



SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA
Reg. No: J / 13 / 3515 / 1991 VAT number : RO1879871
Registered and paid –up capital : 162 494 260 lei
Constanta Shipyard
1. Incinta Port Phone : +40241505500
900900 Constanta Fax : +40241611651
Romania E-mail : office@snc.ro



RAPORT ANUAL LA 31.12.2021 AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Raport anual conform:

Legii nr.297/2004 privind piata de capital si a Regulamentului nr.5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare **pentru exercitiul financiar al anului 2021.**

Data raportului: 28.04.2022

Societatea : SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.

Sediul social: Constanta, Incinta Port nr.1

Numarul de telefon/fax: 0241- 505174 / 0241- 611651

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 1879871

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J13/3515/1991

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti SA – ATS - AERO

Capital social subscris si varsat: 162.494.260,00 lei

COD LEI: 2549004MQL8T5D237K10

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE:

- 1.1.** a)-Activitatea desfasurata de catre societate este de constructii de nave si structuri plutitoare si reparatia si intretinerea navelor si barcilor.
b)-Prima atestare documentara a existentei societatii dateaza din anul 1892, transformarea in societate comerciala S.C. Santierul Naval Constanta S.A. avand loc prin Hotararea de Guvern nr.1224/1990.
c) Nu este cazul.
d) Nu este cazul.
e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

Activitatea societatii in anul 2021 s-a desfasurat in contextul epidemiei de SARS-COV2 la nivel global, care a afectat in mod direct piata transporturilor navale. Activitatea de constructii nave in Far East a cunoscut o crestere fata de anul precedent mai ales in segmentul navelor portcontainer si de transport marfuri vrac nave. In Europa pe fondul cresterii exponentiale a costurilor cu materiile prime si utilitati, si fara ca guvernele UE sa intervina in sustinerea acestei activitati, activitatea de constructii nave se confrunta in continuare cu o perioada de criza.

In contextul prezentat, societatea a beneficiat de cele doua proiecte de constructii nave aflate pe fluxul de productie, reusind sa asigure incarcarea fortei de munca in prima jumatate a anului, cand activitatea de reparatii a avut de suferit.

Pe intreaga perioada a anului societatea si-a desfasurat activitatea cu intreg personalul, neapeland la formele de ajutor aprobate de guvern dar inregistrand cheltuieli suplimentare pentru asigurarea mijloacelor de protectie a salariatiilor impotriva infectarii, a conditiilor de cazare si transport si scaderi de productivitate ca urmare a implementarii masurilor de protectie dispuse de autoritati.

1.1.1. Elemente de evaluare generala :

- a) Rezultat (pierdere din exploatare) 3.951.480 lei
(pierdere financiara) 4.269.370 lei
- b) Cifra de afaceri 127.594.888 lei
- c) Export 72%
- d) Costuri 219.096.353 lei
- e) % din piata detinut pe piata interna :
 - activitate de constructii 0%
 - activitate de reparatii 28%
- f) lichiditate disponibil in cont: 42.351.950 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

A. In ce priveste activitatea de **constructii nave**, eforturile in cadrul societatii s-au concentrat pe finalizarea proiectului Hull 591, care poarta numele M/T Antares a carui livrare a fost in luna martie 2022. Pe parcursul anului 2021 au inceput lucrarile de constructie la nava Hull 592, stadiul fizic de realizare a fost de 10.83%. Se asigura astfel incarcarea fortei de munca specializata in activitatea de constructii nave.

B. In domeniul **reparatiilor de nave** Santierul Naval Constanta a finalizat **52 de proiecte**, 43 dintre ele fiind la extern si 9 la intern.

- a) Ponderea productiei pe principalele tipuri de activitati pentru ultimii 3 ani:

Productia vanduta si productia in curs	2019	2020	%	2021	%
Constructii Noi	133.652.817	130.544.724	52%	76.763.656	38%
Reparatii Nave	99.239.533	110.852.550	45%	113.376.473	55%
Diverse	11.512.051	8.633.146	3%	15.007.018	7%
TOTAL	244.404.401	250.030.420	100%	205.147.147	100%

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In ceea ce priveste principalii furnizori de materii prime, materiale si utilitati acestia sunt: Liberty Galati S.A. – pentru produse din otel; Brodrene Dahl - pentru tevi si fittinguri de inox; Comtech Co Slatina - pentru tevi; Ductil Buzau – pentru electrozi si sarma de sudura plina; Pentagon - pentru abrazive, freze carburi, polizoare, Electrica Furnizare SA – pentru energie electrica; Linde Gaz Timisoara – pentru gaze tehnice, Engie – pentru gaze naturale.

Pentru echiparea navelor noi ce se construiesc societatea deruleaza contracte cu o serie de parteneri externi cum ar fi: MAN Denmark, Wartsila Finlanda si Yanmar Japonia pentru motoare principale, linii axiale / elice si diesel generatoare; STACO Co. Ltd. (Coreea de Sud) – pentru materiale si echipamente suprastructura, Framo (Norvegia) pentru pompe de marfa si sisteme de actionare hidraulica, Jotun (Norvegia) – pentru vopsea si Elkon – pentru pachetul de materiale si echipamente electrice de automatizari si navigatie.

Lantul de aprovizionare la nivel mondial a suferit datorita provocarilor legate de pandemia COVID-19 Intarzierile in livrari si in unele cazuri intreruperea productiei a obligat managementul societatii sa identifice solutii alternative, mai costisitoare financiar.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii concurenti la activitatea de constructii nave pe plan intern sunt santierele Damen (Mangalia si Galati) si Vard (Tulcea si Braila).

Totusi, avand in vedere faptul ca fiecare din aceste santiere navale au o gama specifica a tipurilor de nave pe care le abordeaza in activitatea de constructii precum si faptul ca se adreseaza unor pietee diferite, concurenta interna este limitata, fapt ce favorizeaza colaborarea pe anumite aspecte ale activitatii intre aceste santiere navale.

Pe plan extern, la nivel mondial concurenta este reprezentata de santierele navale din China, Coreea de Sud si Japonia pentru activitatea de constructii noi.

In vederea diminuarii riscului de piata legat de constructia navelor comerciale, societatea a decis sa-si diversifice activitatea, astfel ca in anul 2018 a intrat in asociere cu Naval Group S.A. Franta pentru a participa la Procedura specifica de atribuire a Acordului cadru pentru furnizarea produsului "Corveta Multifunctionala".

Asocierea este in procedura de negociere a Contractului Cadru de atribuire .

Activitatea de reparatii nave a Societatii este concurata pe plan extern de numeroase santiere navale din Turcia, Bulgaria, Ucraina, Grecia, Rusia, dar si pe plan intern de toate santierele navale.

Apropierea scadentei datei de intrare in vigoare a obligativitatii modernizarii navelor si anume operatiunile de instalare a echipamentelor de tratare apa balast si respectiv scrubbere de tratare a gazelor de evacuare i-au determinat pe armatori sa se alinieze la noile cerinte, astfel incat volumul de nave pe activitatea de reparatii a crescut, avand in vedere urmatoarele:

- renumele societatii;
- relatiile stranse cu o serie de armatori care ne sunt parteneri traditionali;
- activitatile de promovare a capabilitatilor societatii pe perioada deplasarilor in afara tarii si discutii cu armatori din Germania, Cipru, Italia, Grecia, Olanda si Norvegia.

1.1.5. Evaluare aspecte legate de personalul societatii

Pe parcursul anului 2021 societatea s-a confruntat cu o fluctuatie semnificativa de personal. Conducerea executiva continua eforturile pentru recrutarea si stabilizarea fortei de munca a derulat o serie de campanii de recrutare atat in judet cat si in tara cu participarea personalului de conducere , campanie prin care s-au angajat peste 200 de salariati.

De asemenea societatea a facut deplasari in India si Bangladesh pentru a efectua teste de pregatire profesionala pentru a angaja cca 100 de salariati din tarile mai sus mentionate, personal care va sosi in societate pe parcursul anului 2022.

a) Numarul mediu de personal s-a situat in anul 2021 la 860 salariati.

Nivelul de pregatire al angajatilor societatii :

- studii superioare :166 persoane,
- studii medii : 611 persoane,
- studii generale: 83 persoane.

In anul 2021, Programul de Formare Profesionala derulat de societate a cuprins un numar de 582 salariati in diverse forme de pregatire profesionala. In baza Contractelor Cadru semnate cu liceele cu profil tehnologic s-a organizat practica scolara pentru un numar de 119 elevi iar cu Liceul de Marina suntem in parteneriat pentru derularea invatamantului dual cu durata de 3 ani pentru 2 clase cu profil LCN si Tubulatori. Numarul de elevi inscrisi este 36.

Salariatii societatii sunt organizati in cadrul "Sindicatului Liber al Navalistilor din Santierul Naval Constanta SA". Gradul de sindicalizare este de 83,50%.

b) Cooperarea intre management si Sindicat ca reprezentant al salariatilor are la baza Contractul Colectiv de Munca. Contractul promoveaza aplicarea unor relatii de munca echitabile care sa permita desfasurarea programelor de activitate si sa asigure evitarea aparitiei unor conflicte colective de munca. In luna martie 2021 s-a negociat si semnat noul Contract Colectiv de Munca valabil pentru perioada 2021-2023.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului inconjurator

Societatea isi desfasoara activitatea de constructii si reparatii nave, valorificare deseuri metalice rezultate din activitatea proprie, tratarea si acoperirea metalelor, conform autorizatiei de mediu nr. 309/ 20.07.2010, revizuita in 2020, emisa de Agentia de Protectia Mediului Constanta.

In vederea indeplinirii obiectivelor comerciale, Santierul Naval Constanta SA isi desfasoara activitatea intr-un Sistem de Management Integrat: Calitate, Mediu, Securitate si Sanatate in Munca, certificat de organismul de certificare **DNV-GL**.

In 2021 au avut loc in Santierul Naval Constanta S.A urmatoarele audituri:

1) Auditul de terta parte de supraveghere a Sistemului de Management Integrat al SNC SA desfasurat in 2021 efectuat de catre DNV-GL Certification in conformitate cu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018.

Echipe DNV formata dintr-un auditor onsite si doi auditori remote (la distanta), pe platforma MICROSOFT TEAMS, conform Planului de Audit DNV GL 2021:

- a auditat **22 de activitati** solicitand dovezi prezentate cu promptitudine de auditati;
- a efectuat un tur al societatii;
- a identificat **3 neconformitati si 3 observatii**;

2) Auditul intern al SMI al SNC SA 2021, desfasurat de echipa de audit a Dep. HSEQ alcatuita din Sef CQA, Coordonator SIPP, Coordonator Gr. Mediu si auditorii mediu conform **Planului de Audit PA-01-2021**.

Cele **16 Rapoarte de audit intern**, pe anul 2021 emise de Echipa de audit, dupa analiza raspunsurilor si dovezilor atasate de auditati cuprind :

- **6 neconformitati**,
- **64 observatii**,
- **68 oportunitati**,

3) In decursul anului 2021, Compartimentul QA a elaborat si revizuit documente SMI, proceduri de proces si operationale proprii ale CQA si a asigurat suport departamentelor, compartimentelor, pentru revizuirea/ intocmirea procedurilor si instructiunilor care documenteaza procesele de baza ale SMI al SNC SA:

- 6 proceduri de proces,
- 15 proceduri operationale,
- 2 instructiuni,
- Planul calitatii NB 592
- Contextul organizatiei SNC SA, ed.1, rev.4.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare – dezvoltare

In anul 2021 societatea nu a inregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare-dezvoltare. Societatea a dezvoltat si finalizat in anii anteriori proiectul denumit EcoMaxMR1, in segmentul tancurilor de produse petroliere si chimice de marime Handysize, proiect ce atinge noi standarde de performanta in ceea ce priveste consumul de combustibil si reducerea riscurilor de poluare.

Proiectul a fost prezentat la Atena in cadrul RINA Hellenic Advisory Committee meeting in data de 7 noiembrie 2019 in fata celor mai mari armatori din Grecia.

De asemenea, acest proiect s-a bucurat de un real succes in presa de specialitate, nava fiind nominalizata dupa cum urmeaza:

- la premiul de nava tanc a anului 2019 de catre revista "Tanker Shipping & Trading";
- a fost listata in catalogul "Significant Ships 2019" de catre Royal Institute of Naval Architects.

Societatea are la 31.12.2021 in constructie doua nave tanc din aceasta serie, nava 591 care a fost livrata la data de 1.03.2022 si nava 592 programata a fi livrata in trimestrul 4 / 2023.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Avand in vedere specificul activitatii SNC, principalele riscuri la care este supusa societatea precum si politicile acesteia sunt detaliate mai jos.

(i) Riscul valutar

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania, intr-un mediu in general cu risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate in lei.

Strategia de reducere a expunerii SNC la riscului valutar a avut doua componente: evolutia cursurilor de schimb EUR/LEU si USD/LEU, precum si evolutia raportului EUR/USD.

Avand in vedere volatilitatea si evolutia putin previzibila in special a cursului EUR/USD, aceasta reprezinta un risc prin faptul ca pretul constructiilor de nave este stabilit in dolari americani conform standardului de piata, iar o mare parte a pachetului de echipamente si materiale au preturi stabilite in euro. In acest sens, la nivelul contractului de constructii nave partile au agreeat sa suporte in proportie de 50%, fiecare parte contractuala, diferenta rezultata daca paritatea iese din intervalul 1.00 – 1.20.

Societatea a stabilit o strategie de hedging "intern" astfel ca activitatea de reparatii la extern este oferata in moneda EUR si activitatea de constructii nave in USD . Astfel societatea poate realiza schimburi valutare (inchiderea pozitiiilor valutare) folosind disponibilitatile existente in conturile curente ale santierului sau chiar intre proiecte denumite in valute diferite, evitandu-se astfel plata spread-urilor pentru tranzactiile efectuate prin trezoreriile bancilor.

(ii) Riscul de piata

Factorii care influențează activitatea participanților pe piața de reparatii si constructii nave sunt:

1. Pentru activitatea de construcții nave:

- Volumul marfurilor transportate la nivel global, precum si nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime, cu specificul fiecărui sector;
- mărimea flotei mondiale si profilul de varsta al acesteia raportat la fiecare segment de piață și respectiv mărimea de navă;
- fluctuațiile înregistrate în raportul Preț de achiziție al navelor noi / Cost total de producție;
- fluctuațiile materiilor prime de bază, precum: oțelul, petrolul, materiale neferoase, etc.;
- accesul la finantare pentru plasarea de comenzi de nave noi; pe fondul pierderilor suferite de bancile implicate in activitatea de shipping, acestea si-au restrans volumele alocate si finanteaza numai clientii cu un istoric foarte bun in relatia cu bancile respective;
- Subventiile directe sau indirecte acordate de guvernele statelor China si Coreea de Sud santierelor navale locale.

