



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

RAPORT SEMESTRIAL

pentru semestrul I 2022

| Raportul semestrial conform: | Regulament ASF nr. 5/2018 |
|--|--|
| Denumirea emitentului: | SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., <i>în reorganizare, in 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 |

Cuprins

| | |
|--|----|
| Capitolul 1 Prezentarea Societății..... | 2 |
| 1.1 Baza Raportului semestrial..... | 2 |
| 1.2 Date de identificare..... | 2 |
| 1.3 Capitalul social subscris și vărsat. Acționariat..... | 2 |
| 1.4 Scurt istoric..... | 2 |
| 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..... | 10 |
| 2.7 Evaluarea activității de vânzare. Situația concurențială..... | 10 |
| Capitolul 3 Guvernare corporativă. Angajați..... | 11 |
| Capitolul 4 Piața valorilor mobiliare emise de societate..... | 11 |
| Capitolul 5 Activitatea în domeniul financiar-contabil, politici contabile..... | 12 |
| Capitolul 6 Riscuri privind activitatea societății și capacitatea de operare mărfuri..... | 12 |
| Capitolul 7 Situația financiar-contabilă..... | 13 |
| 7.1 Poziția financiară a societății (<i>active, datorii, capitaluri proprii</i>)..... | 13 |
| 7.2 Performanța financiară a societății (<i>venituri, cheltuieli, rezultate financiare</i>)..... | 13 |
| 7.3 Indicatori ai rezultatelor economico-financiare..... | 14 |

Capitolul 1 Prezentarea Societății

1.1 Baza Raportului semestrial

Raportul pentru semestrul I 2022 al S.C. Societatea pentru Exploatare Portuară Drobeta, în reorganizare, în *judicial reorganisation*, en *redressement*, denumită în continuare Societatea sau SPEP, a fost elaborat de Administratorul special 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

1.2 Date de identificare

SPEP în reorganizare, în *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, în *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.

1.3 Capitalul social subscris și vărsat. Acționariat

Capitalul social al SPEP în reorganizare, în *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**.

| 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.

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

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, 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. 3622/101/2019 pe rolul Tribunalului 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 depus la Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Craiova-Administrația Județeană a Finanțelor Publice Mehedinți cererea nr. 12633/27.04.2021 privind eşalonarea 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 eşalonării.

Pe durata semestrului I 2021, debitoarea SPEP a respectat Plan 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 până 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 semestrul I 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 | Tișovița | 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 | Țișovița | Loc. Țișovița, 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 | Țișovița | 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 (dezasambarea) 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 100m și de cheiuri verticale cu o lungime de 500m, 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 deservește 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**.

| | 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.

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.

În timpul exercițiului financiar 2021 nu s-au înregistrat achiziții și/sau înstrăinări de active.

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.

Pe durata semestrului I 2021 nu s-au înregistrat achiziții și/sau înstrăinări de active.

2.3 Principalele rezultate ale evaluării activității

În perioada de raportare semestrul I 2022, SPEP a prestat servicii de manipulare mărfuri în cantitate totală de **130.943,62 tone**, valoarea totală a serviciilor prestate fiind de **1.877.911,42 lei**.

Prin comparație cu aceeași perioadă din anul 2021, se constată o creștere a volumului de mărfuri operate cu 29,7%, de la **100.980,47 tone** în semestrul I 2021 la **130.943,62 tone**, și o creștere a valorii serviciilor prestate cu 53,1%, de la **1.226.262,52 lei** în semestrul I 2021 la **1.877.911,42 lei** în semestrul I 2022.

