financiar 2022, prin comparație cu anul 2021.

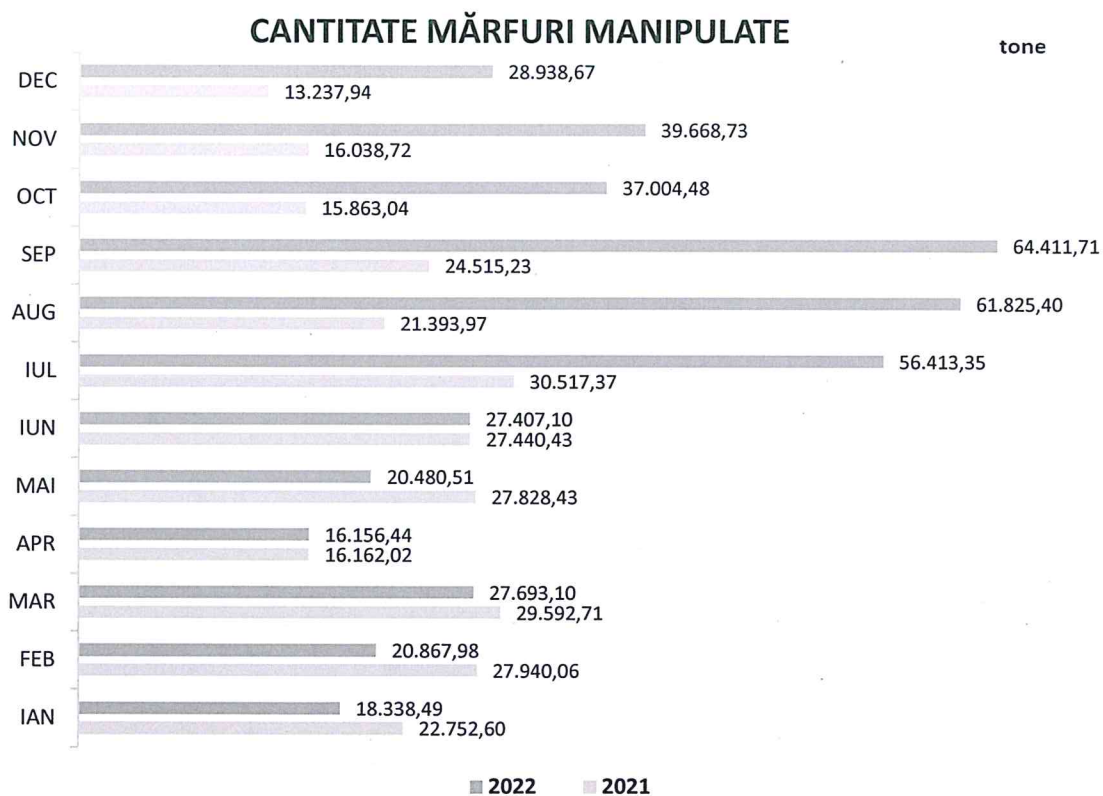


Fig. 2-1 Distribuția lunară a cantității de mărfuri manipulate

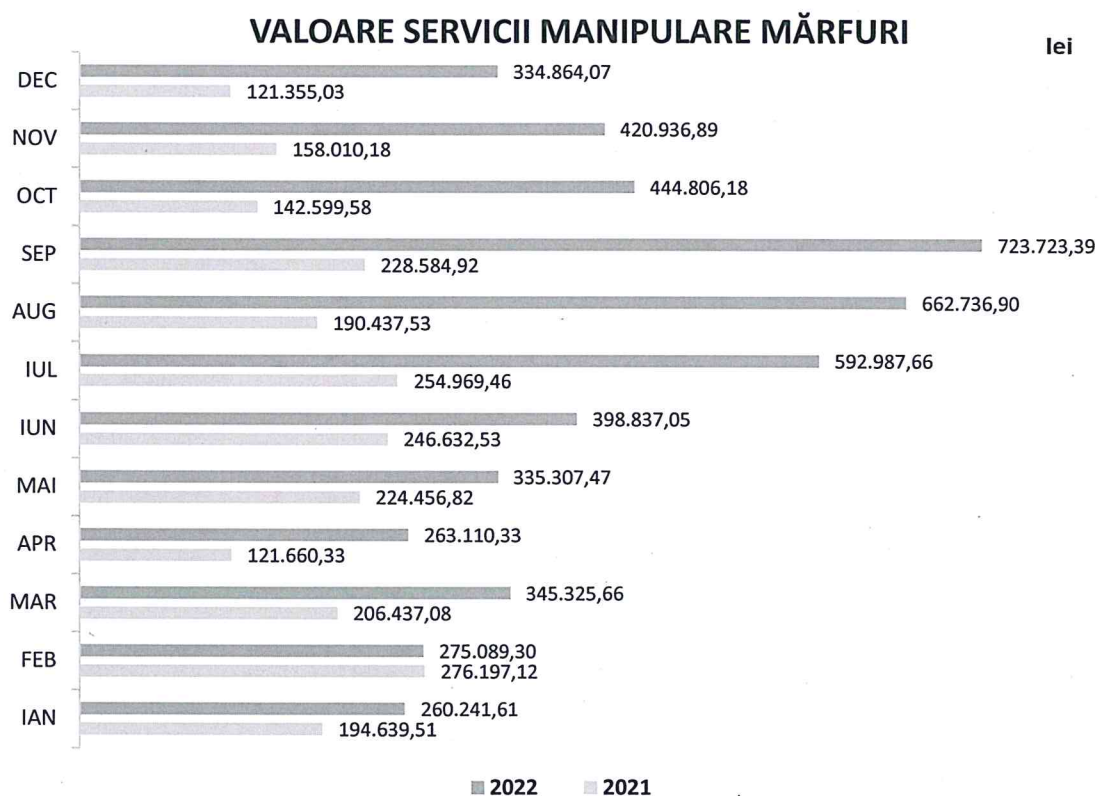


Fig. 2-2 Distribuția lunară a valorii serviciilor de mărfuri manipulate

Societatea a realizat în exercițiul financiar 2022 și venituri din alte servicii portuare (chirii spații, depozitare, energie electrică, servicii portuare) în valoare totală de **1.005.297,31 lei**, cu 77,1% mai mare decât valoarea de 567.769,78 lei înregistrată în anul 2021, după cum este prezentat comparativ în **Fig. 2-3** prin raportare la aceeași perioadă din anul precedent 2021.