2. Pentru activitatea de reparații nave:

- nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime;
- varsta medie a flotei mondiale, avand in vedere ca odata cu cresterea vechimii unei nave creste si necesarul de lucrari de reparatii si in consecinta, costurile de reparatii;
- introducerea de reguli noi de către IMO, care impun lucrări majore la bordul navelor pentru a implementa aceste reguli;
- concurenta la nivel regional;
- pozitia geografica a santierelor navale, fata de zonele de trading.

Pe fondul declansarii pandemiei de **COVID-19** la nivel mondial, s-a inregistrat o scadere accentuata a volumelor de marfuri transportate pe mare in toate sectoarele de transporturi maritime, cel mai afectat fiind sectorul de nave de pasageri, acestea intrand practic in conservare.

(iii) Riscul de rata a dobanzii

Avand in vedere proiectele de constructii noi si de reparatii nave, in derulare pe parcursul anului 2021, societatea are contracte de finantare cu banci comerciale din Romania cu marje, negociate, fixe toata durata desfasurarii contractelor de finantare, singura componenta variabila fiind rata dobanzii de referinta a pietei monetare interbancare.

Si in cazul contractelor de leasing referitoare la innoirea parcului auto al SNC s-a optat pentru varianta unei dobanzi fixe pe toata durata celor 5 ani ai contractului.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Pentru anul 2022, Santierul Naval Constanta SA se va concentra pe continuarea si dezvoltarea celor doua activitati de baza:

- **Activitatea de constructii de nave** are in vedere continuarea proiectelor 591 si respectiv 592 – EcoMaxMR1, urmatoarele doua nave din noua generatie de tancuri de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw. Aceasta generatie se bazeaza pe un proiect complet nou, optimizat din punct de vedere al consumurilor energetice, performantelor nautice si comerciale.
- **Activitatea de reparatii nave** se bazeaza pe clientii traditionali, precum si pe clienti din piata spot. I Concurenta este mare pe piata reparatiilor de nave din aceasta zona geografica, tot mai multe santiere navale din Turcia, Grecia, Bulgaria si Romania, intrand in competitie cu docuri pentru nave de mare capacitate. In acest sens pentru mentinerea bazei de clienti creata, SNC mizeaza pe:
 - cresterea nivelului de satisfactie a clientilor la cel putin 90%;
 - mentinerea unui nivel ridicat de competitivitate in ceea ce priveste tarifele oferite;
 - respectarea cerintelor de calitate pentru lucrarile executate; si nu in ultimul rand
 - incadrarea in termenele de finalizare agreate cu clientii.

Noile cerinte ale Organizatiei Maritime Internationale (IMO) pentru protectia mediului ce au intrat in vigoare in cursul anului 2019 obliga armatorii de nave sa-si instaleze echipamente suplimentare de tratare apa de balast si/sau gaze de esapament, lucrari de amploare ce pot fi executate numai in santiere navale, pana cand intreaga flota mondiala va fi modernizata la noile cerinte IMO, de aceea si pentru anul 2022, activitatea de reparatii si conversii se va concentra pe atragerea navelor care au lucrari de "retrofitting" avand deja contractate un mare numar de proiecte pentru perioada urmatoare.

De asemenea societatea va continua sa dezvolte activitatea de constructii si reparatii nave si in domeniul militar, pentru a ramane un partener important al Fortelor Navale Romane in modernizarea flotei de nave militare.

In ce priveste investitiile, societatea are aprobat un buget de investitii pentru achizitia de echipamente pentru activitatea productiva, precum si pentru modernizarea unora dintre cele existente dar si upgradarea anumitor aplicatii informatice, reparatia si achizitia unor mijloace de transport si operare uzuala necesare imbunatatirii fluxurilor de materiale si operationale pe teritoriul societatii.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE:

2.1. Societatea comerciala isi desfasoara activitatea productiva integral in urmatorul amplasament: Incinta Port nr.1 Constanta.

2.2. Constructiile principale si gradul de amortizare al acestora sunt:

- hale sablare vopsitorie : 82%
- doc uscat reparatii : 70%
- doc uscat constructii : 70%
- sediu administrativ P+6-7E : 50%

2.3. Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA:

3.1. Piata valorilor mobiliare din Romania pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare ale S.C. Santierul Naval Constanta SA este **Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti**. Actiunile sunt tip: comune nominative, iar numarul acestora este de 64.997.745.

3.2. Nu s-au acordat dividende in ultimii 4 ani, profiturile inregistrate au fost folosite pentru completarea rezervei legale cat si pentru acoperirea pierderilor contabile istorice.

3.3. Nu este cazul.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale:

4.1. Lista administratorilor societatii comerciale si functiile detinute la 31.12.2021:

- Bosinceanu Dumitrita - presedinte CA;
- Rusen Radu Catalin - membru CA.
- Bosinceanu Andrei - membru CA.

- a) CV (nume, prenume; varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in munca);
- Bosinceanu Dumitrita, 61 de ani, economist, Presedinte al Consiliului de Administratie din anul 2002 cu experienta de peste 36 de ani in domeniul economic.
 - Rusen Radu Catalin, 55 de ani, inginer constructii nave, Director General din anul 2002 si membru al Consiliului de Administratie din anul 2012, cu o experienta de peste 30 de ani in domeniul constructiilor, reparatiilor si exploatarei navelor.
 - Bosinceanu Andrei, 37 de ani, inginer-arhitect naval, Director general la societatea SNC Ship Design S.R.L. si membru al Consiliului de Administratie din anul 2010 cu o experienta de peste 12 ani in constructia si proiectarea navelor.

- b) Administratorii Bosinceanu Dumitrita si Bosinceanu Andrei au legaturi de familie cu actionarul majoritar.

- c) Nu este cazul.

- d) Lista societatilor afiliate cu care SNC a avut relatii economice pe parcursul anului 2021:

Histria Protguard SRL: furnizor servicii de paza;
Cuget Liber SA: furnizor tichete de masa;
Histria Shipmanagement SRL: furnizor servicii IT;
Blasting Tank And Coating SRL: furnizor prestatii vopsitorie,sablaj,schela;
SNC Ship Design SRL: furnizor servicii de proiectare;
Histria Tanker Holding Ltd: client, constructii si reparatii nave.

4.2. Lista membrilor conducerii executive la data de 31.12.2021:

- Rusen Radu Catalin - Director General
- Teodosescu Victor - Director General Adjunct
- Calin Corneliu - Director Productie
- Stoian Nicolae - Director HSEQ
- Putinei Violeta - Director Resurse Umane
- Vasile Deniz - Director Economic
- Grigorescu Laurentiu - Director Adjunct Productie
- Putinei Sorinel - Director Tehnic-Planificare

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva: perioada de 2 ani;
- b) Nu este cazul.
- c) Nu este cazul.

4.3. Nu este cazul.**4.4. Evaluarea Consiliului de Administratie**

In cursul anului 2021 au avut loc doua evaluari: una semestriala si una anuala, ale consiliului de administratie sub conducerea presedintelui CA, care a analizat rezultatele financiare preliminate ale societatii, impreuna cu rezultatele din activitatea operationala pe principalele zone de activitate constructii noi, reparatii, realizarea bugetului de investitii, analiza cheltuielilor fixe si variabile ale societatii.

4.5. Sedintele consiliului de administratie din anul 2021.

In cursul anului 2021 au fost emise 204 decizii.

5.Situatia financiar-contabila:

Contul de profit si pierdere	2019	2020	2021
Cifra afaceri neta	247.077.264	250.030.419	127.594.888
Variatia stocurilor	-2.672.863	39.285.698	-77.552.259
Alte venituri	480.443	16.034.446	458.803

Venituri din exploatare	247.127.417	227.121.711	207.386.116
Cheltuieli materiale	127.541.363	86.951.518	56.693.636
Alte cheltuieli materiale	1.548.192	1.374.730	1.103.942
Cheltuieli energia si apa	7.294.593	8.721.236	7.008.543
Cheltuieli cu marfurile	5.978.435	4.450.289	4.561.261
Cheltuieli cu personalul	66.628.645	66.504.820	59.468.236
Alte cheltuieli din exploatare	52.660.960	65.641.621	45.269.738
Ajustare imobilizari corporale	7.331.847	-2.352.420	6.171.346
Ajustare active circulante	343.208	-1.754.810	34.541.855
Ajustare proviz. risc si chelt.	-1.798.251	1.578.406	-3.275.916
Cheltuieli din exploatare	267.403.812	231.115.390	211.337.596
PIERDERE/PROFIT EXPLOATARE	-20.276.395	-3.721.752	-3.951.480
Venituri financiare	5.419.408	14.131.816	3.489.387
Cheltuieli financiare	11.329.716	8.026.141	7.758.757
Pierdere/Profit financiar	-5.910.308	6.105.675	-4.269.370
CHELTUIELI TOTALE	278.733.528	238.869.604	219.096.353
VENITURI TOTALE	252.546.825	241.253.527	210.875.503

La finele anului 31.12.2021, societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 8.754.920 lei din care:

-pierderea din exploatare de 3.951.480 lei cauzata de constituirea de ajustari financiare pentru proiectele cu ciclu lung de fabricatie,ca urmare a cresterii preturilor la tabla navala,profile bulb,teava si alte elemente de otel ,energia electrica, gaze industriale.

-pierderea financiara de 4.269.370 lei a fost determinata 93% de devalorizarea monedei nationale in raport cu EUR si USD.

METODA INDIRECTA

Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:

(Pierdere neta)/ Profit inainte de impozitare si elemente extraordinare

2020 **2021**

2.383.923 **(8.220.851)**

Ajustari pentru:

Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	6.839.124	6.171.345
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	-1.755.649	34.541.855
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.578.406	(3.275.916)
Venituri din vanzarea activelor	-635	-
Venituri din subventii	-50.233	32.668
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-100	-36
Diferente de curs valutar, net	-7.200.065	3.718.855
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1.076.057	543.901

Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant

2.870.828 **33.446.485**

Scadere/(Crestere) creante comerciale si de alta natura	447.390	7.310.226
Scadere/(Crestere) stocuri	53.487.422	(83.519.371)
Scadere/(Crestere) datorii catre furnizori si de alta natura	-40.173.080	22.404.287

Numerar generat din/(utilizat in) exploatare

13.761.732 **(53.804.858)**

Dobanda platita	-1.076.057	(479.197)
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerarul net generat din/(utilizat in) activitati de exploatare	12.685.675	(20.837.570)
Achizitii de imobilizari	-983.448	(3.182.888)
Dobanzi incasate	100	36
Fluxul net de trezorerie generat din/(utilizat in) activitati de investitii	-983.348	(3.182.852)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Variatia creditelor bancare	-8.431.826	25.455.500
Variatie imprumut actionari	-	12.914.413
Plati aferente de leasing	-557.483	26.687
Fluxul net generat din/(utilizat in) activitati de finantare	-8.989.309	38.396.600
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	5.583.847	14.376.178
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	22.391.925	27.975.772
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	27.975.772	42.351.950

Numerarul net din exploatare a fost influentat de productia in curs de executie inregistrata in valoare de 77.6 milioane lei (la pozitia Scadere/Crestere stocuri) care a devenit productie finita odata cu livrarea navei

M/T Antaris in martie 2022.

Societatea are lichiditate, isi poate onora datoriile la scadenta.

Pe parcursul anului 2021 s-au facut o serie de investitii si anume reparatia si modernizarea docului plutitor numarul 2, achizitia de echipamente pentru productie (echipamente de sudare, fierastrae pentru debitare), precum si actualizarea softurilor de IT&C. Pentru anul 2022 s-a revazut intreg programul investitional, cu un buget de investitii de 1.2 milioane de Eur.

” Razboiul din Ucraina va provoca « cel mai mare soc asupra marfurilor « din anii 1970, a avertizat Banca Mondiala ”, articol publicat pe aceasta tema de Ziarul financiar in 28 aprilie 2022.

Cresterea « soc » a preturilor normal ca afecteaza si societatea noastra. In prezent, nu putem estima cu certitudine impactul, intrucat evenimentele se schimba de la o zi la alta. Prezentarile din situatiile financiare ofera informatiile necesare pe care le detinem cu privire la activele si datoriile respective si la impactul acestui conflict asupra entitatii noastre in general la data acestor situatii financiare.

Anexam prezentului raport urmatoarele documente:

- Situatia financiar-contabila la 31.12.2021.
- Raportul Administratorilor aferent exercitiului financiar al anului 2021.
- Declaratia persoanelor responsabile.
- Raportul auditorului financiar asupra situatiilor financiare.
- Declaratia SNC privind guvernanta corporativa pe piata AeRO.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 26.04.2022 a aprobat situatiile financiar-contabile anuale incheiate la 31 decembrie 2021 pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului Auditorului financiar.

**Preşedinte Consiliul de Administrație,
Bosînceanu Dumitrița**

**Anexa la Raportul anual pe 2021 al Emitentului SANTIERUL NAVAL CONSTANTA
SA
DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA
AeRO**

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
A. Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)	a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului ?	DA		
	si CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva ?	DA		
	b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor ?	DA		
	c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile ?	DA		
	d) CA are implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti ?		NU	Nu e cazul
	A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie ale societatii ?		DA	

	Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?		DA	
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?	DA		
	A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot? Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	DA		
	A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui? Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA?	DA		
		DA		

<p>A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?</p> <p>A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?</p> <p>A.5.2. Procedura contine frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?</p> <p>A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ?</p> <p>A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu</p>		NU	Am cooperat timp de 12 luni cu un Consultant Autorizat (Prima Transaction) perioada in care aceasta cooperare a fost impusa de Bursa de Valori Bucuresti.
		NU	Nu e cazul
		NU	Nu e cazul
		NU	Nu e cazul

	Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?			
B. Sistemul de Control Intern	B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de CA ?		NU	Nu e cazul
	B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ? sau Prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?		NU	
		DA		
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica, prin care determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor CA ?	DA		
	C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a	DA		

	tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus ?			
D. Construind valoare prin relatia cu investitorii	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ?	DA		
	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp ?		NU	
	D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana ?	DA		
	Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ?		NU	Anumite informatii sunt traduse.
	Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include:			
	D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare ?	DA		

	<p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare ?</p>	DA	
	<p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ?</p>	DA	
	<p>D.1.4. Informatii cu privire la adunările generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale ?</p> <p>D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni ?</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker ?</p> <p>D.1.7. Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele</p>	DA	

	si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare ?			
	D.2. Societate are adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta ?		NU	Societatea va adopta o astfel de procedura.
	Principiile de politici de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?		NU	Cand se va adopta o astfel de procedura se va publica pe pagina de internet a societatii.
	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu ? Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor ? Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ? Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?	Partial		Societatea realizeaza anual BVC care este o prognoza pe termen scurt a directiilor de activitate a societatii si multe elemente din prognoza se includ in Raportul anual al administratorilor. Suplimentar societatea dezvolta si strategii pe termen mediu de 5 ani privind directia de dezvoltare a societatii in activitatile de constructii si reparatii nave. Aceste strategii sunt ulterior analizate si actualizate functie de evolutia principalilor indicatori specifici si de prognozele pietelor de transport in special la nivel global. Societatea are in vedere publicarea.
	D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?	DA		

	<p>D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ?</p> <p>Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?</p>	DA		
		DA		
	<p>D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an ?</p> <p>Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice ?</p>		NU	Societatea programeaza astfel de intalniri la cerere.
				In cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate se vor publica pe site-ul societatii.