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

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

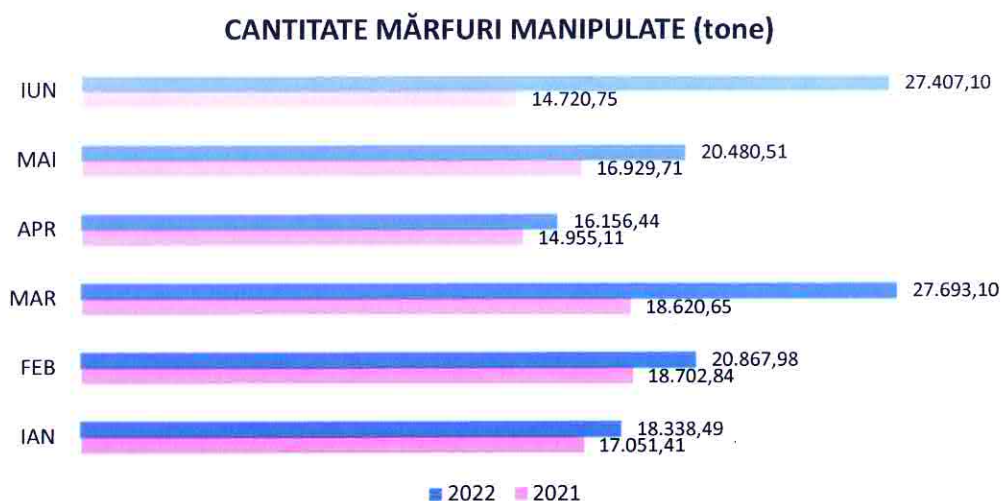


Fig. 2-1 Distribuția lunară a cantității de mărfuri manipulate

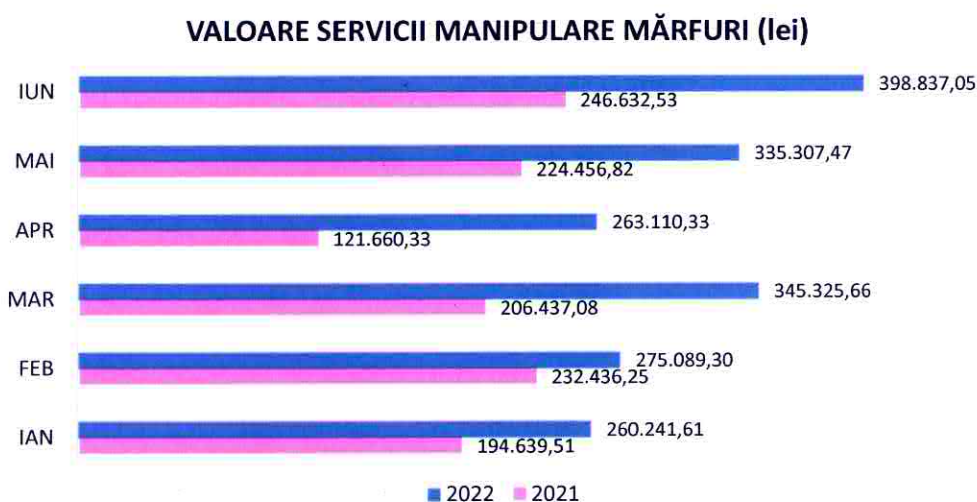


Fig. 2-2 Distribuția lunară a valorii serviciilor de mărfuri manipulate

Societatea a realizat în semestrul I din exercițiul financiar 2022 și venituri din alte servicii portuare (chirii spații, depozitare, energie electrică, servicii portuare) în valoare totală de **314.450,58 lei**, după cum este prezentat comparativ în Fig. 2-3 prin raportare la aceeași perioadă din anul precedent 2021.

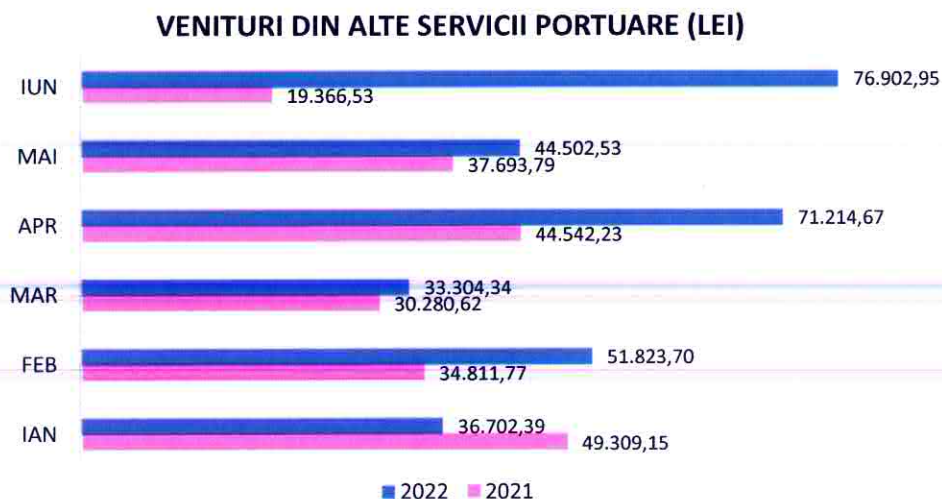


Fig. 2-3 Distribuția lunară a valorii veniturilor din alte servicii portuare

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.