VENITURI DIN ALTE SERVICII PORTUARE

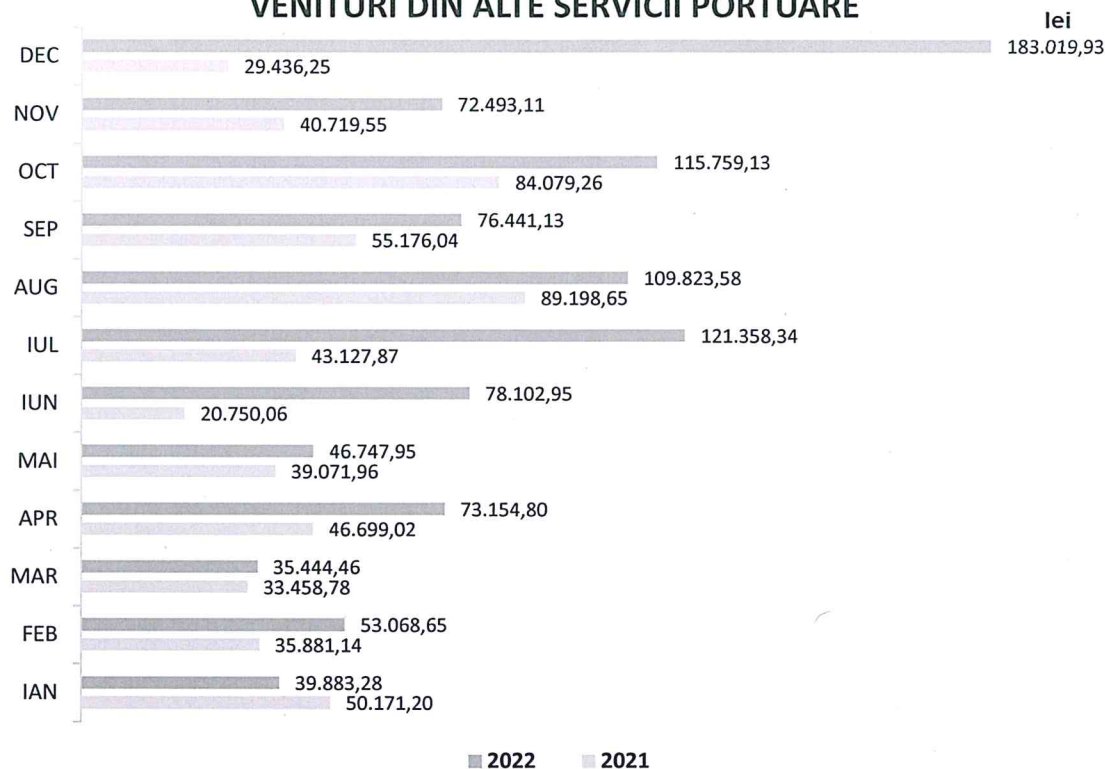


Fig. 2-3 Distribuția lunară a valorii veniturilor din alte servicii portuare

2.4. Elemente de evaluare generală

În **Tabel 2-8** sunt prezentați principalii indicatori de evaluare generală a activității, indicatori de bilanț (indicatori cantitativi de efort) și indicatori de cont de profit și pierdere (indicatori cantitativi de efecte) realizați de SPEP în semestrul I din exercițiul financiar 2022.

lei - Tabel 2-8

Indicatori de bilanț (indicatori cantitativi de efort)	31.12.2021 (auditat)	30.06.2022 (neauditat)	31.12.2022 (auditat)
Active imobilizate - total	3.345.120	3.113.821	3.764.191
Active circulante - total	1.060.163	1.252.450	1.910.320
Total capitaluri proprii	5.452	60.090	507.468
Total capitaluri	5.452	60.090	507.468

Indicatori de cont de profit și pierdere (indicatori cantitativi de efecte)	31.12.2021 (auditat)	30.06.2022 (neauditat)	31.12.2022 (auditat)
Cifra de afaceri netă	2.920.275	1.518.072	6.085.018
Rezultat din exploatare	(686.011)	(362.857)	(365.887)
Venituri totale	3.573.035	1.520.943	6.132.196
Cheltuieli totale	4.254.006	1.880.929	6.498.062
Rezultatul brut	(680.971)	(359.986)	(365.868)
Impozitul pe profit	0	0	0
Rezultatul net	(680.971)	(359.986)	(365.868)

2.5 Evaluarea nivelului tehnic. Protecția mediului.

În exercițiul financiar 2022, activitățile și serviciile de manipulare mărfuri s-au desfășurat în principal în portul Orșova, precum și într-o proporție nesemnificativă în portul Moldova Veche.

Societatea în calitate de operator portuar, prestator de servicii de încărcare-descărcare, a realizat în principal în portul Orșova, activități care constau în manipulare mărfuri, primirea și depozitarea mărfurilor, predarea mărfurilor depozitate, descărcare-încărcare gravitațională prin silozurile multifuncționale, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcări, decărcări, transbordări), prestări diverse (închirieri spații, magazii, birouri), iar în portul Moldova Veche a realizat venituri din alte servicii portuare. În porturile Drencova, Gruia,

Tișovița și Cetate, societatea nu a desfășurat nicio activitate comercială de prestări servicii portuare sau constând în alte servicii portuare.

Principalele servicii de manipulare mărfuri au constat în operațiuni încărcare-descărcare de tipul auto-siloz-barjă, barjă-auto, barjă-barjă, barjă-stație-teren-auto, barjă-teren, barjă-teren-auto, barjă-teren-magazie-auto, teren-barjă, teren-auto, teren-magazie, teren-magazie-auto, cu utilajele și echipamentele pentru încărcarea / descărcarea mărfurilor din dotarea societății.

Serviciile prestate de SPEP s-au realizat prin folosirea elementelor de infrastructură și suprastructură date în folosință în conformitate cu contractele și prevederile privind operarea navelor în porturile administrate de C.N. APDF SA Giurgiu stabilite prin regulamentele portuare al porturilor fluviale românești emise de C.N. APDF SA Giurgiu și avizate Autoritatea Navală Română și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

În exercițiul financiar 2022, societatea a respectat legislația privind protecția mediului înconjurător, nu a fost sancționată contravențional pe această linie, nu a înregistrat litigii și nu se preconizează apariția unor litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Societatea nu are în obiectul de activitate activități de cercetare-dezvoltare și în exercițiul financiar 2022 nu a angajat cheltuieli pentru activitatea de cercetare-dezvoltare.

2.6 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea tehnico-materială s-a realizat de la parteneri comerciali care operează pe piața internă și a constat în principal din aprovizionări de utilități - energie electrică, apă, canalizare, combustibili pentru utilajele și echipamentele din dotarea societății, piese de schimb și materiale consumabile diverse. Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății. Aprovizionarea se realizează în baza contractelor economice încheiate și/sau comenzilor, furnizorii realizând livrarea în cantitățile solicitate de societate.

2.7 Evaluarea activității de vânzare. Situația concurențială.

În **Fig. 2-1** și **Fig. 2-2** este prezentată distribuția lunară a cantității totale de mărfuri manipulate și a valorii serviciilor prestate din manipularea de mărfuri, în exercițiile financiare 2021 și 2022.

Perspectivile vânzărilor pe termen mediu și lung sunt strâns legate de o serie de factori printre care, condițiile meteo care conduc la întreruperea navigației (înghețarea Dunării), numărul navelor sosite în portul Orșova, cantitatea pentru încărcarea în nave a mărfurilor primite în vederea transportului și descărcarea mărfurilor din nave, timpii de încărcare-descărcare în (din) navă a mărfurilor etc.

Societatea nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Pentru exercițiul financiar 2022 nu există informații publice privind traficul de mărfuri operate de către operatorii portuari, prestatori de servicii de încărcare-descărcare, în porturile fluviale românești administrate de C.N. APDF SA Giurgiu, pentru a se putea stabili situația concurențială în domeniul de activitate al SPEP și ponderea pe piață a serviciilor prestate.