Presedinte Consiliul de Administratie
Ec. Dumitrita Bosinceanu



SANTIERUL NAVAL CONSTANTANTA SA
Reg. No: J / 13 / 3515 / 1991 VAT number : RO1879871
Registered and paid –up capital : 162 494 260 lei
Constanta Shipyard
1. Incinta Port Phone : +40241505500
900900 Constanta Fax : +40241611651
Romania E-mail : office@snc.ro



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR afereant exercitiului financiar incheiat la 31.12.2021

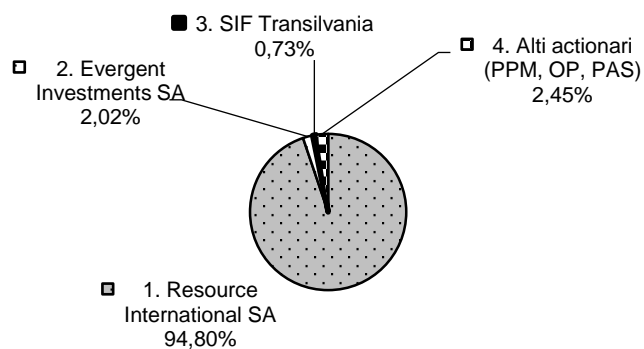
CAPITOLUL I

INFORMATII DESPRE STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Societatea Santierul Naval Constanta S.A. are ca obiect principal de activitate constructia de nave si structuri plutitoare - cod CAEN 3011.

Structura capitalului social se prezinta la 31.12.2021 astfel: capitalul social subscris si varsat este de 162.494.260 lei, impartit in 64.997.704 de actiuni si repartizat dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	ACTIONAR	CAPITAL SOCIAL	NR. ACTIUNI	%
1.	Resource International SA	154.042.397,50	61.616.959	94,7986%
2.	Evergent Investments SA	3.277.252,50	1.310.901	2,0169%
3.	SIF Transilvania	1.179.012,50	471.605	0,7256%
4.	Alti actionari (PPM, OP, PAS)	3.995.597,50	1.598.239	2,4589%
	TOTAL	162.494.260,00	64.997.704	100%



Societatea Santierul Naval Constanta S.A. este o societate admisa la tranzactionare in cadrul Sistemului Alternativ de Tranzactionare administrat de BVB, Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS - AeRo, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Actiuni (Decizia nr. 267/08.04.2015 emisa de Bursa de Valori Bucuresti), actiunile emise de Santierul Naval Constanta S.A. avand urmatoarele caracteristici:

- Tip: nominative, dematerializate, liber transferabile, platite integral, evidentiata prin inscriere in cont, din aceeasi clasa;
- Numar: 64.997.704;
- Valoare nominala: 2,5 lei;
- Simbol: SNC

In anul 2021 nu s-au inregistrat modificari in structura capitalului social.

Titluri de participare:

a) SNC SHIP DESIGN S.R.L. CONSTANTA

- numar parti sociale: 10.000
- valoare nominala: 10
- cota detinuta: 100%

CAPITOLUL II

INFORMATII DESPRE ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA SOCIETATII SI SCHIMBARILE INTERVENITE IN CURSUL ANULUI 2021

Organul suprem de conducere al Societatii este Adunarea Generala a Actionarilor.

Societatea este administrata de catre Consiliul de Administratie, format din 3 membri, a carui componenta la 31 Decembrie 2021 este urmatoarea:

Presedinte : ec.	BOSINCEANU DUMITRITA
Membru : ing.	RUSEN RADU CATALIN
Membru : ing.	BOSINCEANU ANDREI

D-na Bosinceanu Dumitruta - Presedinte Consiliul de Administratie - realeasa pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr. 3 din 22.12.2020.

D-l Rusen Radu-Catalin - Membru Consiliul de Administratie - reales pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr.3 din 22.12.2020.

D-l Bosinceanu Andrei - Membru Consiliul de Administratie - reales pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr.3 din 22.12.2020.

In temeiul prevederilor Legii nr. 31/1990, privind societatile comerciale si ale art. 19 din Statutul societatii, Consiliul de Administratie deleaga o parte din atributiile de conducere ale societatii unui numar de 8 directori cu contract de mandat.

Componenta Comitetului Director la 31 Decembrie 2021 asa cum rezulta din aplicarea deciziilor Consiliului de administratie este urmatoarea:

1.	Rusen Radu-Catalin	- Director General
2.	Teodosescu Victor	- Director General Adjunct
3.	Calin Corneliu	- Director Productie
4.	Stoian Nicolae	- Director HSEQ
5.	Putinei Violeta Magdalena	- Director Resurse Umane
6.	Vasile Deniz	- Director Economic.
7.	Grigorescu Laurentiu	- Director Adjunct Productie.
8.	Putinei Sorinel	- Director Tehnic-Planificare.

CAPITOLUL III

RESPECTAREA PRECIZARILOR PRIVIND INCHEIEREA EXERCITIULUI FINANCIAR LA 31.12.2021

Avand in vedere prevederile art. 10 alin. (4) din **Hotararea Guvernului nr. 34/2009** privind organizarea si functionarea Ministerului Finantelor Publice, cu modificarile si completarile ulterioare, in temeiul prevederilor art. 4, art. 28, art. 36 alin. (3), art. 37 si art. 44 din **Legea contabilitatii nr. 82/1991**, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, în baza **Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1.802/2014**, cu modificarile si completarile ulterioare, ministrul finanțelor publice emite **Ordinul nr. 85 din 26 ianuarie 2022**, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, nr. 100 din 01 februarie 2022, privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice, precum si pentru modificarea si completarea unor reglementări contabile.

Sunt reflectate fidel, sub toate aspectele, pozitia financiara a Societatii Santierul Naval Constanta S.A. la 31.12.2021 precum si rezultatul operatiunilor sale, fluxurile de numerar si evolutia patrimoniului pentru anul incheiat.

CAPITOLUL IV

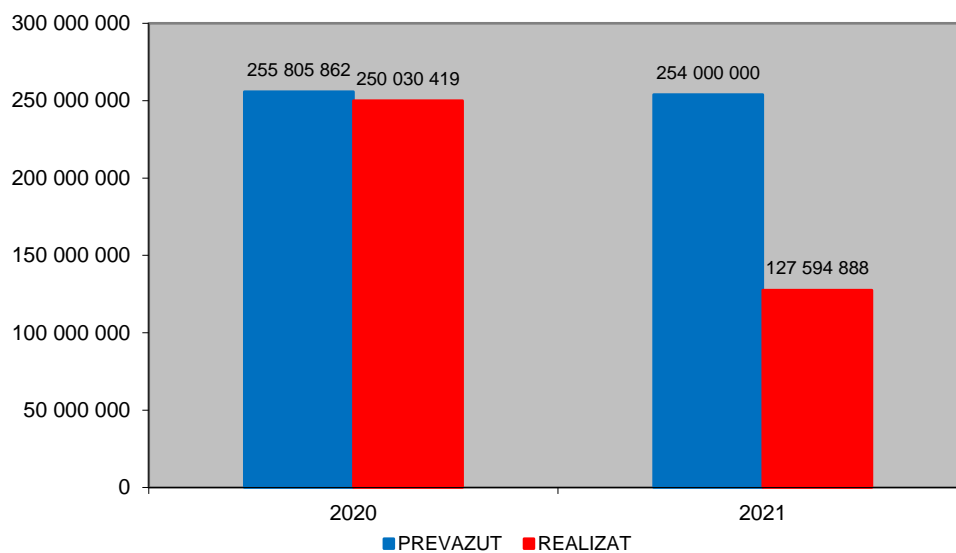
ANALIZA INDEPLINIRII INDICATORILOR DE PRODUCTIE

In cursul anului 2021 s-a realizat o cifra de afaceri in suma de 127.594.888 lei, reprezentand 50% din prevederile bugetare in suma de 254.000.000 lei.

Pe principalele activitati, **cifra de afaceri** se structureaza astfel:

Cifra de afaceri	UM	Realizat 2021
TOTAL	LEI	127.594.888
Constructii noi (extern)	LEI	-
Reparatii nave, din care :	LEI	112.587.870
- la intern	LEI	20.146.495
- la extern	LEI	92.441.375
Diverse	LEI	15.007.018

Cifra de afaceri 2020-2021



LEI

Indicatori (LEI)	31.12.2020		31.12.2021	
	Prevazut	Realizat	Prevazut	Realizat
CIFRA DE AFACERI	255.805.862	250.030.419	254.000.000	127.594.888

Raportind productia marfa la numarul mediu de personal pe parcursul anului 2021 s-a inregistrat o productivitate a muncii dupa cum urmeaza :

Indicatori	UM	Prevederi BVC	Realizat 2021	%
Productia marfa	LEI	246.956.135	205.147.147	83,07%
Nr. mediu personal, din care :	Pers.	1.285	1.158	90,10%
-personal SNC		985	860	87,31%
-personal SUBCONTRACTORI		300	298	99,33%
Productivitatea muncii	LEI/Pers	192.184	177.156	92,18%

Structura productiei, pe ultimii doi ani si pe principalele tipuri de activitati este prezentata in tabelul de mai jos:

Productia vanduta & Productia in curs (LEI)	2020	%	2021	%
Constructii Noi	130.544.724	52%	76.763.656	38%
Reparatii Nave	110.852.550	45%	113.376.473	55%
Diverse	8.633.146	3%	15.007.018	7%
TOTAL	250.030.420	100%	205.147.147	100%

Analiza elementelor principale de venituri si cheltuieli ce compun "Contul de Profit si Pierdere".

LEI

Indicatori	31.12.2020	31.12.2021
I. VENITURI TOTALE din care :	241.253.527	210.875.503
Venituri din <i>exploatare</i> din care :	227.121.711	207.386.116
- cifra de afaceri	250.030.419	127.594.888
- productia in curs de executie	-39.285.698	77.552.259
Venituri <i>financiare</i>	14.131.816	3.489.387
II. CHELTUIELI TOTALE din care :	238.869.604	219.096.353
Cheltuieli de <i>exploatare</i> din care :	230.843.463	211.337.596
a) Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	86.951.518	56.693.636
- % in venituri totale	36,04%	26,88%
b) Cheltuieli cu energia si apa	8.721.236	7.008.543
- % in venituri totale	3,61%	3,32%
c) Cheltuieli cu personalul	66.504.820	59.468.236
- % in venituri totale	27,57%	28,20%
d) Cheltuieli amortizare	6.839.123	6.171.346
- % in venituri totale	2,83%	2,93%
e) Cheltuieli privind prestatiile de servicii	52.879.925	39.831.728
- % in venituri totale	21,92%	18,89%
f) Cheltuieli cu impozite si taxe	3.338.943	3.305.226
- % in venituri totale	1,38%	1,57%
Cheltuieli <i>financiare</i>	8.026.141	7.758.757
III. REZULTATUL BRUT din care :	2.383.923	-8.220.850
-din <i>exploatare</i>	-3.721.752	-3.951.480
-financiar	6.105.675	-4.269.370
Impozit pe profit	0	534.070
IV. REZULTATUL NET	2.383.923	-8.754.920

Veniturile financiare in suma de 3.489.387 lei, au in componenta diferente de curs valutar (in procent de 99.99%), dobanzi si alte venituri financiare.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cheltuielile totale au scăzut cu 9%, structura evoluția cheltuielilor aratând astfel :

- scăderea cheltuielilor materiale cu 45 %, variație datorată stadiului de finalizare a navei 591
- scăderea cheltuielilor cu amortizarea cu 10 % ;
- scăderea cheltuielilor cu prestațiile de servicii cu 20 % ;
- scăderea cheltuielilor financiare cu 3 %.

Analizând în structura cheltuielile de exploatare se constată următoarele:

- cheltuielile cu materia primă și consumabilele, dețin o pondere importantă în totalul cheltuielilor de exploatare 27%, datorită sumelor înregistrate pe cele două proiecte de construcții noi proiectul 591 care se va livra în trim I 2022 și proiectul 592 aflat într-un stadiu de realizare de 10,83% la 31.12.2021.
- cheltuielile cu energia electrică și apă dețin o pondere de 3.5%.
- cheltuielile cu personalul o pondere de 28 %.

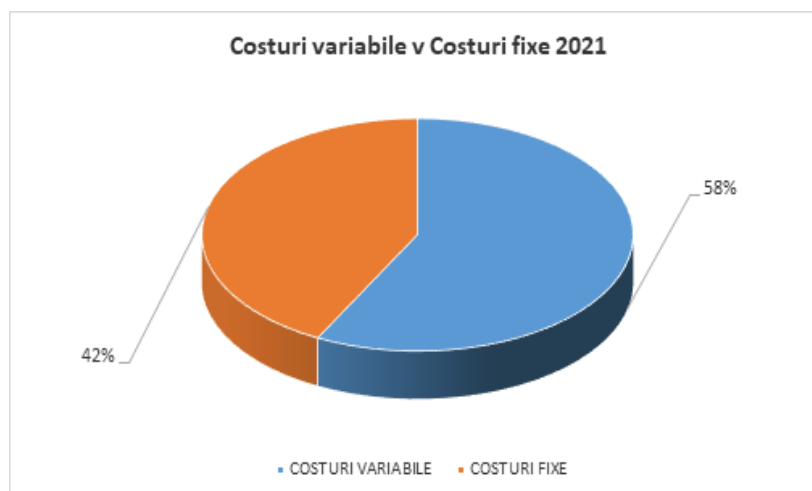
Cheltuieli financiare sunt reprezentate de:

- dobânda aferentă creditelor bancare aferente proiectelor de construcții nave 591, 592, a liniei de credit aferentă activității de reparații și contractelor de leasing financiar de la Unicredit Leasing;
- cheltuieli din diferențe de curs valutar, reprezentând un procent de 93 % din totalul cheltuielilor financiare.