Tabel 2-8

| Indicatori de bilanț (indicatori cantitativi de efort) | 31.12.2021 | Valoare (lei) 30.06.2022 |
|---|------------|-----------------------------|
| Active imobilizate - total | 3.345.120 | 3.113.821 |
| Active circulante - total | 1.060.163 | 1.252.450 |
| Total capitaluri proprii | 5.452 | 60.090 |
| Total capitaluri | 5.452 | 60.090 |

| Indicatori de cont de profit și pierdere (indicatori cantitativi de efecte) | 31.12.2021 | Valoare (lei) 30.06.2022 |
|--|------------|-----------------------------|
| Cifra de afaceri netă | 2.920.275 | 1.518.072 |
| Rezultat din exploatare | (686.011) | (362.857) |
| Venituri totale | 3.573.035 | 1.520.943 |
| Cheltuieli totale | 4.254.006 | 1.880.929 |
| Rezultatul brut | (680.971) | (359.986) |
| Impozitul pe profit | 0 | 0 |
| Rezultatul net | (680.971) | (359.986) |

2.5 Evaluarea nivelului tehnic. Protecția mediului.

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

Societatea în calitate de operator portuar, prestator de servicii de încărcare-descărcare, realizează în porturile Orșova și Moldova Veche 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). În porturile Drencova, Gruia, Tișovița și Cetate, societatea nu desfășoară o activitate comercială de prestări servicii portuare.

Principalele servicii de manipulare mărfuri constau 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 semestrul I din 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 semestrul I din 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 semestrul I din exercițiile financiare 2021 și 2022.

Perspectivile vânzării 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 porturile

Orșova și Modova Veche, 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 semestrul I din 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 semestrul I din 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 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/împreună 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** este prezentat numărul de angajați ai Societății la sfârșitul semestrului I din exercițiile financiare 2021 și 2022.

Tabel 3-1

| | 30.06.2021 | 31.12.2021 | 30.06.2022 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Număr salariați | 43 | 37 | 40 |

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

În semestrul I 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 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 semestrul I 2022 SPEP nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță datorie și Societatea nu a efectuat tranzacții având ca obiect acțiunile proprii și ca urmare societatea nu deține acțiuni proprii.

Capitolul 5 Activitatea în domeniul financiar-contabil, politici contabile

S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. 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 și păstrează organizat în arhiva societății registrele de contabilitate obligatorii și documentele justificative care stau la baza înregistrărilor în contabilitatea financiară, a întocmit și ținut evidențe corecte și complete pentru operațiunile pentru care Societatea este obligată la plata TVA și a întocmit și depus în termen legal declarațiile fiscale.

Capitolul 6 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.

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 perspectivelor de realizarea 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.
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 perspectivelor.
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. 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.
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 S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A. de a presta serviciile din oferta generală a societății.
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.
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.
8. Menținerea unor relații bune cu angajații noștri, sindicatul și alți reprezentanți ai angajaților este crucială pentru operațiunile SPEP.
9. Modificările aduse legislației sau reglementărilor fiscale sau orice schimbare de poziție de către 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).
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 7 Situația financiar-contabilă

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

Obligațiile de raportare instituite prin OMF nr. 1669/2022⁴ pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2022 a operatorilor economici, nu erau aplicabile SPEP întrucât în exercițiul financiar precedent 2021 Societatea a înregistrat o cifră de afaceri mai mică decât echivalentul în lei a 1.000.000 euro.

Raportarea contabilă semestrială nu a fost auditată de auditorul financiar.

În **Tabel 7-1** este prezentată evoluția pe structură a poziției financiare-indicatori de bilanț în semestrul I 2022.