Capitolul 3 Guvernare corporativă. Angajați

Administratorul judiciar al SPEP este DINU URSE ȘI ASOCIAȚII SPRL desemnat prin Încheierea din Camera de Consiliu din data de 01.11.2019 a Tribunalului Mehedinți, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, pronunțată în dosarul nr. 3622/101/2019.

Administratorul statutar al societății este d-nul Călin-Constantin ISTRĂȚOIU, numit în funcție în data de 04.09.2019. Conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 06.01.2020 d-nul Călin-Constantin ISTRĂȚOIU a fost desemnat în calitate de Administrator special al debitoarei SPEP.

În exercițiul financiar 2022, Societatea și-a desfășurat activitatea curentă conform obiectului de activitate, angajarea, lichidarea, ordonanțarea și plata cheltuielilor efectuate de societate realizându-se sub supravegherea Administratorului special și Administratorului judiciar DINU, URSE și Asociații SPRL. Debitoarei SPEP nu i s-a ridicat dreptul de administrare.

Conducerea executivă este asigurată de un Director general în persoana d-lui Gabriel NICULESCU care are cunoștințele, experiența profesională și competențele necesare pentru a conduce afacerea societății sub supravegherea administratorului special și administratorului judiciar. Nu există conflicte de interese existente sau potențiale între atribuțiile directorului general față de societate și interesele private ale acestuia sau alte atribuții.

Directorul General asigură managementul general al societății și răspunde de exercitarea funcțiilor de management: previziune, organizare, coordonare, antrenare și control-evaluare în activitatea de realizare a obiectivelor societății, stabilite de către/împună cu Administratorul judiciar și Administratorul special.

Pentru toate persoanele prezentate mai sus nu au existat litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Societății, precum și cu privire la capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Niciuna dintre persoanele anterior nominalizate nu deține acțiuni ale emitentului SPEP și nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive.

Strategia societății în domeniul resurselor umane urmărește acoperirea necesităților operaționale ale SPEP, prin utilizarea eficientă a resurselor umane. Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate de societate și pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea utilajelor, echipamentelor și instalațiilor din dotarea societății.

Încadrarea personalului Societății se face pe bază de Contract Individual de Muncă, cu respectarea legislației muncii și asigurărilor sociale. Nivelul salariilor pentru personalul Societății, pe categorii și funcții, se stabilește prin Contractul Colectiv de Muncă încheiat potrivit legii. Acesta trebuie să fie corelat cu studiile și munca efectiv prestată și să respecte limita minimă de salarizare prevăzută de lege.

În **Tabel 3-1** următor prezintă numărul de angajați ai Societății la sfârșitul exercițiilor financiare încheiate la data de 31 decembrie 2019-2022.

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Nr mediu de salariați	70	48	41	40
Numarul efectiv de salariați la 31 decembrie	69	44	37	43

Raporturile dintre angajator și angajați se încadrează în prevederile legale în vigoare, pe parcursul exercițiului financiar 2022 neexistând elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

În exercițiul financiar 2022 nu s-au înregistrat conflicte de muncă privind interesele cu caracter economic, profesional sau social ori drepturile rezultate din desfășurarea raporturilor de muncă și nu a fost constatate elemente conflictuale în raporturile de muncă, sindicatul și conducerea având o abordare comună față de provocările sociale legate de relațiile de muncă, inclusiv condițiile de muncă, problemele de sănătate și siguranță, cerințele de formare și calificările profesionale.

Capitolul 4 Audit statutar

În perioada de reorganizare, SPEP s-a conformat obligației legale de a realiza auditul statutar al situațiilor financiare anuale, conform dispozițiilor legale în vigoare conform prevederilor art. 160 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, OUG nr. 90/2008 și Legea nr. 162/2017. Auditul statutar a fost asigurat de dna. Camelia Pîrvănescu numită în funcție în 12.05.2016, contract prelungit în 17.04.2019.

Capitolul 5 Piața valorilor mobiliare emise de Societate

Valorile mobiliare emise de SPEP sunt în număr de 590.583 acțiuni nominative, dematerializate cu valoarea nominală de 2,50 lei, și un capital social subscris și vărsat de 1.476.457,50 lei. Valorile mobiliare emise de SPEP sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, Categorie: AeRO Standard, Simbol: EXPV, ISIN: ROEXPVACNOR6, Segment: SMT, Stare: Tranzacționabilă.

În exercițiul financiar 2022, SPEP nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță datorie și nu intenționează să emită obligațiuni și/sau alte titluri de creanță datorie în exercițiul financiar 2023.

Societatea nu a efectuat tranzacții având ca obiect acțiunile proprii și ca urmare societatea nu deține acțiuni proprii.

Capitolul 6 Situația litigiilor

În **Tabel 6-1** este prezentată situația litigiilor în care S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. este parte.

Nr. crt.	Număr dosar	Instanța	Parte/ Calitate	Obiect	Soluție
1	10/115/2016	Tribunalul Caras-Severin, Secția a II-a	LCC COMPANIA CĂRBUNELUI SRL/ Debitor	procedura insolventei	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 113.691,66 lei
2	1767/87/2014	Tribunalul Teleorman, Secția Civilă I	COMPANIA DE NAVIGAȚIE GIURGIU NAV SA/ Debitor	faliment	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 2.043,19 lei.
3	5966/3/2020	Tribunalul Bucuresti, Secția a-VII-a Civilă	MEDIA SUD EUROPA SA/ Debitor	insolventa	SPEP Drobeta SA este înscrisă la masa credală cu suma de 13.936,84 lei.

4	947/261/2021	Judecătoria Moldova Nouă, Civil	PEDRO CONSTRUCT BERZASCA SRL/ Pârât	reziliere contract evacuare, pretenții	Prin Sentința nr. 60/03.03.2022 s-a respins acțiunea reclamantei
---	--------------	---------------------------------	-------------------------------------	--	--

Capitolul 7 Activitatea în domeniul financiar-contabil, politici contabile

În exercițiul financiar 2022, SPEP a organizat și condus evidența contabilă în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, Legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu reglementările contabile aplicabile OMFP nr. 1802/2014.

Societatea a întocmit registrele de contabilitate obligatorii, conform prevederilor art. 20 din Legea nr. 82/1991, Legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, a întocmit și ținut evidențe corecte și complete pentru operațiunile pentru care Societatea este obligată la plata TVA, conform art. 321 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal și pct. 101 din HG nr. 1/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal și păstrează organizat în arhiva societății registrele de contabilitate obligatorii și documentele justificative care stau la baza înregistrărilor în contabilitatea financiară, conform prevederilor art. 25 alin. (1) din Legea nr. 82/1991.

Societatea a întocmit și depus în termen legal declarațiile fiscale conform vectorului fiscal și normelor și reglementărilor emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea legii.

Situațiile financiare anuale sunt însoțite de documentele prevăzute de Legea nr. 82/1991 și de actele normative emise pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor.

Societatea a efectuat anual inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, conform OMFP nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii. Rezultatele inventarierii au fost consemnate în procese-verbale de inventariere, neconstatându-se diferențe între situația scriptică și cea faptică.