Analizând totalul cheltuielilor pe cele două componente: cheltuieli fixe și cheltuieli variabile (cheltuieli aferente contractelor de reparații și construcții) rezultă că 52% îl reprezintă cheltuielile variabile.

În consecință, această categorie de cheltuieli sunt o prioritate pentru administratori și directorii executivi prin politicile de control al costurilor.

COSTURI TOTALE (LEI)	2021
COSTURI VARIABILE	99 240 203
COSTURI FIXE	72 960 633



Analiza rezultatului brut:

A. Rezultatul din exploatare indica la 31.12.2021 o pierdere de 3.951.480 lei.

Cauze identificate:

Constituirea de ajustari financiare pentru proiectele cu ciclu lung de fabricatie, ca urmare a depasirii bugetelor alocate pentru materiile prime, echipamentele navale, tabla navala, profile bulb, teava si alte elemente de otel, cheltuielile de transport, energia electrica, gazele industriale.

Lantul de aprovizionare la nivel mondial a suferit datorita provocarilor legate de pandemia COVID-19. Intarzierile in livrari si in unele cazuri intreruperea productiei a obligat managementul societatii sa identifice solutii alternative, mai costisitoare financiar. Identificam turbulentele lantului de aprovizionare ca fiind cea mai mare amenintare la adresa cresterii sustenabile a activitatilor societatii.

Managementul trebuie sa gestioneze lanturile de aprovizionare in mod diferit pentru a asigura continuitatea afacerii si cresterea in viitor. La doi ani de la pademie, lanturile de aprovizionare continua sa se prabuseasca si sa se destrame. In fiecare zi apar stiri despre porturi sufocate, containere de transport maritim lipsa, tarife record de transport si alte probleme care provoaca perturbari care nu au fost antecalulate si avute in vedere in analiza initiala de cheltuieli.

Dinamica cresterea orei medii a condus la depasirea cheltuielilor bugetate cu munca vie. Piata fortei de munca stabileste politica societatii in ce priveste salariile tarifare, primele, indemnizatiile, sporurile, eventual cheltuieli de transport, cazare, masa etc. Datorita relatiei dintre cererea si oferta fortei de munca specializate in activitati de santier naval, managementul societatii a fost obligat sa-si asume cheltuieli cu munca vie peste angajamentele din contractele individuale si contractul colectiv de munca.

Fara identificarea de solutii pentru mentinerea fortei de munca specializate societatea nu-si poate continua activitatea. Managementul societatii a depus eforturi in identificarea personalului specializat atat pe piata fortei de munca din Romania cat si pe pietele fortei de munca din alte state unde nivelul salarial este compatibil cu piata fortei de munca din tara noastra.

Fluctuatia fortei de munca specifica santierelor navale, ne obliga sa angajam permanent forta de munca care trecand printr-o perioada de acomodare si de tranzitie la nivele superioare de performanta, conduce la depasiri de bugete, astfel la proiectul Hull 591 s-a inregistrat o depasire a bugetului cu 103.131 ore manopera, dar cu toate acestea s-a realizat o scadere cu 15% fata de consumul orar la nava precedenta, ceea ce demonstreaza o imbunatatire substantiala, tendinta pentru care vom face eforturi sa fie mentinuta la navele urmatoare.

Societatea administreaza si exploateaza un patrimoniu complex, desfasurat pe o suprafata de 75 ha, compus din docuri, constructii, instalatii tehnice si utilaje. Costurile cu aceste active imobilizate sunt semnificative. Dintre acestea, doar amortizarea inregistrata in anul 2021 este in valoare de 6.171.346 lei.

B. Rezultatul financiar pierdere, in suma de 4.269.370 lei, urmare a reevaluarii conturilor de disponibilitati in valuta, a liniei de credit pentru activitatea de reparatii si constructii precum si a furnizorilor si clientilor externi.

CAPITOLUL V

ANALIZA SITUATIEI PATRIMONIALE A SOCIETATII LA 31.12.2021

Societatea isi desfasoara activitatea in urmatoarul amplasament: Incinta Port nr. 1 Constanta, pe o suprafata de teren de 741.139 mp, proprietatea societatii.

Operatiunile economice derulate ca urmare a activitatilor desfasurate au fost inregistrate in evidenta contabila a societatii in conformitate cu legislatia in vigoare, la data de 31 decembrie 2021, in situatia patrimoniala a societatii fiind inregistrat un ACTIV TOTAL de 327.039.487 lei si un PASIV TOTAL de 327.039.487 lei.

Elemente de bilant :

- LEI -

Indicatori	31/12/2020	31/12/2021	%
0	1	2	3=2/1
I. TOTAL ACTIV din care :	273 919 388	327 039 487	119.39%
a) Active imobilizate	98 868 525	95 880 068	96.98%
- Imobilizari necorporale	141 325	0	0.00%
- Imobilizari corporale	98 622 205	95 767 452	97.11%
- Imobilizari financiare	104 995	112 616	107.26%
b) Active circulante	174 766 881	230 702 236	132.01%
<i>Stocuri</i>	123 206 761	172 249 614	139.81%
- % in total activ	44.98%	52.67%	117.10%
<i>Creante</i>	23 584 348	16 100 672	68.27%
- % in total activ	8.61%	4.92%	57.18%
<i>Casa, conturi in banci, investitii financiare</i>	27 975 772	42 351 950	151.39%
- % in total activ	10.21%	12.95%	126.80%
c) Cheltuieli in avans	283 982	457 183	160.99%
I. TOTAL PASIV din care :	273 919 388	327 039 487	119.39%
a) Capitaluri proprii din care :	116 608 367	107 853 447	92.49%
- Capital social	162 494 260	162 494 260	100.00%
b) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5 564 727	2 288 811	41.13%
c) Venituri in avans	0	0	0.00%
d) Datorii totale din care:	151 746 294	216 897 229	142.93%
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	151 742 676	208 155 829	137.18%
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	3 618	8 741 400	241608.62%
e) Patrimoniul public			

In anul 2021, s-a inregistrat o crestere a valorii activelor totale cu 19% fata de anul trecut, in special la nivelul activelor circulante cu 31%.

S-au implementat cu succes solutii care vizau atat cresterea operativitatii incasarii creantelor fara a afecta politica fata de clienti, precum si esalonarea echilibrata si degajata a scadentelor obligatiilor de plata ale societatii.

Dintre activele circulante, valoarea creantelor a scazut fata de anul trecut cu 40%.

Numerarul si alte echivalente de numerar detin la data de 31.12.2021 o pondere de aprox. 14% din totalul activelor circulante si inregistreaza o crestere de cca 51% fata de anul precedent.

Datoriile totale precum si cele ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an au inregistrat o crestere de 37% fata de anul trecut.

Daca la 31.12.2020 capitalurile proprii aveau o valoare de 116.608.367 lei, ca urmare a pierderii inregistrate la 31.12.2021 valoarea acestora a scazut la 107.853.447 lei.

Structura imobilizarilor corporale, la valoarea de inventar, se prezinta la 31.12.2021 astfel:

- LEI -

Valoare de intrare	Sold la	Valoarea bruta		Sold la
	1 Ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	31 Decembrie 2021
Terenuri	32.480.505	-	-	32.480.505
Constructii	48.268.269	-	-	48.268.269
Instalatii tehnice, mijloace de transport	83.937.201	694.770	413.907	84.218.064
Mobilier si aparatura birotica	1.303.420	-	5.138	1.298.282
Imobilizari in curs	1.953.901	3.142.607	694.771	4.401.737
Avansuri pentru imobilizari corporale	0	32.661	0	32.661
Total	167.943.296	3.877.660	1.113.816	170.699.518

Valoarea mijloacelor fixe **intrate** in patrimoniu in anul 2021 este de **694.770 lei** astfel:

categoria II.1	665.434 lei
-puneri in functiune	665.435 lei
categoria II.2	29.336 lei
-puneri in functiune	29.336 lei

Valoarea mijloacelor fixe **iesite** din patrimoniu in anul 2021 este **419.045 lei** astfel :

categoria II.1 (echipamente)	203.764 lei
categoria II.2 (aparate)	8.888 lei
categoria II.3 (auto)	201.256 lei
categoria III (mobilier)	5.137 lei

La 31.12.2021 in evidenta contabila se inregistreaza mijloace fixe cu o valoare de inventar de 166.265.120 lei, din care amortizarea reprezinta 74.932.066 lei, valoarea ramasa fiind de 91.333.054 lei si imobilizari in curs in valoare de 4.401.737 lei.

Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale se calculeaza dupa metoda liniara incepand din luna urmatoare celei punerii in functiune, pe durata de viata utila estimata la momentul punerii in functiune. Duratele de viata utila corespund duratelor fiscale prevazute conform Legii nr. 15 / 1994 cu modificarile si completarile ulterioare si conform Hotararii Guvernului nr. 2139 / 2004.

Creante

La data de 31.12.2021 societatea a evidenciat in cadrul creantelor un sold de 16.100.672 lei.

Clientii incerti insumeaza la 31.12.2021: 496.110 lei.

Societatea are constituit un provizion pentru creantele neincasate in termenii contractuali.

Situatia datoriilor societatii:

Avansuri incasate in contul comenzilor

La sfarsitul anului 2021, soldul avansurilor incasate este in suma de 98.961.264 lei din care :

- Pentru activitatea de constructii nave : 22.526.471 \$, echivalent 93.635.287 lei ce se vor inchide in proportie de 80% odata cu livrarea navei 591 in trim I 2022 si diferenta in cursul anului 2023 odata cu livrarea navei 592 ;
- Pentru activitatea de reparatii nave : 1.079.532 EUR, echivalent 5.243.864 lei ce se vor inchide odata cu finalizarea reparatiilor navelor respectiv pe parcursul anului 2022.

Credite bancare

La data de 31.12.2021 soldul imprumuturilor este 80.625.355 lei.

Societatea are in derulare doua facilitati de finantare de proiect pentru activitatea de constructii noi cu banci de prim rang din Romania in conditii financiare favorabile. Facilitatile au fost acordate cu garantii de proiect : cesionare venituri, ipoteca pe nava in constructie, pe stocurile de materiale si echipamente aferente proiectelor, cesionarea asigurarii, etc.

De asemenea, societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent. Facilitatea a fost prelungita pana la 30.11.2022

Situatia furnizorilor

La 31.12.2021 soldul furnizorilor era de 12.518.819 lei, din care:

- furnizori de materii prime si materiale = 3.614.949 lei
- furnizori de prestari servicii = 5.964.292 lei
- furnizori externi = 2.907.643 lei
- altii = 31.935 lei

Pe parcursul anului 2021 societatea a efectuat platile catre furnizori la termenul de scadenta in scris in contracte/comenzi fara a inregistra restante semnificative fata de furnizori, prioritate avand subcontractorii si furnizorii de utilitati.

Datorii catre bugetele de stat

In perioada analizata societatea a respectat si a achitat in totalitate obligatiile catre toti creditorii bugetari.

La data raportarii Santierul Naval Constanta nu inregistreaza datorii restante la bugetul de stat si bugetul local.

Societatea, pe fondul efectelor produse de pandemie, a solicitat esalonarea la plata a obligatiilor bugetare aferente lunilor aprilie si mai 2021, replata acestora se face lunar , urmand a se finaliza la data de 15.06.2022.

CAPITOLUL VI

ANALIZA SITUATIEI COMERCIALE A SOCIETATII

In anul 2021, Santierul Naval Constanta a implinit 129 de ani de existenta neintrerupta, scriind astfel o pagina de istorie atat pe plan regional cat si pe plan national.

A. In ce priveste activitatea de **constructii nave**, eforturile in cadrul societatii s-au concentrat pe finalizarea proiectul Hull 591, care poarta numele M/T Antares a carui livrare este in luna martie 2022. Pe parcursul anului 2021 au continuat lucrarile de constructie la nava Hull 592 intr-un ritm mai lent, Societatea concentrandu-se pe activitatea de reparatii. Stadiu fizic de realizarea la nava Hull 592 este la 31.12.2021 de 10.83%.

B. In domeniul **reparatiilor de nave** pentru 2021 veniturile au fost in suma de aprox 22,945,000 Euro, realizand o crestere de peste 6% fata de prevederile bugetare, pe fondul unei prime jumatai de an mai lente in activitatea de reparatii, cu precadere in primele 2 luni, ca urmare a diminuarii generale a activitatilor cauzata de efectele pandemiei asupra economiei globale. In a doua jumatae a anului ritmul a fost mai rapid, societatea realizand in semestrul 2 cca. 65% din cifra anuala de afaceri din activitatea de reparatii.

In 2021, Santierul Naval Constanta a finalizat **52 de proiecte** in domeniul reparatiilor de nave, 43 dintre ele fiind la extern si 9 la intern,

În baza contractelor de tip Fleet/Frame Agreement semnate, au fost reparate 13 nave pe parcursul anului 2021, ceea ce reprezintă 20% din totalul de 52 nave. Venituri semnificative s-au inregistrat la urmatoarele proiecte de reparatii, modernizari si conversii nave:

▪ NS MIRCEA	3.310.069 EUR
▪ GSP BIGFOOT 3	2.976.382 EUR
▪ STAMOS	1.962.373 EUR
▪ MSC DON GIOVANNI	1.477.013 EUR
▪ RIVERA	1.401.219 EUR
▪ SANAR 7	1.326.161 EUR
▪ HISTRIA PERLA	1.096.810 EUR

Societatea a avut lucrari de reparatii extinse si modernizari pentru dotarea Fortelor Navale Romane.

CAPITOLUL VII

CONTROLUL INTERN

Controlul intern reprezintă ansamblul politicilor și procedurilor concepute și implementate de către administratori și conducerea executivă a societății, în vederea furnizării unei asigurări rezonabile pentru:

- atingerea obiectivelor societății într-un mod economic, eficient și eficace;
- respectarea regulilor externe, a politicilor și regulilor managementului;
- protejarea bunurilor și a informațiilor;
- prevenirea și depistarea fraudelor și greșelilor;
- asigurarea calității înregistrărilor contabile;
- producerea în timp util de informații de încredere, referitoare la segmentul financiar și de management.

Activitățile controlului intern desfășurate în cadrul SNC SA sunt:

- controlul administrativ intern – control ierarhic ce se exercită de către persoane cu funcții de conducere asupra compartimentelor și persoanelor din subordine, aceasta constituie atribuție de serviciu și se exercită permanent.

Precizăm faptul că toate documentele care stau la baza înregistrărilor în contabilitate poartă viza de control financiar prezentiv al persoanelor cu funcții de conducere, nominalizate pentru a efectua acest tip de control.