Tabel 7-1

| DENUMIREA INDICATORULUI | | 2021 | 30.06.2022 |
|------------------------------------|---|------------------|-------------------|
| A. | ACTIVE IMOBILIZATE | | |
| I. | IMOBILIZĂRI NECORPORALE | 801 | 801 |
| II. | IMOBILIZĂRI CORPORALE | 3.185.262 | 2.953.963 |
| III. | IMOBILIZĂRI FINANCIARE | 159.057 | 159.057 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | | 3.345.120 | 3.113.821 |
| B. | ACTIVE CIRCULANTE | | |
| I. | STOCURI | 4.026 | 4.026 |
| II. | CREANȚE | 896.537 | 973.356 |
| III. | INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | 0 | 0 |
| IV. | CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI | 159.600 | 275.068 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL | | 1.060.163 | 1.252.450 |
| C. | CHELTUIELI ÎN AVANS | 32.687 | 0 |
| D. | DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN | 816.581 | 873.978 |
| E. | ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE | 177.194 | 314.257 |
| F. | TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE | 3.522.314 | 3.428.078 |
| G. | DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN | 3.513.498 | 3.364.624 |
| H. | PROVIZIOANE | 3.364 | 3.364 |
| I. | VENITURI ÎN AVANS | 99.075 | 64.215 |
| 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 | 6.028.300 |
| IV. | REZERVE | 785.866 | 785.866 |
| V. | REZULTATUL REPORTAT | (7.604.201) | (8.285.171) |
| VI. | REZULTATUL EXERCITIULUI | (680.971) | 54.637 |
| | Repartizarea profitului | 0 | 0 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | | 5.452 | 60.090 |
| TOTAL CAPITALURI | | 5.452 | 60.090 |
| | | 2021 | 30.06.2022 |
| TOTAL ACTIVE | | 4.437.970 | 4.366.271 |
| TOTAL PASIVE | | 4.437.970 | 4.366.271 |
| TOTAL DATORII | | 4.432.518 | 4.306.181 |
| TOTAL ACTIV - TOTAL DATORII | | 5.452 | 60.090 |

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

În **Tabel 7-2** este prezentată evoluția veniturilor și cheltuielilor totale ale S.C. SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA S.A. - în insolvență, în perioada 2019-2021.

⁴ OMF nr. 1669/2022 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2022 a operatorilor economici, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 723 din 19 iulie 2022

Tabel 7-2

| DENUMIREA INDICATORULUI | 31.12.2021 | 30.06.2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| VENITURI DIN EXPLOATARE | 3.567.995 | 2.230.550 |
| CIFRA DE AFACERI NETĂ | 2.920.275 | 2.230.550 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE | 4.254.006 | 2.175.915 |
| REZULTAT DIN EXPLOATARE | (686.011) | 54.635 |
| VENITURI FINANCIARE | 5.040 | 2 |
| CHELTUIELI FINANCIARE | 0 | 0 |
| REZULTAT FINANCIAR | 5.040 | 2 |
| REZULTATUL CURENT | (680.971) | 54.637 |
| VENITURI TOTALE | 3.573.035 | 2.230.552 |
| CHELTUIELI TOTALE | 4.254.006 | 2.175.915 |
| REZULTATUL BRUT | (680.971) | 54.637 |
| Impozit | 0 | 0 |
| REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI | (680.971) | 54.637 |

7.3 Indicatori ai rezultatelor economico-financiare

În Tabel 7-3 și Tabel 7-4 sunt prezentați principalii indicatorii înregistrați în semestrul I 2022.

Tabel 7-3

| DENUMIREA INDICATORULUI | 2021 | 30.06.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Producția vândută | 2.920.275 | 2.230.550 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 0 | 0 |
| Reduceri comerciale acordate | 0 | 0 |
| Cifra de afaceri netă | 2.920.275 | 2.230.550 |
| Venituri aferente costului producției în curs de execuție | 0 | 0 |
| Alte venituri din exploatare | 647.720 | 0 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL | 3.567.995 | 2.230.550 |
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile | 189.471 | 91.574 |
| Alte cheltuieli materiale | 8.245 | 713 |
| Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) | 343.670 | 254.473 |
| Cheltuieli privind mărfurile | 0 | 0 |
| Reduceri comerciale primite | 0 | 0 |
| Cheltuieli cu personalul | 1.934.533 | 1.005.286 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 1.315.487 | 592.569 |
| EBITDA | (223.411) | 285.935 |
| Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale | 462.600 | 231.300 |
| Ajustări de valoare privind activele circulante | 0 | 0 |
| Ajustări privind provizioanele | 0 | 0 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL | 4.254.006 | 2.175.915 |
| REZULTAT DIN EXPLOATARE (EBIT) | (686.011) | 54.635 |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL | 5.040 | 2 |
| Cheltuieli privind dobânzile | 0 | 0 |
| Alte cheltuieli financiare | 0 | 0 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL | 0 | 0 |
| REZULTAT FINANCIAR | 5.040 | 2 |
| REZULTATUL BRUT | (680.971) | 54.637 |
| IMPOZITUL PE PROFIT | 0 | 0 |
| REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI | (680.971) | 54.637 |