Politicele contabile aprobate și aplicate la nivelul societății la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale nu au înregistrat modificări și nu au existat situații care justifică modificarea politicilor contabile pentru operațiunile derulate.

Capitolul 8 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri

În funcție de elementele relevante desprinse din evaluarea contextului intern și extern SPEP își reevaluează continuu portofoliul de riscuri. Riscurile operaționale au legătură directă cu activitatea principală desfășurată cod CAEN 5224 Manipulări și sunt asociate obiectivelor societății asumate prin Planul de reorganizare.

Abilitatea S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. de a realiza activitatea principală cod CAEN 5224 Manipulări, și a oferi servicii clienților, depinde de capacitatea Societății, printre altele, de:

- a identifica în mod corespunzător tendințele pieței, nevoile și cerințele clienților pe termen lung;
- a demonstra avantajul operațional și/sau financiar al serviciilor prestate;
- a respecta în mod eficace și eficient obiectivele impuse prin planul de reorganizare
- a estima și controla cu exactitate costurile operaționale asociate serviciilor existente sau legate de introducerea unor noi servicii
- a presta serviciile în mod competitiv și profitabil în volumul cerut de client și la timp și de a controla cu exactitate costurile asociate;
- a gestiona în mod corespunzător cererile clienților pentru serviciile societății și de a respecta cerințele semnificative de reglementare legală în domeniul de activitate al societății
- a gestiona în mod corespunzător sistarea temporară a prestării serviciilor din cauza neasigurării resurselor materiale/financiare și a pieselor de schimb necesare

În ceea ce privește activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri au fost identificate următoarele riscuri care pot avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii SPEP, a situației financiare și rezultatele operațiunilor, precum și asupra perspectivei de realizare a activității principale și de implementare cu succes a Planului de reorganizare.

1. Veniturile, profitul și performanța financiară a SPEP depind în mod substanțial de volumul și calendarul comenzilor clienților și de volumul de mărfuri operat anual de aceștia, care sunt dificil de previzionat cu un anumit grad de certitudine. Orice declin sau creștere mai mică decât cea așteptată pe piață pentru mărfurile clienților noștri, determină o fluctuație a volumului de mărfuri operat în porturile și locațiile de operare ale societății (porturile Orșova, Moldova Veche) și poate avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatele operațiunilor sau perspectivele.
2. Redresarea economică a SPEP depinde de capacitatea noastră de a implementa cu succes Planul de reorganizare. Neîndeplinirea obiectivelor cuprinse în Planul de reorganizare poate face ca reducerile de

costuri și creșterea veniturilor societății să fie sub nivelurile previzionate, ceea ce ar putea avea un impact negativ asupra rezultatelor noastre financiare până când interesul clienților și acceptarea pe piață a serviciilor noastre este suficient de mare pentru a absorbi costurile incrementale asociate cu dezvoltarea și extinderea acestor produse și servicii. Orice eșec în implementarea Planului de reorganizare și strategiilor de afaceri în timp util și eficient ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii Societății, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivei.

3. Evoluțiile viitoare la nivel global pot continua să depindă de o serie de factori politici și economici, inclusiv de eficiența măsurilor adoptate de către băncile centrale și autoritățile financiare. Astfel de evoluții pot avea ca rezultat sau pot coincide cu bugete reduse pentru transportul de mărfuri, mai ales dacă devine mai dificil pentru clienții noștri să prognozeze și să planifice cu precizie activitățile viitoare de afaceri. Acest lucru, la rândul său, poate determina clienții noștri să reducă, să întârzie sau să abandoneze livrarea de produse și mărfuri prin intermediul transportului pe Dunăre. Un mediu economic incert poate afecta, în mod material și negativ, bugetele clienților noștri și poate duce la presiuni de preț, solicitări de garanții extinse și chiar anularea contractelor de servicii. În plus, îngrijorările cu privire la continuarea instabilității economice ne-ar putea face mai dificilă colectarea creanțelor restante și plata creanțelor din planul de reorganizare. Condițiile economice nefavorabile și, în special, factorii politici și economici viitori care au ca efect reducerea cheltuielilor pentru serviciile din oferta SPEP, pot avea un impact negativ asupra cifrei de afaceri și, ca urmare, ne pot face mai dificilă atragerea de clienți noi, păstrarea clienților existenți și menținerea vânzărilor la nivelurile existente și, prin urmare, pot afecta în mod material și negativ afacerea noastră, starea financiară și rezultatele operațiunilor sau perspectivele de redresare.
4. Implementarea Planului de reorganizare și performanța financiară a SPEP poate fi afectată negativ de modificările prețurilor pentru energia electrică, materiile prime și materialele consumabile sau a altor costuri operaționale, inclusiv cu forța de muncă. Pentru operarea volumului de mărfuri, echipamentele și utilajele sunt consumatoare de energie electrică. În consecință, creșterea bruscă și semnificativă temporară a prețurilor la energia electrică sau a prețurilor pentru diverse componente și produse finite necesare operării poate duce la creșteri corespunzătoare ale prețurilor la serviciile oferite sau ne pot perturba capacitatea de a oferi servicii la prețuri acceptabile. Operațiunile noastre comerciale depind de orice creștere semnificativă a costurilor energiei electrice, pentru diverse componente și produse finite necesare operării sau a altor costuri operaționale, inclusiv cu forța de muncă și poate avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivei, mai ales dacă nu suntem în măsură să transmitem mai departe astfel de creșteri ale prețurilor sau reducerea altor costuri pentru a compensa astfel de prețuri mai mari.
5. Orice întrerupere a operațiunilor în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, încărcarea/descărcarea navelor, manipulare mărfuri vrac și pachetizate (încărcare, descărcare, transbordare), depozitare, poate afecta capacitatea SPEP de a presta serviciile din oferta generală a societății.

Activele și/sau activitatea SPEP ar putea fi afectată de dezastre naturale sau provocate de către om. Erorile reale sau percepute, eșecurile, vulnerabilitățile sau defectele produselor și/sau soluțiilor dezvoltate sau oferite ar putea afecta afacerea companiei, rezultatele operațiunilor și performanțele financiare.

Construcțiile industriale și depozitele, echipamentele tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru) sunt supuse deteriorării în timp și problemelor de uzură fizică și morală (componente hardware și software) periclitează performanțele, securitatea, utilitatea și valoarea acestora. O oprire a lucrului sau alte limitări de funcționare ar putea apărea la facilitățile societății sau ale transportatorilor clienților societății sau ar putea să ne afecteze, inclusiv ca urmare a conflictelor de muncă sau altor litigii, măsurilor de aplicare a reglementărilor legale, sau altor probleme financiare, constrângerilor sau dificultăților de producție, perioadelor de nefuncționare neprogramate, dezastrelor sau altor factori.

În special, operațiunile SPEP sunt supuse la numeroase riscuri, inclusiv vreme severă și dezastre naturale (cum ar fi cutremure), incendii și explozii, accidente, defecțiuni mecanice, perioade de nefuncționare neprogramate, greve, întreruperi de transport, întreruperi cauzate de măsurile guvernamentale împotriva SARS-CoV-2 sau altor cauze epidemice/pandemice, eliberări nepermise de substanțe toxice sau periculoase, alte riscuri pentru mediu, război, revolte, sabotaj sau atacuri teroriste.