- controlul financiar contabil, care vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informațiilor contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații conforme cu exigențele legale.

În acest sens societatea are la dispoziție un manual de politici contabile și procedurile de lucru de aplicarea a acestui manual, toate având la bază un program informatic integrat performant.

Societatea a beneficiat de consultanța fiscală a **BDO TAX** în vederea întocmirii Dosarului Preturilor de Transfer pentru anul 2021, în baza actului adițional nr 1 la contractului cu numărul 5553/2020.

Prin această acțiune, societatea respectă prevederile Ordinului Președintelui ANAF nr 442/2016, privind Dosarului Preturilor de Transfer.

În anul 2021 s-a prelungit prin actul adițional nr 1 derularea contractului de prestări servicii nr. 5554/2020 și a fost semnat un nou contract nr.5816/30.06.2021 semnat cu **PricewaterhouseCoopers** pentru efectuarea **auditului intern**.

Auditul statutar al societății în anul 2021 a fost asigurat de firma **DELOITTE AUDIT SRL** în baza contractului de servicii numărul 5635/2020.

Suma totală plătită auditorilor și consultantilor în anul 2021 este de 206.911 lei .

CAPITOLUL VIII

MANAGEMENTUL RISCULUI

Avand in vedere specificul activitatii SNC, principalele riscuri la care este supusa societatea precum si politicile acesteia sunt detaliate mai jos.

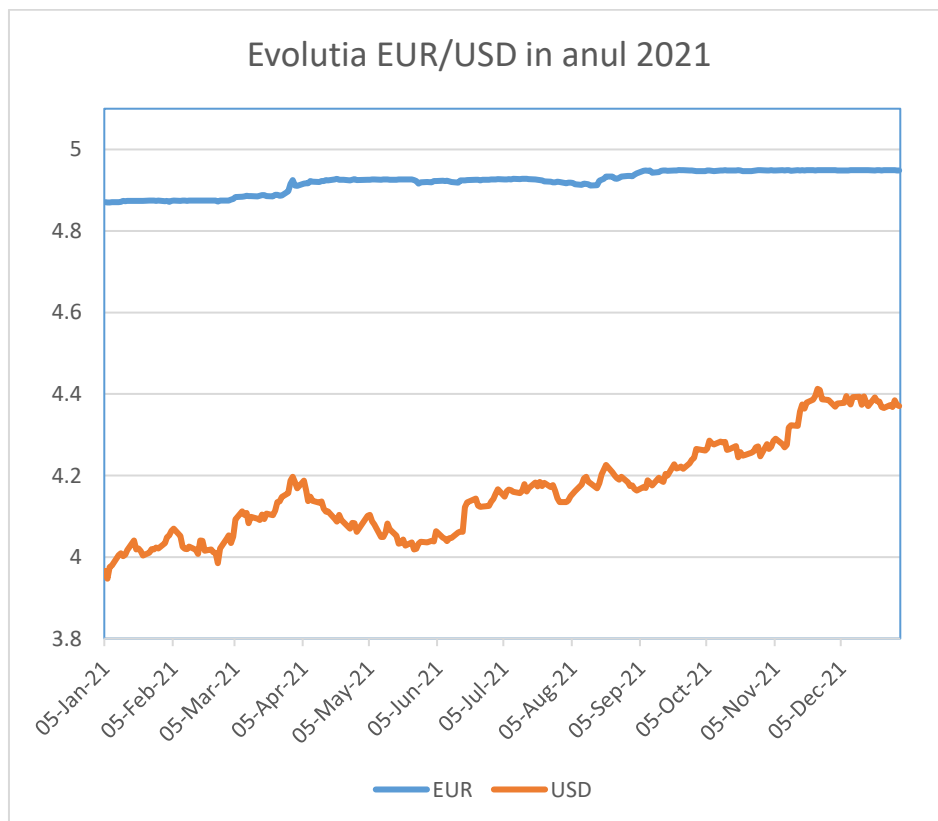
(i) Riscul valutar

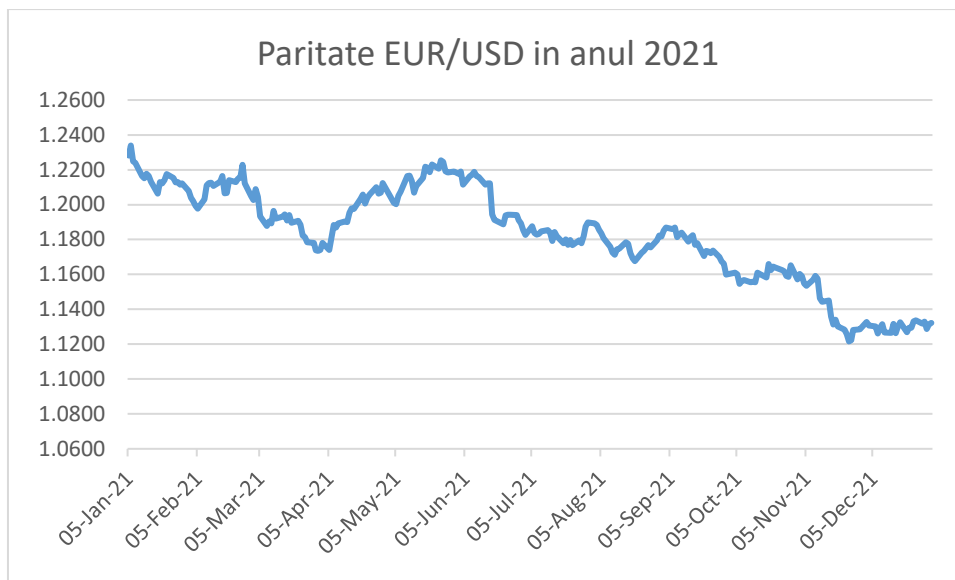
Societatea isi desfasoara activitatea in Romania, intr-un mediu in general cu risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate in lei.

Strategia de reducere a expunerii SNC la riscului valutar a avut doua componente: evolutia cursurilor de schimb EUR/LEU si USD/LEU, precum si evolutia raportului EUR/USD.

Avand in vedere volatilitatea si evolutia putin previzibila in special a cursului EUR/USD, aceasta reprezinta un risc prin faptul ca pretul navelor noi este stabilit in dolari americani conform standardului de piata, iar o mare parte a pachetului de echipamente si material au preturi stabilite in euro. In acest sens, la nivelul contractului incheiat intre SNC si Tangent Marine S.A., partile au agreat sa suporte in proportie de 50%, fiecare parte contractuala, diferenta rezultata daca paritatea iese din intervalul 1.00 – 1.20.

Mai mult decat atat societatea a stabilit o strategie de hedging "intern" prin faptul ca activitatea de reparatii la extern este ofertata in moneda EUR si activitatea de constructii nave in USD . Astfel societatea poate realiza schimburi valutare (inchiderea pozitiilor valutare) folosind disponibilitatile existente in conturile curente ale santierului sau chiar intre proiecte denumite in valute diferite, evitandu-se astfel plata spread-urilor pentru tranzactiile efectuate prin trezoreriile bancilor.





Nivelul cursului de schimb EUR/LEU in 2021 a favorizat societatea in conditiile in care santierul este net vanzator de EUR din activitatea de reparatii. Astfel, in conditiile unei devalorizari constante a leului in aceasta perioada. EURO a inregistrat un curs mediu de 4.9204 lei, cu 1,02% mai mare decat cursul mediu din 2021. Evolutia cursului a fost relativ liniara pe parcursul anului.

Valoarea medie a dolarului a fost de 4.1604 lei dar in ultimele zile ale anului 2021 a crescut semnificativ inregistrand valoarea maxima de 4.4127 pe 24.11.2021., evolutie favorabila pentru proiectele de constructii noi a caror moneda contractuala este USD.

(ii) Riscul de piata

Factorii care influențează activitatea participanților pe piața de reparatii si constructii nave sunt:

1. Pentru activitatea de construcții nave:

- Volumul marfurilor transportate la nivel global, precum si nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime, cu specificul fiecărui sector;
- mărimea flotei mondiale si profilul de varsta al acesteia raportat la fiecare segment de piață și respectiv mărimea de navă;
- fluctuațiile înregistrate în raportul Preț de achiziție al navelor noi / Cost total de producție;
- fluctuațiile materiilor prime de bază, precum: oțelul, petrolul, materiale neferoase, etc.;
- accesul la finantare pentru plasarea de comenzi de nave noi; pe fondul pierderilor suferite de banci implicate in activitatea de shipping, acestia si-au restrans volumele alocate si finanteaza numai catre clientii de prim rang cu un istoric foarte bun in relatia cu bancile respective;
- Subventiile directe sau indirecte acordate de guvernele statelor China si Coreea santierelor navale.

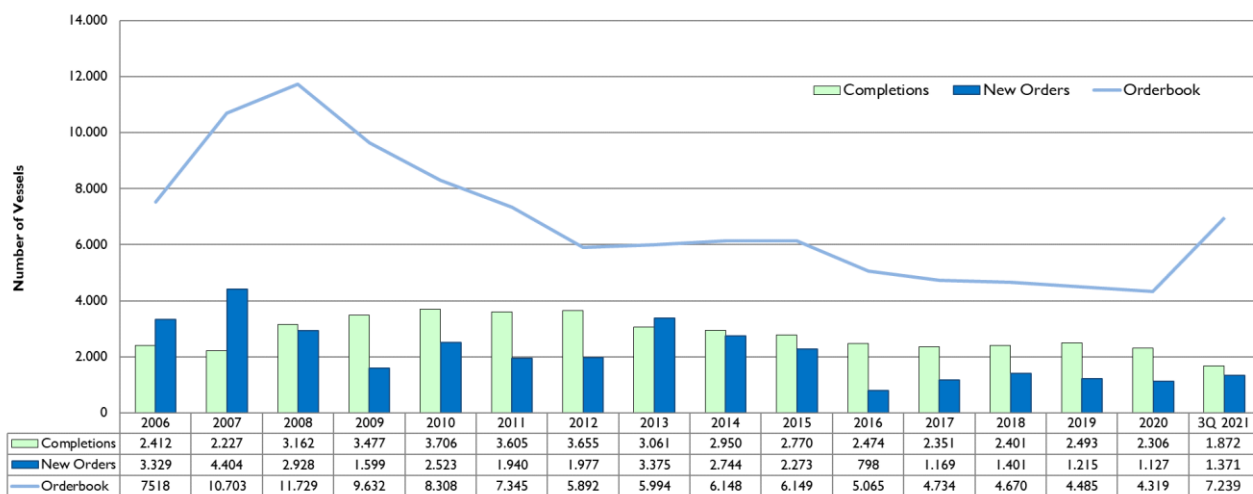
2. Pentru activitatea de reparații nave:

- nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime;
- varsta medie a flotei mondiale, avand in vedere ca odata cu cresterea vechimii unei nave cresc si necesarul de lucrari de reparatii si in consecinta, costurile de reparatii;
- introducerea de reguli noi de către IMO, care impun lucrări majore la bordul navelor pentru a implementa aceste reguli;
- concurența la nivel regional;

- pozitia geografica a santierelor navale, fata de zonele de trading.

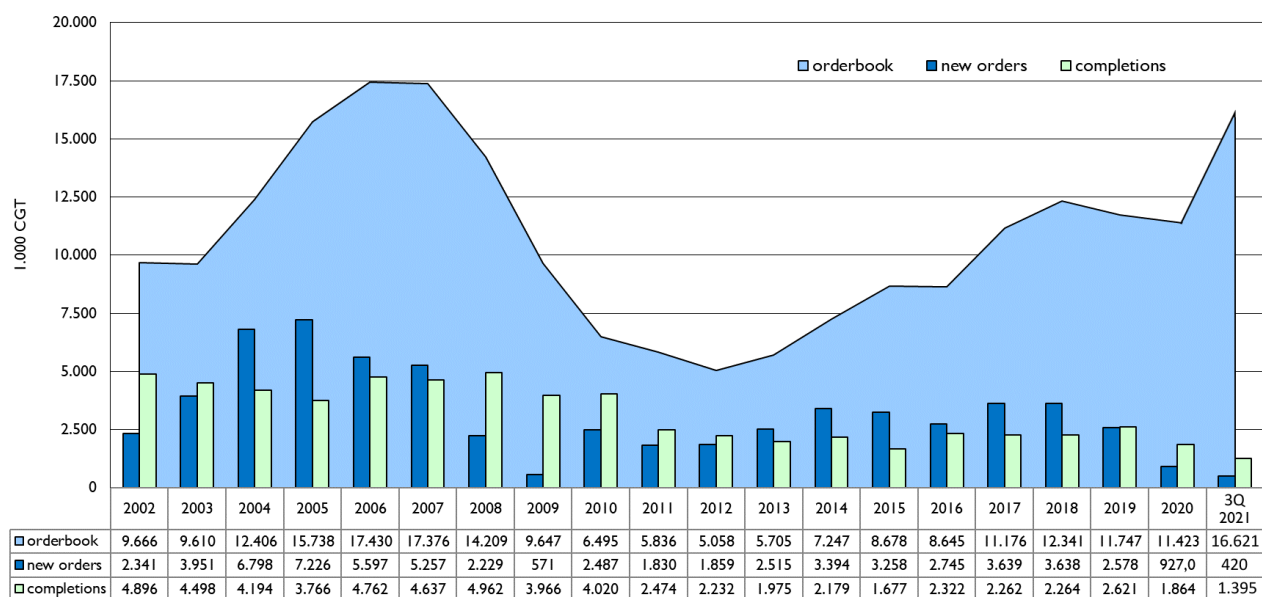
Piata constructiilor de nave a inregistrat un reviriment mai ales ca urmare a cresterii pretului de transport containere s-au plasat un numar mare de comenzi nave noi port container in Far East, acolo unde guvernele Chinei si respectiv Coreei de Sud sprijina in mod masiv industria de constructii nave cu subsidii si facilitati de finantare.

Global Commercial Shipbuilding Activity in Number of Vessels



In zona Uniunii Europene la care adaugam Marea Britanie si Norvegia nu s-a inregistrat aceeasi evolutie, volumul comenzilor noi a fost mult mai scazut decat anul anterior, 2020, pe fondul cresterii costurilor la materiale si energie care au afectat aceasta piata si pentru care guvernele nu au gasit metode de contracare.

EU27 + UK & Norway, Commercial Shipbuilding Activity in CGT



Santierul Naval Constanta avand in portofoliu comenzi de nave noi, respectiv proiectele 591 si 592 aflate in constructie, a putut sa-si continue activitatea , avand acoperit un front de lucru pentru 2022 si parte din 2023. In vederea diminuarii impactului rezultat din cresterea costurilor, societatea a decis sa decaleze termenul de livrare al navei Hull 592 pentru a da timp pietelor sa se calmeze si deasemenea a negociat cu armatorul navei o compensare a costurilor de achizitie tabla si profile de pana la 2.5 milioane USD.