Tabel 7-4

| INDICATORI DE LICHIDITATE | Formula de calcul | 2021 | 30.06.2022 |
|--|-------------------------------------|------|------------|
| Rata lichidității curente (Current ratio) | Active curente / Datorii curente | 1,30 | 1,43 |

| | | | |
|---|--|-------------|-------------------|
| Rata lichiditatii imediate (Quick ratio) | (Active curente-Stocuri) / Datorii curente | 1,29 | 1,43 |
| Rata capitalului de lucru (Net Working Capital ratio) | (Active curente - Datorii curente) / Total active | 5,5% | 8,7% |
| INDICATORI DE SOLVABILITATE | | 2021 | 30.06.2022 |
| Solvabilitatea generala (Debt to assets ratio) | Datorii totale / Total active | 99,9% | 98,6% |
| Gradul de indatorare generala (Debt to equity ratio) | Datorii totale / Capitaluri proprii | 81300,8% | 7166,2% |
| Solvabilitatea investitiilor (Equity ratio) | Capitaluri proprii / Total active | 0,1% | 1,4% |
| INDICATORI DE PROFITABILITATE | | 2021 | 30.06.2022 |
| Profitabilitatea activelor (Return on Assets - ROA) | Rezultat net / Total active | (0,1534) | 0,0125 |
| Profitabilitatea capitalurilor proprii (Return on Equity - ROE) | Rezultat net / Capitaluri proprii | (124,9030) | 0,9093 |
| Profitabilitatea capitalului actionarilor (Return on Common Equity - ROCE) | Rezultat net / Capital social | (0,4612) | 0,0370 |
| Rentabilitatea comerciala - Marja de profit (Profit Margin) | Rezultat net / Cifra de afaceri | (0,2332) | 0,0245 |
| EBITDA Margin | EBITDA / Cifra de afaceri | (0,0765) | 0,1282 |
| Profitabilitatea veniturilor (Return on Revenue - ROR) | Rezultat net / Venituri totale | (0,1906) | 0,0245 |
| EBITDA in capitaluri proprii | EBITDA / Capitaluri proprii | (40,9778) | 4,7584 |
| INDICATORI DE GESTIUNE A ACTIVITATII | | 2021 | 30.06.2022 |
| Rata de rotatie a activelor (Assets Turnover Ratio) | Cifra de afaceri / Total active | 0,7 | 0,5 |
| Rata de rotatie a capitalului de lucru (Net Working Capital turnover) | Cifra de afaceri / Capital de lucru | 12,0 | 5,9 |
| Rata de rotatie a creantelor (Accounts Receivable Turnover Ratio) | Cifra de afaceri / Creante | 3,3 | 2,3 |
| Rata de rotatie a creantelor in zile (Accounts Receivable Turnover Ratio) | (Creante/ Cifra de afaceri) *365 | 112,1 | 159,3 |
| Rata de rotatie a stocurilor (Inventory Turnover Ratio) | Cifra de afaceri / Stocuri | 725,4 | 554,0 |
| Rata de rotatie a stocurilor in zile (Inventory Turnover Ratio) | (Stocuri/ Cifra de afaceri) *365 | 0,5 | 0,7 |

Pentru implementarea cu succes a tuturor măsurilor asumate prin Planul de reorganizare în vederea plății creanțelor care să permită redresarea economică și continuarea activității SPEP 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 ISTRĂȚOIU
 Administrator special



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

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatul ISTRĂȚOIU CĂLIN-CONSTANTIN, conform prevederilor art. 30 coroborat cu art. 10 alin. (1) și din Legea nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și art. 223, B, lit. c) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, având calitatea de administrator special ne asumăm răspunderea că, după cunoștințele noastre, raportarea contabilă semestrială la 30.06.2022 a fost întocmită în conformitate cu reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, oferă o imagine fidelă corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement* și Raportul semestrial pentru semestrul I 2022 al emitentului SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARĂ DROBETA S.A., *în reorganizare, in judicial reorganisation, en redressement*, prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

Călin-Constantin ISTRĂȚOIU
Administrator special