Orice eveniment care afectează orice instalație de exploatare semnificativă poate duce la o perturbare a capacității noastre de a opera volumul de mărfuri solicitat de clienți, iar componentele critice (piese de schimb) necesare pentru funcționarea fiabilă a instalațiilor de exploatare pot să nu fie disponibile. Impactul acestor riscuri este sporit dacă capacitatea noastră de operare mărfuri este aproape de utilizarea completă intensivă și extensivă (sau dacă nu avem locuri/utilaje de operare alternative) și ar putea duce la incapacitatea noastră de a accepta comenzi sau de a presta serviciile de operare mărfuri în timp util.

Impactul oricărei perturbări a operațiunilor depinde de natura și amploarea daunelor cauzate sau de durata oricărei întreruperi care afectează echipamentele, utilajele și instalațiile de operare a mărfurilor. Astfel de opriri de lucru, perioade de nefuncționare sau alte limitări la facilitățile societății sau ale clienților/furnizorilor

noștri ar putea perturba capacitatea societății de a furniza servicii, pe termen scurt sau lung și, prin urmare, ne afectează în mod negativ reputația, percepția mărcii și poziția pe piață. Dacă oricare dintre aceste riscuri s-ar materializa, acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivei.

În ceea ce privește vremea severă, arătăm că Dunărea poate înregistra zile cu grad de navigabilitate scăzut, care poate fi cauzat de mai mulți factori precum colmatare, nivel scăzut sau ridicat al apei și îngheț. Astfel, o barjă are pescajul de 0,5 m, fără încărcătură și de până la 3 m când este încărcată la maxim. Operatorii pot să estimeze ce volum de marfă pot transporta cu barjele, în funcție de prognozele privind nivelul apei. Împingătoarele sau remorcherile sunt nave care necesită o adâncime a apei de 1,8 - 2 m. Apele puțin adânci, dar mai ales lățimea șenalului împiedică navigarea convoaielor formate din 2 sau mai multe barje astfel încât unii operatori sunt nevoiți să treacă cu câte o barjă și să execute mai multe operațiuni cu împingătoarele sau remorcherile, ceea ce înseamnă costuri suplimentare pentru aceștia. Deasemenea, fenomenele meteorologice precum seceta, inundațiile sau gheața îngreunează navigația și afectează traficul, iar adâncimea Dunării variază pe toată durata anului, fapt pentru care nivelul apei poate reprezenta o problemă. S-a estimat că operarea eficientă și neîntreruptă pe Dunăre se poate realiza pe o perioadă de 250 de zile pe an, ceea ce înseamnă că timp de 100 de zile pentru a-și transmite mărfurile la destinație, operatorii sunt nevoiți să apeleze la alte moduri de transport care presupun cheltuieli suplimentare sau să le transporte cu ajutorul barjelor mai puțin încărcate, sau, în cel mai rău caz, prin intermediul altor moduri de transport.

6. Administratorul special și Administratorul judiciar au identificat obținerea unor beneficii din anumite economii de costuri structurale și independente, prin simplificarea structurii noastre de administrare și gestionare și prin îmbunătățirea proceselor de asigurare a serviciilor de operare mărfuri. Dacă SPEP nu este în măsură să realizeze economiile de costuri vizate, rezultatele operațiunilor pot fi afectate negativ și chiar dacă societatea obține beneficiile așteptate, este posibil ca acestea să nu fie realizate în intervalul de timp anticipat. Economii de cost anticipate se bazează pe estimări și ipoteze, care în mod firesc sunt incerte, dar considerate rezonabile de către administratorul special și administratorul judiciar și pot fi supuse anumitor incertitudini și evenimente neprevăzute, care sunt dificil de previzionat. Drept urmare, nu poate exista nicio asigurare că se vor realiza astfel de economii de costuri, care ar putea afecta în mod material și negativ afacerile noastre, starea financiară și rezultatele operațiunilor sau perspectivele.
7. SPEP este expusă riscului asociat cu persoanele cheie și firma activând într-o piață cu trăsături specifice depinde de recrutarea și păstrarea personalului cheie cu calificare și specializare ridicată. Abilitatea administratorului special și administratorului judiciar de a opera afacerea și de a implementa Planul de reorganizare depinde, într-o măsură semnificativă, de contribuțiile continue ale conducerii executive și personalului societății. În plus, redresarea economică în viitor depinde și de capacitatea de a atrage, recruta, dezvolta și reține personal cu calificare în domeniile de interes pentru societate (ex. macaragiu, operator stivuitor). Nu există nicio asigurare că vom continua să atragem și să păstrăm personalul calificat necesar pentru afacerea societății și pentru implementarea Planului de reorganizare. Concurența pentru muncitori calificați este intensă și există un număr limitat de persoane cu cunoștințele necesare și experiență relevantă. Pierderea neplanificată a serviciilor oricărui dintre aceste persoane calificate ar putea afecta în mod negativ afacerea noastră până când va fi găsit un succesori adecvat. În plus, personalul calificat poate să nu fie prompt și ușor înlocuit, prin angajarea de personal extern, iar pierderea oricărui dintre aceștia ar putea avea, de asemenea, un efect advers semnificativ în afacerea societății, cu excepția cazului și până când găsim un succesori calificat, chiar și în cazul plecărilor planificate ale personalului. Există, de asemenea, un număr limitat de persoane cu competențele necesare pentru a ocupa aceste funcții și posturi și nu putem oferi nicio asigurare că vom putea localiza sau angaja astfel de personal calificat în timp util, în condiții acceptabile pentru noi. Incapacitatea noastră de a atrage și reține personalul cheie și alt personal calificat ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivei.
8. Menținerea unor relații bune cu angajații noștri, sindicatul și alți reprezentanți ai angajaților este crucială pentru operațiunile SPEP. Ca urmare, orice deteriorare a relațiilor cu angajații noștri, sindicatul și alți reprezentanți ai angajaților ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivei. Legislația muncii și contractul colectiv de muncă la nivelul întreprinderii conțin prevederi care ar putea afecta capacitatea noastră de a ne restructura operațiunile. Este posibil să nu putem prelungi actualul contract colectiv de muncă la nivelul întreprinderii, să reînnoim condițiile lor actuale sau, la expirarea acestui acord, să negociăm în mod favorabil și în timp util sau fără întreruperi de muncă, greve sau acțiuni similare. În plus, orice măsuri de restructurare sau de reorganizare care afectează angajații pot tensiona relațiile cu angajații sau sindicatul și pot face mai dificilă negocierea, reînnoirea sau prelungirea unui astfel de acord în mod favorabil și în timp util, inclusiv ca urmare a mediatizării negative a unor astfel de măsuri. Deasemenea, în cazul unei reorganizări prin externalizare, societatea poate fi afectată de riscul aferent externalizării unor activități către terțe părți pentru a efectua în mod continuu activități specifice necesare realizării obiectului de activitate, care ar fi în mod normal realizate de firmă. Putem, de asemenea, să fim supuși unor condiții suplimentare specifice

societății sau modificări la reglementările legislației muncii. Astfel de modificări suplimentare specifice companiei pot crește costurile noastre de funcționare și pot avea un efect negativ asupra afacerii noastre, a situației financiare, a rezultatelor operațiunilor sau a perspectivelor.