In activitatea de reparatii nave s-au inregistrat anumite mutatii datorita pandemiei de COVID-19, armatorii reducand volumul cheltuielilor pentru reparatiile traditionale, dar apropierea scadentei datei de intrare in vigoare a obligativitatii modernizari navelor si anume instalare echipamentelor de tratare apa balast si respectiv scrubbere de tratare a gazelor de evacuare iau determinat pe acestia sa se alinieze la noile cerinte astfel incat volumul de nave pentru instalat aceste instalatii a crescut. Datorita bunului renume al societatii, al relatiilor stranse cu o serie de armatori care ne sunt parteneri traditionali, dupa un inceput mai dificil societatea a recuperat in trimestrele 3 si 4, reusind sa realizeze volumul de reparatii planificat.

In raport cu situatia generata de conflictul militar din Ucraina, activitatea societatii se desfasoara in parametrii normali astfel

- Procesele de aprovizionare cu materiale necesare activitatilor de reparatii nave si constructii noi se desfasoara in regim normal, fluxurile de materiale fiind in proportie de 100% contractate cu producatori si furnizori locali din Romania si/sau Europa ; mentionam ca originea acestor materiale (in mod special tabla, profile grele, profile usoare, teava, inox , etc) fiind cu preponderenta de la producatori din Romania, Turcia, alte state Europene si respectiv China si Coreea de Sud.
- Activitatea de reparatii si retrofitting nave in anul 2022 se bazeaza in continuare intr-o buna masura pe Clienti traditionali cu si fara contracte de fleet agreement, care sunt companii armatoare in mod special din bazinul grecesc precum Thenamaris Shipmanagement, Avin International, TMS Tankers, Danaos , Ionic Shipmanagement, Marine Trust, Chartworld s.a.m.d. dar si din alte zone de shipping precum Cipru, Italia, Germania si Olanda.
- Nu in ultimul rand este de punctat si cresterea traficului de nave in mod special pe portul Constanta, ca urmare a redirectionarii unor fluxuri de marfuri si rute de nave datorita situatiei existente in prezent in tara vecina Ucraina ; din perspectiva SNC un trafic portuar mai intens va genera mai multe oportunitati de colaborare pentru proiecte de reparatii nave, fiind bine stiut faptul ca multi armatori decid locatia de reparatie ca fiind in proximitatea portului de descarcare final sau in apropierea unei oportunitati de incarcare a navei dupa iesirea din santier.

(iii) Riscul de lichiditate si al fluxului de numerar

Pe parcursul anului 2021 s-a continuat asigurarea finantarii activitatii curente a SNC si in acest sens:

- ✓ Pentru activitatea de reparatii nave a fost prelungita pentru o perioada de un an facilitatea de credit pe descoperit de cont (overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garantie bancara si deschidere de acreditive in valoare de 3.000.000 EUR la Raiffeisen Bank;
- ✓ Activitatea de constructii nave a fost sustinuta din:
 - avansurile incasate de la armatori;
 - credite de finantare pe proiect acordate de doua banci comerciale:
 - Raiffesen Bank pentru finantarea proiectului 591
 - CEC Bank pentru finantarea proiectului 592;
 - Credit de 3.000.000 \$ pentru finantarea capitalului de lucru de la actionarul majoritar.

(iv) Riscul de rata a dobanzii

Avand in vedere proiectele de constructii noi si de reparatii nave, in derulare pe parcursul anului 2021, societatea are contracte de finantare cu banci comerciale din Romania cu marje, negociate, fixe toata durata desfasurarii contractelor de finantare, singura componenta variabila fiind doar rata dobanzii de referinta a pietei monetare interbancare.

Si in cazul contractelor de leasing referitoare la innoirea parcului auto al SNC s-a optat pentru varianta unei dobanzi fixe pe toata durata celor 5 ani ai contractului, acestea incheindu-se la inceputul anului 2022.

CAPITOLUL IX

SITUATIA LITIGIILOR PE ROL LA 31 DECEMBRIE 2021

Pe parcursul anului 2020 s-au solutionat sau sunt in curs de solutionare urmatoarele cauze :

- 16 de cauze legate de « obligatia de a face » deschise de fosti angajati care solicita eliberarea unor adeverinte de venituri;
- 2 cauze reprezentand « actiuni in revendicare » din partea unei firme subcontractante;
- 3 cauze legate de societati aflate in procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauza in care societatea a solicitat despagubiri din indemnizatie de asigurare conform polita de asigurare;
- 2 cauze in care societatea a solicitat anulare proceselor-verbale de contraventie
- 1 cauza legata de un accident de munca din anul 2014 solutionata fara implicarea societatii;
- 1 cauza ce are ca obiect masuri si exceptii dispuse de judecator in camera preliminara.

Avand in vedere situatia litigiilor in derulare, societatea a constituit o garantie cu ipoteca teren Agiea suplimentar provizioanelor deja existente iar pentru dosarele cu obiect "obligatia de a face" si "anulare act administrativ" nu este cazul.

CAPITOLUL X

ACTIVITATEA DE INVESTITII

Programul de investitii pentru anul 2021 a fost structurat pe sapte (7) capitole, dupa cum urmeaza :

Cap.	Denumire	Buget (EUR)	Realizat (EUR)
A	Investitii in IT hardware & software	140.000	9.931
B	Reparatii si modernizari docuri plutitoare si uscate	521.200	493.218
C	Achizitii echipamente de productie	581.600	171.088
D	Modernizari echipamente pentru productie	175.000	0
E	Modernizari / reparatii cladiri	105.000	0
F	Achizitii mijloace de transport / ridicat	233.000	0
G	Investitii in infrastructura	198.200	0
TOTAL REALIZAT		1.954.000	674.237

In conditiile pandemiei de COVID-19, in vederea mentinerii unor disponibilitati financiare pentru acoperirea unor situatii urgente, s-a decis ca orice angajament investitional sa se faca numai cu acordul Consiliului de Administratie astfel ca din Programul de investitii aprobat s-au demarat numai acele obiective strict necesare realizarii obiectului principal de activitate.

CAPITOLUL XI

RAPORTARE NONFINANCIARA

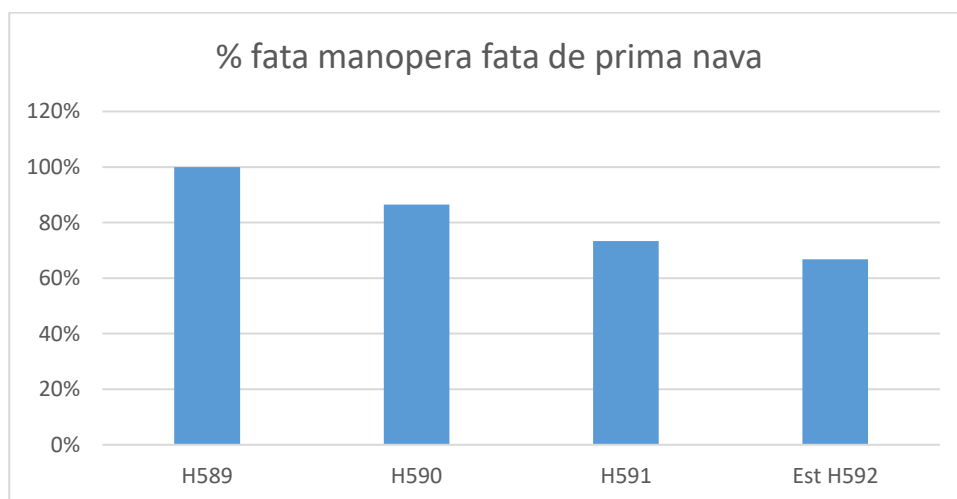
Aspecte legate de activitatea comerciala in domeniul constructiilor noi:

Societatea are in momentul de fata procesul de fabricatie inca o nava din seria EcoMaxMR1, proiectul 592 a carui livrare este programata pentru trimestrul 4 / 2023 asigurand astfel un front de lucru pentru activitatea de constructii noi. De asemenea alte doua nave optionale ar putea fi contractate in perioada urmatoare.

Coroborat cu faptul ca proiectul EcoMaxMR1 construit de SNC se bucura de aprecieri din partea navlositorilor, caracteristicile comerciale punand-o in topul preferintelor, s-ar putea intruni circumstantele favorabile pentru ca in viitor SNC sa contracteze un numar mai mare din aceasta serie de nave moderne.

Asa cum am mentionat, in derularea activitatii de constructii nave cel mai important aspect urmarite de societate este legat de cresterea productivitatii muncii care este masurata prin reducerea orelor de manopera in realizarea proiectelor.

Astfel in realizarea primelor trei nave din seria EcoMaxMR1 s-a obtinut o reducere semnificativa a acestor ore de manopera asa cum rezulta din graficul de mai jos:



Informare privind derularea Procedurii de achiziție publică „Corvetă Multifuncțională”

In vederea diminuarii riscului de piata legat de constructia navelor comerciale, societatea a decis sa-si diversifice activitatea, astfel ca in anul 2018 a intrat in asociere cu Naval Group S.A. Franta pentru a participa la Procedura specifica de atribuire a Acordului cadru pentru furnizarea produsului "Corveta Multifunctionala".

Pe data de 02 iulie 2019, oferta înaintată de Șantierul Naval Constanța S.A. împreună cu Naval Group S.A. a fost declarată câștigătoare.

Reprezentanții desemnați ai Șantierului Naval Constanța, alături de partenerii francezi, au participat la numeroase runde de discuții cu reprezentanții statului român, în vederea finalizării formei contractuale ce urmează a fi semnată de părți, prin asigurarea unui echilibru contractual, în condiții reciproc avantajoase.

În anul 2021, s-au derulat numeroase intalniri intre parti pentru negocierea clauzelor contractuale, mare parte fiind solutionate . La data prezentului raport au ramas in discutie si agreere trei articole din pachetul de articole negociabile din contractul cu Autoritatea.

Şantierul Naval Constanţa continua să depună eforturile necesare pentru realizarea obiectului procedurii de achiziţie, cu respectarea condiţiilor care să garanteze că programul strategic de înzestrare se va derula în condiţii reciproc avantajoase.

Aspecte legate de activitatea comerciala in domeniul reparatiilor si modernizarilor de nave:

In activitatea de reparaţii nave, asa cum am mai mentionat, dupa o prima jumatate de an mai lenta in activitatea de reparatii ca urmare a efectelor pandemiei de COVID-19 in 2021 si deciziei armatorilor de a amana acolo unde a fost posibil intrarea in reparatii, societatea a recuperat in a doua jumatate a anului, realizand in semestrul 2 veniturile bugetate pentru anul 2021.

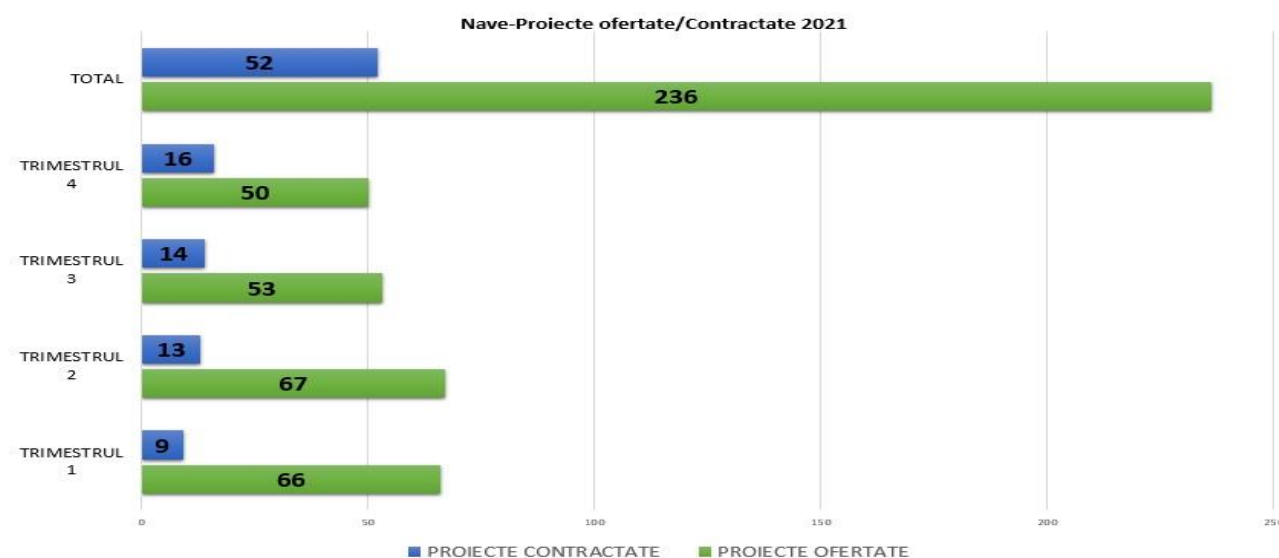
Activitatea de reparatii se bazeaza pe:

- ✓ Mentinerea unor clientii traditionali : pe perioada anului 2021 au fost semnate contracte cadru cu armatori importanti din Grecia si Romania .

Astfel , din totalul veniturilor realizate din activitatea de reparatii peste 22.5% au fost in baza *acestor contracte cadru semnate* .



- ✓ Derularea unei campanii agresive de ofertare in vederea atragerii unui numar cat mai mare de proiecte, astfel in anul 2021 au fost oferitate 236 de proiecte de reparatii si au fost semnate un numar de 52 de contracte:



- ✓ Dezvoltarea segmentului de retrofitting pentru instalarea sistemelor de tratare apa balast a fost de asemenea o prioritate, dar perspectiva instalarii de sisteme de tip scrubber pt tratarea gazelor de evacuare a scazut urmare crizei din domeniu shipping-ului.

Ca un element de diversificare a activitatii, **societatea s-a mentinut ca principalul colaborator al Fortelor Navale Romane in derularea programului de reparatii si modernizari a flotei existente de nave militare maritime.**

In anul 2021 a fost derulat proiectul NS Mircea in Santierul Naval Constanta, la bordul navei executandu-se reparatii si modernizari in volum extins cu precadere la nivelul arboradei navei, proiectul fiind finalizat si nava predata catre Beneficiar in luna Decembrie 2021.