9. Modificările aduse legislației sau reglementărilor fiscale sau orice schimbare de poziție de către Ministerul Finanțelor sau autoritatea națională fiscală (ANAF) în ceea ce privește aplicarea, administrarea sau interpretarea acestor legi sau reglementări ar putea duce la cheltuieli și plăți fiscale mai mari (prospectiv sau retrospectiv).

În plus, modificările reglementărilor fiscale sau interpretarea legilor fiscale de către instanțele sau autoritățile fiscale pot avea, de asemenea, un efect negativ semnificativ asupra fluxului de numerar, poziției financiare și rezultatelor operațiunilor. Dacă legile, regulile și reglementările fiscale sunt modificate sau dacă se adoptă noi legi, reguli sau reglementări nefavorabile sau dacă legile actuale sunt interpretate negativ față de pozițiile societății, rezultatele ar putea conduce la creșterea plăților noastre pentru creanțe fiscale și/sau putem fi supuși la plata de penalități. Prin urmare, aceste modificări ar putea reduce capitalul nostru disponibil pentru desfășurarea activității și ar avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, a situației financiare, a rezultatelor operațiunilor și perspectivelor.

Legile și reglementările fiscale și contabile sunt supuse interpretării de către autoritățile naționale care care au calitatea de organe fiscale pentru administrarea creanțelor fiscale, creanțelor bugetare, drepturilor vamale și altor creanțe asimilate creanțelor fiscale. În cazul în care aceste autorități naționale contestă corecta stabilire a obligațiilor fiscale de către societate prin declarațiile fiscale depuse, putem fi supuși la plata unor obligații suplimentare ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre operațiunilor și stării financiare. Dacă legile, normele și reglementările fiscale sunt modificate, dacă sunt adoptate noi legi, reguli sau reglementări nefavorabile sau dacă legile actuale sunt interpretate în mod negativ față de pozițiile și starea fiscală a societății, rezultatele ar putea conduce la creșterea plăților noastre fiscale și/sau ne pot fi impuse plata de penalități. În consecință, acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor.

10. Societatea este expusă în mod direct sau indirect riscului de pandemie și în funcție de natura și severitatea epidemiei/pandemiei și de măsurile adoptate de autoritățile guvernamentale și locale poate conduce la restricționarea transportului de mărfuri pe Dunăre, cu consecința reducerii sau întreruperii prestării serviciilor de operare mărfuri și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, a situației financiare și a rezultatelor operațiunilor sau perspectivelor.

Capitolul 9 Evenimente ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale

Adunarea creditorilor debitoare SPEP a aprobat prin Procesul verbal încheiat la 03.04.2023, publicat în BPI nr. 997/05.04.2023, vânzarea clădirii administrative, neintabulată, situată în com. Gruia, jud. Mehedinți, proprietatea SPEP la prețul de 5.000 euro, (plătibil în lei la cursul BNR din data efectuării plății), cumpărătorul urmând a achita integral prețul la data încheierii promisiunii de vânzare, contractul de vânzare urmând a fi încheiat după intabularea clădirii, cu obligativitatea renegocierii contractului de închiriere teren portuar aferent acestei clădiri, teren aflat în concesiunea CN APDF S.A. Giurgiu.

Capitolul 10 Situația financiar-contabilă

10.1 Poziția financiară a societății (active, datorii, capitaluri proprii)

În Tabel 10-1 este prezentată evoluția pe structură a poziției financiare-indicatori de bilanț în exercițiul financiar 2022 comparativ cu valorile indicatorilor din anul 2021.

Tabel 10-1

DENUMIREA INDICATORULUI		31.12.2021	31.12.2022
A.	ACTIVE IMOBILIZATE		
I.	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	801	801
II.	IMOBILIZĂRI CORPORALE	3.185.262	3.604.333
III.	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	159.057	159.057
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	3.345.120	3.764.191
B.	ACTIVE CIRCULANTE		
I.	STOCURI	4.026	4.452
II.	CREANȚE	896.537	766.077
III.	INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	0	0
IV.	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	159.600	1.139.791
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.060.163	1.910.320
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS	32.687	0
D.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	816.581	1.619.002
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	177.194	288.553
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	3.522.314	4.052.744
G.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	3.513.498	3.541.924
H.	PROVIZIOANE	3.364	3.364
I.	VENITURI ÎN AVANS	99.075	2.753
J.	CAPITAL ȘI REZERVE		
I.	CAPITAL	1.476.458	1.476.458
II.	PRIME DE CAPITAL	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE	6.028.300	6.896.183
IV.	REZERVE	785.866	785.866
V.	REZULTATUL REPORTAT	(7.604.201)	(8.285.171)
VI.	REZULTATUL EXERCITIULUI	(680.971)	(365.868)
	Repartizarea profitului	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.452	507.468
	TOTAL CAPITALURI	5.452	507.468
		2021	2022
	TOTAL ACTIVE	4.437.970	5.674.511
	TOTAL PASIVE	4.437.970	5.674.511
	TOTAL DATORII	4.432.518	5.167.043
	TOTAL ACTIV - TOTAL DATORII	5.452	507.468

10.2 Performanța financiară a societății (venituri, cheltuieli, rezultate financiare)

În Tabel 10-2 este prezentată evoluția pe structură a performanței financiare-indicatori de cont de profit și pierderi în exercițiul financiar 2022 comparativ cu anul 2021

Tabel 10-2

DENUMIREA INDICATORULUI	31.12.2021	31.12.2022
VENITURI DIN EXPLOATARE	3.567.995	6.132.177
CIFRA DE AFACERI NETĂ	2.920.275	6.085.018
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	4.254.006	6.498.064
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(686.011)	(365.887)
VENITURI FINANCIARE	5.040	19
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0
REZULTAT FINANCIAR	5.040	19
REZULTATUL CURENT	(680.971)	(365.868)
VENITURI TOTALE	3.573.035	6.132.196
CHELTUIELI TOTALE	4.254.006	6.498.064
REZULTATUL BRUT	(680.971)	(365.868)
Impozit	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	(680.971)	(365.868)

10.3 Indicatori ai rezultatelor economico-financiare

În Tabel 10-3 și Tabel 10-4 sunt prezentați principalii indicatorii înregistrați în exercițiul financiar 2022.

Tabel 10-3

DENUMIREA INDICATORULUI	31.12.2021	31.12.2022
Producția vândută	2.920.275	6.085.018
Venituri din vânzarea mărfurilor	0	0
Reduceri comerciale acordate	0	0
Cifra de afaceri netă	2.920.275	6.085.018
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	0	0
Alte venituri din exploatare	647.720	47.159
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	3.567.995	6.132.177
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	189.471	342.325
Alte cheltuieli materiale	8.245	2.128
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	343.670	497.067
Cheltuieli privind mărfurile	0	0
Reduceri comerciale primite	0	0
Cheltuieli cu personalul	1.934.533	2.555.984
Alte cheltuieli de exploatare	1.315.487	2.636.027
EBITDA	(223.411)	98.646
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	462.600	464.533
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0
Ajustări privind provizioanele	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	4.254.006	6.498.064
REZULTAT DIN EXPLOATARE (EBIT)	(686.011)	(365.887)
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	5.040	19
Cheltuieli privind dobânzile	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	0	0
REZULTAT FINANCIAR	5.040	19
REZULTATUL BRUT	(680.971)	(365.868)
IMPOZITUL PE PROFIT	0	0
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	(680.971)	(365.868)

Tabel 10-4

INDICATORI DE LICHIDITATE	Formula de calcul	2020	2021	2022
Rata lichiditatii curente (Current ratio)	Active curente / Datorii curente	1,15	1,30	1,18
Rata lichiditatii imediate (Quick ratio)	(Active curente-Stocuri) / Datorii curente	1,13	1,29	1,18
Rata capitalului de lucru (Net Working Capital ratio)	(Active curente - Datorii curente) / Total active	5,9%	5,5%	5,1%
INDICATORI DE SOLVABILITATE				
Solvabilitatea generala (Debt to assets ratio)	Datorii totale / Total active	90,2%	99,9%	91,1%
Gradul de indatorare generala (Debt to equity ratio)	Datorii totale / Capitaluri proprii	921,7%	81300,8%	1018,2%
Solvabilitatea investitiilor (Equity ratio)	Capitaluri proprii / Total active	9,8%	0,1%	8,9%
INDICATORI DE PROFITABILITATE				
Profitabilitatea activelor (Return on Assets - ROA)	Rezultat net / Total active	(0,0314)	(0,1534)	(0,0645)
Profitabilitatea capitalurilor proprii (Return on Equity - ROE)	Rezultat net / Capitaluri proprii	(0,3213)	(124,9030)	(0,7210)
Profitabilitatea capitalului actionarilor (Return on Common Equity - ROCE)	Rezultat net / Capital social	(0,1494)	(0,4612)	(0,2478)
Rentabilitatea comerciala - Marja de profit (Profit Margin)	Rezultat net / Cifra de afaceri	(0,0700)	(0,2332)	(0,0601)
EBITDA Margin	EBITDA / Cifra de afaceri	0,0728	(0,0765)	0,0162
Profitabilitatea veniturilor (Return on Revenue - ROR)	Rezultat net / Venituri totale	(0,0700)	(0,1906)	(0,0597)
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA / Capitaluri proprii	0,3342	(40,9778)	0,1944
INDICATORI DE GESTIUNE A ACTIVITATII				
Rata de rotatie a activelor (Assets Turnover Ratio)	Cifra de afaceri / Total active	0,4	0,7	1,1
Rata de rotatie a capitalului de lucru (Net Working Capital turnover)	Cifra de afaceri / Capital de lucru	7,6	12,0	20,9
Rata de rotatie a creantelor (Accounts Receivable Turnover Ratio)	Cifra de afaceri / Creante	5,6	3,3	7,9
Rata de rotatie a creantelor in zile (Accounts Receivable Turnover Ratio)	(Creante/ Cifra de afaceri) *365	65,0	112,1	46,0
Rata de rotatie a stocurilor (Inventory Turnover Ratio)	Cifra de afaceri / Stocuri	49,9	725,4	1.366,8
Rata de rotatie a stocurilor in zile (Inventory Turnover Ratio)	(Stocuri/ Cifra de afaceri) *365	7,3	0,5	0,3

Capitolul 11 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Administratorul special și conducerea executivă a societății se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte nefavorabile asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva expunerii la risc.

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale. Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului. Administratorul special și conducerea executivă primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb RON/EUR și RON/USD și consideră că societatea nu este acoperită în ceea ce privește riscul valutar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul pe care societatea poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datorii financiare a căror decontare se realizează în numerar sau alte active financiare. Administratorul special și conducerea executivă urmărește previziunile privind necesarul de lichidități al societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale, efectuarea plăților conform programului de plăți din Planul de restructurare și a obligațiilor curente.

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului bunurilor și serviciilor achiziționate pentru consumul propriu.

Riscul de rată a dobânzii

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii întrucât nu a încheiat niciun fel de angajamente în legătură cu împrumuturi acordate de către instituții de credit.

Capitolul 12 Continuitatea afacerii și elemente de perspectivă privind activitatea emitentului

Administratorul special și conducerea executivă au urmărit îndeaproape potențialele riscuri care putea afecta negativ activitatea societății, evaluat permanent nivelul de risc și vulnerabilitatea SPEP, și au adoptat măsuri pentru îmbunătățirea rezilienței generale a întreprinderii.

Ca urmare a acestor măsuri SPEP nu s-a confruntat cu:

- dificultăți de accesare a echipamentelor și utilajelor necesare pentru a desfășura activitățile de servicii de manipulare mărfuri către operatori economici ce tranzitează/transportă mărfuri în legătură cu operarea navelor fluviale pe Dunăre
- întreruperi sau întâzieri semnificative pentru întreținerea echipamentelor și utilajelor cheie
- întreruperi în asigurarea resurselor materiale (energie electrică, materiale, piese de schimb etc.)
- întreruperi ale parteneriatelor contractuale pentru realizarea activităților și deciziilor de afaceri.

Această abordare proactivă care a înglobat măsuri preventive, detective și corective destinate reducerii riscurilor au asigurat continuitatea operațiunilor și activităților Societății.

SPEP a implementat și a respectat măsurile de protecție și normele emise de autoritățile române toate măsurile necesare pentru a respecta recomandările formulate de autorități în vederea prevenirii/limitării răspândirii SARS-CoV-2 (COVID 19) și depune toate eforturile pentru ca diseminarea informațiilor să se facă în mod corect, complet și în termenii legale, pentru a proteja sănătatea și siguranța angajaților și a tuturor persoanelor cu care intrăm în contact.

În perioada exercițiului financiar 2022, dar și anterior, nu a existat nicio suspendare sau întrerupere a activității SPEP care să afecteze negativ activitatea și să conducă la imposibilitatea de a-și executa obligațiile contractuale asumate.

Societatea susține deciziile luate de autoritățile sanitare și autoritățile publice centrale și locale și urmărim cu atenție recomandările acestora pentru a le adopta măsuri cu caracter intern pentru siguranța angajaților, clienților și furnizorilor noștri.

În contextul evenimentelor naționale societatea a adaptat activitatea de servicii specifică de manipulare mărfuri la necesitățile sociale și pentru a proteja activitățile operaționale neîntrerupte conducerea a implementat o serie de măsuri menite să asigure protecția salariaților.

Toate măsurile adoptate de conducere sunt formalizate în cadrul procedurilor interne ale societății și au fost aduse la cunoștința angajaților, un sprijin în implementarea lor venind și din partea sindicatului.

Luând în considerare situația complexă la nivel național și internațional, precizăm că activitatea societății nu a fost afectată, iar contractele de muncă ale salariaților s-au derulat fără întreruperi sau suspendări., conducerea SPEP va continua să monitorizeze îndeaproape impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru a atenua impactul și eventualele efecte negative ale unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Deoarece situația este în curs schimbare, conducerea consideră imposibilă oferirea unei estimări cantitative privind impactul potențial al acestei epidemii asupra societății.

Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioade de carantină prelungită, intensificarea severității măsurilor autorităților naționale sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra SPEP și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și lung.