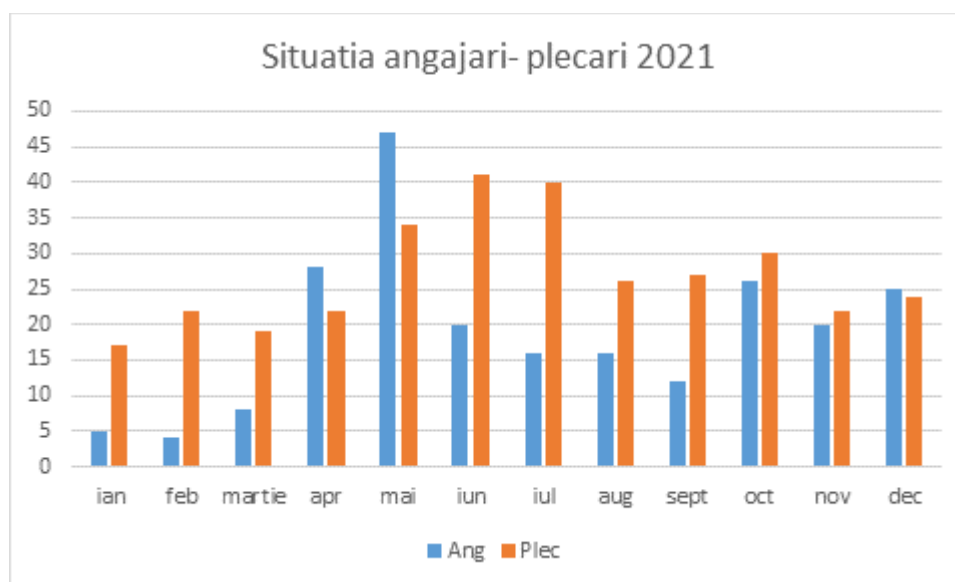
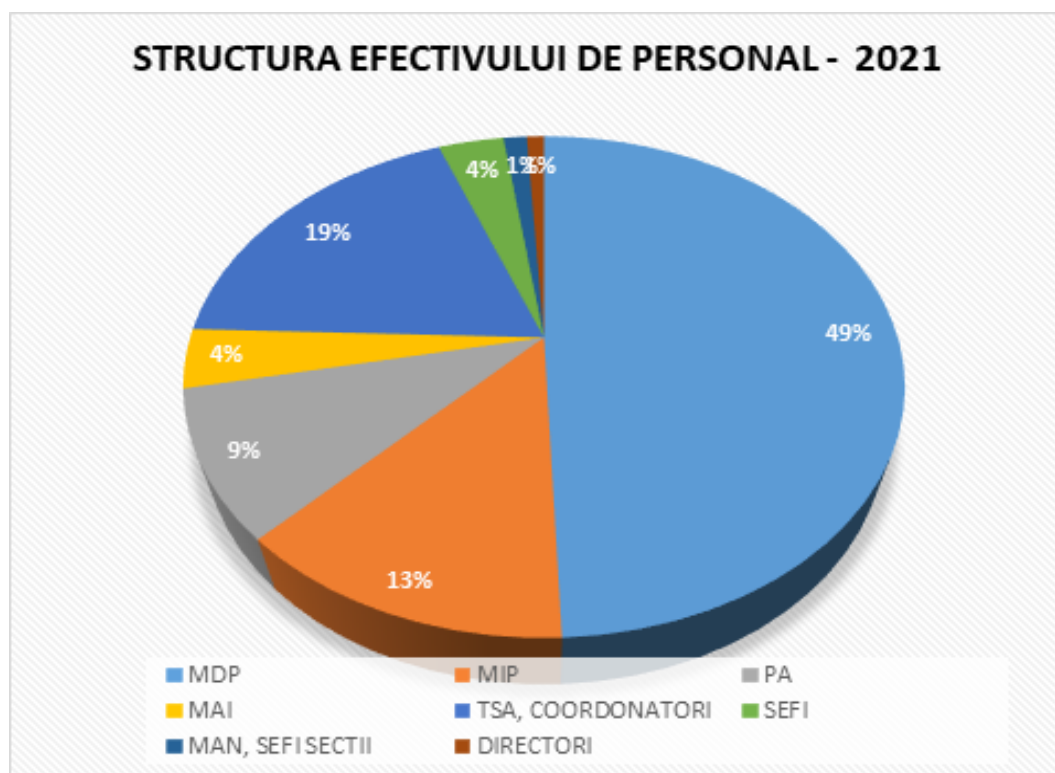
Aspecte privind politicile societatii in domeniul resurselor umane :

Politica SANTIERULUI NAVAL CONSTANTA SA in privinta dezvoltarii resurselor umane are drept scop:

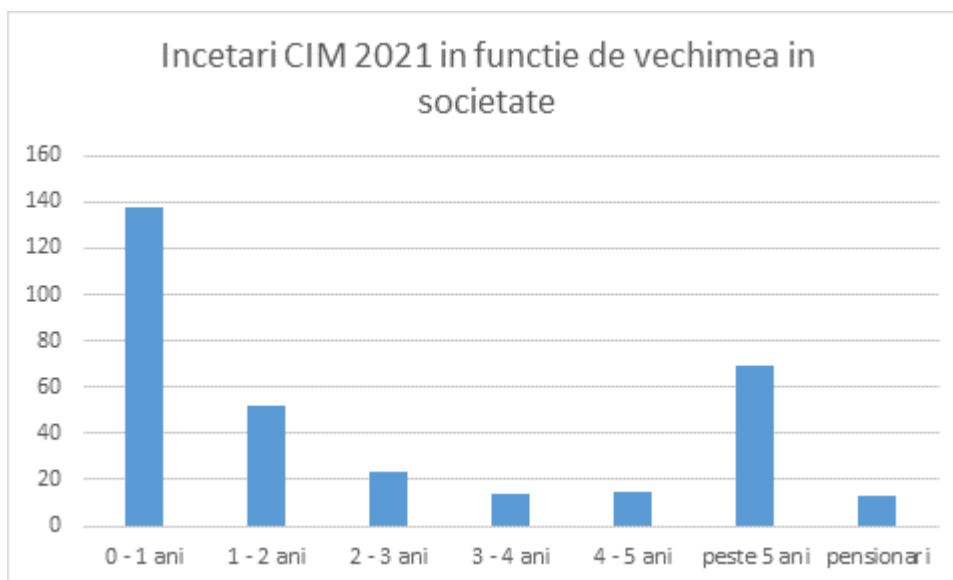
- sa asigure ca personalul desemnat sa presteze activitati sau servicii in cadrul SANTIERULUI NAVAL CONSTANTA are calificarea , aptitudinile, cunostintele de specialitate si competentele necesare pentru cresterea productivitatii si eficientei ;
- sa identifice necesitatile si formele de pregatire ale personalului, sa elaboreze programe de formare profesionala adecvate in concordanta cu atuurile culturii organizationale;
- sa dezvolte un management al recompenselor pentru ai incuraja pe cei cu performante deosebite si pentru a raspunde asteptarilor grupurilor de munca;
- dezvoltarea de catre sefii structurilor organizatorice, folosind principii si programe de mentorat, a unor echipe bine pregatite si flexibile, echipe capabile de a se adapta la un mediu dinamic, in continua schimbare;

Pe parcursul anului 2021 societatea s-a confruntat cu o fluctuatie semnificativa de personal cu toate eforturile facute pentru stabilizarea acestuia.

Personalul SNC la data de 31.12.2021 a fost de 818 salariați, cu un număr mediu anual de 860 salariați, în următoarea structură:



Totusi se observa ca circa 50% din personalul plecat o reprezinta personalul aflat in primul an de activitate in societate, ca urmare a neadaptarii la realitatile specifice activitatii de santier.



In conformitate cu planul de masuri adoptat de societate privind asigurarea sectoarelor de productie cu forta de munca calificata si in structura impusa de Programul de Activitate al societatii, Departamentul de Resurse Umane a desfasurat o paleta larga de actiuni pentru recrutarea si selectia candidatilor potriviti.

De asemenea s-au aprobat o serie de facilitati legate de asigurarea transportului, cazarii si formarii profesionale ce vor fi acordate noilor angajati in vederea imbunatatirii adaptarii acestora la conditiile specifice de santier.

Relatiile cu partenerul social reprezentat de Sindicatul Liber al Navalistilor s-au derulat intr-o stransa colaborare. In luna martie 2021 s-a semnat noul Contract Colectiv de Munca valabil pentru perioada 2021-2023.

Codul etic si de conduita profesionala

Codul Etic și de Conduită Profesională al Șantierului Naval Conștanta SA este aplicabil, în măsura în care se referă la obligațiile și responsabilitățile individuale ale salariaților societății inclusiv celor care lucrează cu contract individual de muncă cu timp parțial sau cu contract individual de muncă pe durată determinate și a celor cu contract de mandat. Este responsabilitatea fiecărui angajat să respecte legile și practicile specifice, aplicabile sectorului respectiv sau care sunt prevăzute de procedurile și politicile specifice domeniului său de activitate.

Nicio persoana cu atribuțiuni de conducere nu este autorizată să încurajeze un angajat la comiterea unei fapte lipsite de etică sau ilegale. Niciun angajat nu poate justifica o asemenea faptă, susținând că a fost încurajat la comiterea acesteia de către o persoană aflată într-o funcție superioară.

Relațiile pe care le avem cu clienții și alte terțe părți sunt critice pentru reputația noastră și calitatea serviciilor noastre. Toate acțiunile noastre în cadrul acestor relații vor urmări să dezvolte și să protejeze reputația și valoarea noastră.

Este responsabilitatea noastră de a ne angaja numai în afaceri echitabile și oneste, de a folosi practici în concordanță cu legea, de a exclude implicarea în afaceri oneroase, astfel incat sa nu existe percepții negative privind onestitatea personalului si activitatilor societatii.

Cadouri si avantaje materiale

Relațiile pe care le avem cu clienții și alte terțe părți sunt critice pentru reputația noastră și pentru calitatea produselor/ serviciilor noastre. De aceea limbajul folosit și acțiunile întreprinse de fiecare dintre noi trebuie să conducă la creșterea și protejarea reputației noastre.

Este responsabilitatea noastră de a ne angaja numai în afaceri echitabile și oneste, de a folosi practici in concordanță cu legea și de a evita implicarea în afaceri oneroase și de a evita dezvoltarea unei percepții nedrepte privind onestitatea afacerilor noastre.

Conducerii si salariatilor li se interzice sa accepte sau sa ofere cadouri, comisoane, avantaje materiale sau divertisment, care ar putea, în orice fel, să influențeze, sau sa para a influenta deciziile de afaceri în favoarea furnizorului sau a destinatarului.

Societatea detine o cutie postala in care se pot depune sesizari anonime si nu numai cu privire la anumite aspecte observate pe teritoriul societatii.

Aspecte de calitate, mediu, securitate si sanatate ocupationala:

In vederea indeplinirii obiectivelor comerciale, Santierul Naval Constanta SA isi desfasoara activitatea intr-un Sistem de Management Integrat: Calitate, Mediu, Securitate si Sanatate in Munca, certificat de organismul de certificare DNV.

Pentru atingerea obiectivelor organizatiei si imbunatatirea performantei in calitatea produselor si serviciilor oferite, SMI al SNC SA urmareste:

- Orientarea catre CLIENT si monitorizarea satisfactiei clientilor si partilor interesate, prin furnizarea de produse si servicii de calitate;
- Conformarea cu cerintele legislatiei nationale, europene si internationale in domeniul constructiilor si reparatiilor de nave, ale standardelor de referinta, ale normelor si regulilor specifice;

In 2021 au avut loc in Santierul Naval Constanta S.A urmatoarele audituri:

4) Auditul de terta parte de supraveghere a Sistemului de Management Integrat al SNC SA desfasurat in 2021 in perioada **15.03.2021 - 18.03.2021**, efectuat de catre DNV-GL Certification in conformitate cu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018.

Echipa DNV formata dintr-un auditor onsite si doi auditori remote (la distanta), pe platforma MICROSOFT TEAMS, conform Planului de Audit DNV GL 2021:

- a auditat **22 de activitati** solicitand dovezi prezentate cu promptitudine de auditati;
- a efectuat un tur al societatii;
- a identificat **3 neconformitati si 3 observatii**;

5) Auditul intern al SMI al SNC SA 2021, desfasurat de echipa de audit a Dep. HSEQ alcatuita din Sef CQA, Coordonator SIPP, Coordonator Gr. Mediu si auditorii mediu, incepand cu 25.10.2021, conform **Planului de Audit PA-01-2021** emis in **15.10.2021** si-a propus urmatoarele obiective;

Cele **16 Rapoarte de audit intern**, pe anul 2021 emise de Echipa de audit dupa analiza raspunsurilor si dovezilor atasate de auditati cuprind :

- **6 neconformitati**,
- **64 observatii**,
- **68 oportunitati**,

au fost postate pe INTRANET, langa Chestionarele de Audit cu raspunsurile si dovezile atasate.

Graficul cu neconformitatile, observatiile si oportunitatile Auditului intern 2021 al SMI al SNC SA, pe fiecare Departament, Compartiment, si Sectie este in atasament (Anexa 1).

Planurile de masuri, postate pe Intranet, langa Rapoarte si Chestionare, sunt completate de auditati cu corectii, actiuni corective/ masuri si date de realizare.

Auditul de supraveghere al SMI al SNC SA, al DNV, din perioada 01-03.03.2022, combinat On site-Remote, pe platforma MICROSOFT TEAMS, va putea utiliza dovezile postate pe Intranet, in cadrul Auditului intern 2021.

6) In decursul anului 2021, Compartimentul QA a elaborat si revizuit documente SMI, proceduri de proces si operationale proprii ale CQA si a asigurat suport departamentelor, compartimentelor, pentru revizuirea/ intocmirea procedurilor si instructiunilor care documenteaza procesele de baza ale SMI al SNC SA:

- 6 proceduri de proces,
- 15 proceduri operationale,
- 2 instructiuni,
- Planul calitatii NB 592
- Contextul organizatiei SNC SA, ed.1, rev.4, sunt cuprinse in lista din atasament (Anexa 2).

Aspecte privind politica societatii in domeniul Sanatatii ocupationale si securitatii muncii

Prin politicile in domeniul sanatatii ocupationale si ale securitatii in munca societatea si-a stabilit urmatoarele obiective:

- Angajamentul asumat al leadershipului pentru eficacitatea si imbunatatirea continua a SMI;
- Implicarea personalului competent, constientizat, imputernicit si pe deplin angajat, la toate nivelurile, in vederea cresterii performantei SMI;
- Asigurarea conditiilor de lucru sigure si sanatoase propriilor angajati, furnizorilor de servicii, clientilor, altor parti interesate;
- Asigurarea cadrului de consultare si implicare a lucratorilor, a reprezentantilor lucratorilor, de dialog si schimb de idei;
- Incurajarea raportarii situatiilor periculoase de catre toti angajatii, analiza acestora si implementarea masurilor in vederea reducerii incidentelor cu consecinte pentru sanatate si bunuri;
- Eliminarea/ reducerea riscurilor si pericolelor operatiunilor si activitatilor desfasurate de angajati prin elaborarea planurilor de actiune si instructiunilor de lucru;

Societatea si-a imbunatatit semnificativ indicatorii de performanta in acest domeniu prin masuri proactive si prin constientizarea salariatilor in ceea ce priveste respectarea procedurilor specifice. Societatea nu a inregistrat nici un accident de munca grav, soldat cu deces sau cu invaliditate.