Continuarea procedurii de reorganizare a SPEP și relansarea activității comerciale a acesteia în conformitate cu contractele încheiate și contractele ce se preconizează a se încheia, va crea posibilitatea de generare a unor fluxuri de numerar suplimentare, ce vor permite efectuarea de distribuiri către creditori, în conformitate cu graficul de plăți din cuprinsul planului de reorganizare.

Principalele premise de la care pleacă reorganizarea SPEP sunt următoarele:

- societatea dispune de personal calificat cu experiență în domeniul de activitate al societății și atașat față de valorile acesteia și are o structură organizatorică flexibilă orientată către procesele de afaceri;
- societatea dispune și obține noi contracte de încărcare, descărcare sau transbordare mărfuri cu care își poate realiza, în continuare, obiectul de activitate;
- administratorul special și conducerea executivă au imprimat un dinamism accentuat activităților societății pentru căutarea de clienți noi pentru obținerea de resurse financiare pentru susținerea activităților și pentru diversificarea acestora, în concordanță cu obiectul de activitate declarat, inclusiv prin realizarea unor venituri suplimentare din activitățile secundare;
- organizația sindicală din cadrul societății susține reorganizarea propusă și a manifestat un-interes major pentru implementarea planului cu păstrarea și crearea de noi locuri de muncă;
- societate deține un avantaj competitiv major prin amplasarea infrastructurii de transport naval și capacităților operaționale și prin serviciile oferite clienților în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre, cum ar fi: încărcarea/descărcarea navelor, depozitarea, stivuirea, amararea, sortarea etc. (activități conexe activităților de transport naval) care, prin unicitatea lor, ar justifica prețuri care să permită redresarea și consolidarea economică a societății;
- societatea are bune relații cu clienții și furnizorii care permit continuarea activității curente conform obiectului de activitate

În **Tabel 12-1** este prezentată analiza SWOT a societății din care rezultă viabilitatea afacerii prin identificarea punctelor tari, a punctelor slabe, a oportunităților, a riscurilor afacerii, a principalelor cauze și efecte.

Tabel 12-1

PUNCTE FORTE	PUNCTE SLABE
<ul style="list-style-type: none"> - Avantaj competitiv major prin capacitățile operaționale și prin serviciile oferite clienților în legătură cu operarea navelor fluviale care transportă mărfuri pe Dunăre - Structură organizatorică suplă și flexibilă, personal calificat, autorizat și cu experiență, echipa de conducere performantă și cu experiență - Autorizații și avize necesare funcționării în vigoare - Infrastructura feroviară de acces din portul Orșova este operațională - Lipsa litigiilor în care societatea este pârâtă - Orientare către procesele de afaceri aferente activității principale - Capacitatea de a obține noi contracte de încărcare, descărcare sau transbordare mărfuri - Dinamism accentuat imprimat de Administratorul judiciar, Administratorul special și conducerea executivă activităților societății și pentru căutarea de clienți noi - Sprijin al organizației sindicale din cadrul societății pentru reorganizare - Relații bune cu clienții și furnizorii care permit continuarea activității curente - Asigurarea împotriva incendiilor și altor calamități, precum și pentru întreruperea activității productive - Datoriile exigibile ale societății sunt mai mici decât activele societății - Nivelul ridicat de adaptabilitate al utilajelor și echipamentelor tehnologice în pofida gradului ridicat de uzură fizică și morală 	<ul style="list-style-type: none"> - Nivelul ridicat al chirii pentru suprafețele de teritoriu portuar închiriate - Lipsa investițiilor în infrastructura portuară și în utilaje, echipamente tehnologice și instalații moderne - Infrastructura și suprastructura portuară din portul Orșova și portul Moldova Veche și din zonele de triaj/adiacente este veche și inadecvată pentru nevoile logistice moderne - Modernizarea și reabilitarea infrastructurii porturilor Orșova și Moldova Veche nu este inclusă în Master Planul General de Transport - Lipsa facilităților multimodale
OPORTUNITĂȚI	AMENINȚĂRI
<ul style="list-style-type: none"> - Transportul naval de mărfuri deține un rol important în transportul celei mai mari părți a mărfurilor vrac din România, asociate, în principal, cu industriile tradiționale - Există premise pentru operarea unor volume mai mari și mai diversificate de mărfuri în viitor în porturile Orșova și Moldova Veche - Piață emergentă și atomizată - începând cu luna septembrie 2020, România a trecut, pentru prima oară în istorie, la statutul de piață emergentă - Deschiderea pieței determinată de calitatea de membru U.E. a României și apartenența la Spațiul Unic European de Transport - Tendința mondială de protecție a mediului, prin identificarea unor soluții de transport ecologice 	<ul style="list-style-type: none"> - Riscurile evidențiate în conținutului Raportului anual

Declarația privind Conformitatea cu Codul de Governanță Corporativă

Ind.	Prevederi ce trebuie respectate	Respectă DA/NU	Motivul de neconformitate
Secțiunea A Responsabilități			
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	Atribuțiile Administratorului unic sunt în Actul constitutiv
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU	Administrator unic
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard.	DA	Administrator unic
A4	Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:	NU	Administrator unic
	A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.	DA	
	A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.	DA	
	A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.	DA	
	A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta.	DA	
	A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.	DA	
	A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.	DA	
	A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv.	DA	
	A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.	DA	
	A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	DA	
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	NU	Administrator unic
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	NU	Administrator unic
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU	Administrator unic
A9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	NU	Administrator unic
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	NU	Administrator unic
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	NU	Nu este cazul
Secțiunea B Sistemul de gestiune a riscului și control intern			

B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.		NU	Nu există comitet de audit
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu există comitet de audit
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu există comitet de audit
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	Nu există comitet de audit
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu există comitet de audit
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu există comitet de audit
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu există comitet de audit
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu există comitet de audit
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		Nu există comitet de audit
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Nu există comitet de audit
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.		NU	Nu există comitet de audit
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		NU	Raportări către Administratorul judiciar / special și Directorul general în lipsa unui comitet de audit
Secțiunea C Justa recompensă și motivare				
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		NU	Nu există politică de remunerare.
Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii				
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		NU	Activitate realizată de consilierul juridic
	D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
	D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	DA		
	D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA		
	D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale	DA		

	acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;			
	D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
	D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
	D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Nu există politică de dividende
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Nu există politică în legătură cu previziunile
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		Administrator unic
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză, referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		Doar în limba română. Costurile de traducere sunt
D9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		NU	Nu este cazul
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		NU	Nu există politică în domeniu

Pentru implementarea cu succes a tuturor măsurilor asumate prin Planul de reorganizare în vederea plății creanțelor care să permită redresarea economică și continuarea activității Societății și ținând cont și de măsurile dispuse de administratorul judiciar în perioada de observație care au creat premisele reorganizării societății, în perioada reorganizării judiciare conducerea activității societății va fi realizată de administratorul special împreună cu administratorul judiciar având drept scop menținerea societății în viața comercială și socială, menținerea serviciilor debitorului pe piață și a locurilor de muncă, transformarea societății într-un contribuabil viabil și reinsertia SPEP în activitatea de afaceri.

SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A.,
în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement

Călin-Constantin ISTRĂTOIU
 Administrator special