Activitatea de prevenire si protectie desfasurata in baza Planului propriu de activitate si a graficelor de control lunare a cuprins:

- Instruirea unui numar de 333 persoane, din care 233 angajati si 100 persoane aflate in practica (elevi);
- Controale zilnice pe obiectivele repartizate si raportarea deficientelor pe Intranet la Divizia HSEQ;
- Identificarea pericolelor si reevaluarea riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala si includerea masurilor in Planul de Prevenire si Protectie;
- Participarea la inspectarea navelor care au intrat in reparatii, in conformitate cu procedurile in vigoare;
- Efectuarea masuratori explozimetrice pe locurile de munca, la solicitarea dispecerilor, in baza carora au fost eliberate permise de lucru cu foc;
- Emiterea permiselor de prima intrare in spatiile inchise la navele aflate in reparatii;
- Intocmirea a 14 Rapoarte de Actiuni Preventive/Corective, pe linie de securitate si sanatate in munca cu propuneri de masuri si termene de realizare;
- Intocmirea Proceselor verbale in urma controalelor la sectii/ateliere si inaintarea acestora factorilor responsabili;
- Intocmirea de 67 informari privind abaterile constatate in domeniul securitatii muncii pe locurile de munca, propunand masuri si termene de realizare;
- Efectuarea de controale inopinate la consumul de bauturi alcoolice in timpul programului de lucru

Toti indicatorii specifici legat de numarul de incidente, frecventa acestora, zile de concediu medical ca si severitatea acestor accidente s-au aflat pe un trend descrescator, inregistrand o evolutie favorabila.

Aspecte privind politica societatii in domeniul protectia mediului

Prin politica adoptata societatea si-a stabilit in domeniul protectiei mediului urmatoarele obiective:

- Protectia mediului si prevenirea poluarii mediului prin reducerea si/ sau eliminarea impacturilor semnificative rezultate din activitatile, procesele sau serviciile realizate de organizatie, imbunatatirea continua a performantelor de mediu;
- Adaptarea activitatilor la utilizarea durabila a resurselor, atenuarea schimbarilor climatice, protectia biodiversitatii si a ecosistemelor;

Societatea isi desfasoara activitatea de constructii si reparatii nave, valorificare deseuri metalice rezultate din activitatea proprie, tratarea si acoperirea metalelor, conform autorizatiei de mediu nr. 309/ 20.07.2010, revizuita in data de 25.03.2019, emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Constanta.

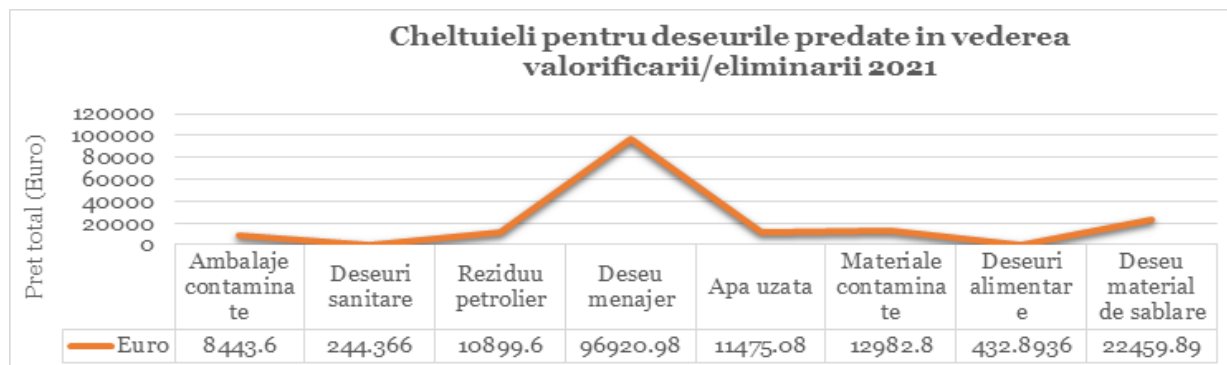
A fost emisa o noua **Autorizatie de Gospodarire** a apelor nr.15 din 16.02.2022 valabila pana la data de 28.02.2025.

Santierul Naval Constanta SA a fost inspectat / controlat in anul 2021 de catre **GNM – Garda Nationala de Mediu- Comisariatul Judetean Constanta**:

- Control in urma unei sesizari – Nota de constatare Nr.88 din 07.01.2021
- Control anuntat Fond de Mediu – Nota de constatare Nr.1167 din 23.02.2021
- Control tematic SEVESO (ISU, GNM) - Raport de inspectie Nr.111/04.11.2021

Masurile dispuse de catre autoritati in urma controalelor mentionate, au fost indeplinite in termenul stabilit. Societatea nu a inregistrat pe parcusul anului 2021 poluari accidentale majore iar obiectivele si tintele de mediu din programele de management din anul 2021, au fost indeplinite.

Societatea desfasoara un control atent al respectarii obiectivelor de mediu , punand un accent deosebit pe colectarea si eliminarea deseurilor in conditiile legii.



CAPITOLUL XII

A. HOTARARI AGA adoptate in 2021

- a) Prin Hotararea AGOA nr. 1 din data de 27.04.2021 - au fost aprobate:
- a.1. Aprobarea situatiilor financiar-contabile anuale incheiate la 31 decembrie 2020, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului Auditorului financiar pentru anul 2020.
 - a.2. Aprobarea repartizarii profitului net in valoare de 2.383.923 lei, fara distribuire de dividende, respectiv:
 - rezerva legală in valoare de 119.196 lei;
 - acoperire pierdere contabilă din anii precedenti, în valoare de 2.264.727 lei.
 - a.3. Descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.
 - a.4. Aprobarea politicii de remunerare pentru Administratori si Directori Executivi ai societatii.
- b) Prin Hotararea AGOA nr. 2 din data de 22.12.2021 - au fost aprobate:
- b.1. Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si a programului de investitii pentru anul 2022.
 - b.2. Aprobarea imputernicirii Consiliului de Administratie de a aproba modificari privind structura programului de investitii pe perioada exercitiului financiar 2022, in functie de necesitatile societatii si in limitele bugetului aprobat de catre AGA si cu raportare in prima Adunare Generala a Actionarilor.

B. DECIZII CA adoptate in 2021

In anul 2021 Consiliul de Administratie a analizat problemele de fond ale societatii si a emis 204 decizii cu privire la urmatoarele aspecte dar fara a ne limita doar la acestea:

- bugete de venituri si cheltuieli;
- rezultate economico-financiare;
- contracte de achizitii materiale si echipamente;
- contracte de prestari servicii;
- amendamente la contracte de constructii de nave;
- politica de marketing si reparatii nave – politica de preturi si de discounturi;
- resurse-umane;

- activitate de subcontractori – aprobare contract cadru, tarife, repartitie lucrari;
- aprobarea situatiilor financiare la societatea unde SNC are calitatea de asociat;
- aprobare facilitati/modificari de termene la facilitatile de finantare semnate;
- aprobare polite de asigurare;
- evidenta mijloace fixe
- bugete suplimentare de ore manopera;
- diverse.

In cursul anului 2021 au avut loc doua evaluari: una semestriala si una anuala, ale consiliului de administratie sub conducerea presedintelui CA, care a analizat rezultatele financiare preliminate ale societatii, impreuna cu rezultatele din activitatea operationala pe principalele zone de activitate constructii noi, reparatii, realizarea bugetului de investitii, analiza cheltuielilor fixe si variabile ale societatii.

Consiliul de Administratie si-a insusit datele din Bilantul contabil, Contul de profit si pierdere pentru anul 2021, anexate la prezentul raport.

**Consiliul de Administratie supune spre aprobare
prezentul Raport**

Presedintele Consiliului de Administratie,

Dumitrița Bosînceanu

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Santierul Naval Constanta S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Santierul Naval Constanta S.A. („Societatea”), cu sediul social în Constanta, Incinta Port 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1879871, care bilanțul la data de 31 decembrie 2021 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 107.853.447 Lei
 - Pierderea neta a exercițiului financiar: 8.754.920 Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și la performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 a inclus o rezerva cu privire la provizionul în suma de 3.275.916 RON, reprezentând pierderea finală estimată aferentă contractelor cu clienții pentru construcția de nave în derulare. Valorile înregistrate la acea dată erau semnificativ diferite față de rezultatele finale realizate pentru proiecte similare deja finalizate de Societate. Aceste valori sunt determinate pe baza veniturilor și costurilor globale estimate a se înregistra pe durata proiectelor și ar trebui să reflecte cea mai bună estimare a rezultatelor finale aferente proiectelor în curs.

La 31 decembrie 2021 Societatea a reanalizat rezultatele estimate pentru aceste contracte cu clienții pentru construcția de nave și a înregistrat provizioane suplimentare, așa cum sunt prezentate în Nota 4. Noi nu am fost în măsură să evaluăm potențialele ajustări asupra contului de profit și pierdere și rezultatul reportat în situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, așa cum au rezultat din acest aspect.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Nu am identificat aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru, altele decât aspectul descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ana-Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de audit

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 9, Sector 1
București, România
06 aprilie 2022

ȘANTIERUL NAVAL CONSTANȚA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014,
cu modificările ulterioare**

**(ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
ȘI RAPORTUL ADMINISTRATORILOR)**

METODA INDIRECTA	2 020	2 021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
(Pierdere neta)/ Profit inainte de impozitare si elemente extraordinare	2.383.923	(8.220.851)
Ajustari pentru:		
Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	6.839.124	6.171.345
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	-1.755.649	34.541.855
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.578.406	(3.275.916)
Venituri din vanzarea activelor	-635	-
Venituri din subventii	-50.233	32.668
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-100	-36
Diferente de curs valutar, net	-7.200.065	3.718.855
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1.076.057	543.901
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	2.870.828	33.446.485
Scadere/(Crestere) creante comerciale si de alta natura	447.390	7.310.226
Scadere/(Crestere) stocuri	53.487.422	(83.519.371)
Scadere/(Crestere) datorii catre furnizori si de alta natura	-40.173.080	22.404.287
Numerar generat din/(utilizat in) exploatare	13.761.732	(53.804.858)
Dobanda platita	-1.076.057	(479.197)
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerarul net generat din/(utilizat in) activitati de exploatare	12.685.675	(20.837.570)
Achizitii de imobilizari	-983.448	(3.182.888)
Dobanzi incasate	100	36
Fluxul net de trezorerie generat din/(utilizat in) activitati de investitii	-983.348	(3.182.852)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Variatia creditelor bancare	-8.431.826	25.455.500
Variatie imprumut actionari	-	12.914.413
Plati aferente de leasing	-557.483	26.687
Fluxul net generat din/(utilizat in) activitati de finantare	-8.989.309	38.396.600
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	5.583.847	14.376.178
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	22.391.925	27.975.772
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	27.975.772	42.351.950

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 25.03.2022, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director Economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Repartizarea profitului	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 01.01.2020	162.494.260	34.841.429	4.943.316	-	6.897.988	(72.246.140)	(26.186.703)	110.744.150
Transfer rezerve reevaluare	-	3.480.294	-	-	-	-	-	3.480.294
Transfer rezerve	-	(956.740)	-	-	-	956.739	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	(26.186.703)	26.186.703	-
Reducere capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului	-	-	119.196	(119.196)	-	-	2.383.923	2.383.923
Sold la 31.12.2020	162.494.260	37.364.984	5.062.512	(119.196)	6.897.988	(97.476.104)	2.383.923	116.608.367

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 25.03.2022, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Repartizarea profitului	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 01.01.2021	162.494.260	37.364.984	5.062.512	(119.196)	6.897.988	(97.476.104)	2.383.923	116.608.367
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	(1.378.484)	-	-	-	1.378.484	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	119.196	-	2.264.727	(2.383.923)	-
Reducere capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	(8.754.920)	(8.754.920)
Sold la 31.12.2021	162.494.260	35.986.500	5.062.512	-	6.897.988	(93.832.893)	(8.754.920)	107.853.447

*) Detaliile explicative privind reevaluarea cladirilor se regasesc in Nota 2E.

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 25.03.2022, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA ENTITATEA RAPORTOARE

Santierul Naval Constanta S.A. ("Societatea") s-a infiintat in anul 1991, in temeiul Legii nr.15/1990 si a Legii nr. 31/1990 si in conformitate cu HG 1224/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J13/3515/1991, detinand certificatul de inregistrare fiscala – cod fiscal RO 1879871.

Sediul social al societatii este in Constanta, Incinta Port nr.1.

Societatea nu are inregistrate filiale in tara sau in strainatate.

Societatea tine evidentele contabile in lei si intocmeste situatiile financiare in conformitate cu Reglementarile contabile emise de catre Ministerul Finantelor Publice.

Obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "constructia de nave si structuri plutitoare" - cod CAEN 3011 -.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA este o societate admisa la tranzactionare in cadrul Sistemului Alternativ de Tranzactionare administrat de BVB, Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS - AeRo", Sectorul Titluri de Capital, Categoria Actiuni (Decizia nr.267/08.04.2015 emisa de Bursa de Valori Bucuresti), in cadrul Sectiunii Instrumente Financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Actiuni (Decizia nr.267/08.04.2015 emisa de Bursa de Valori Bucuresti), actiunile emise de Santierul Naval Constanta SA avand urmatoarele caracteristici:

- Tip: nominative, dematerializate, liber transferabile, platite integral, evidentiata prin inscriere in cont, din aceeasi clasa;
- Numar: 64.997.704;
- Valoare nominala: 2,5 lei;
- Simbol: SNC.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile ale Santierului Naval Constanta SA sunt prinse in Manualul de Politici Contabile care se afla la a IV-a revizie si cuprind, dar nu se limiteaza la acestea, principiile, regulile si practicile specifice aplicate de societatea noastra in legatura cu urmatoarele aspecte:

- recunoasterea veniturilor;
- recunoasterea si amortizarea activelor corporale si necorporale;
- capitalizarea costurilor indatorarii si a altor cheltuieli;
- contractele de constructii;
- instrumentele si investitiile financiare;
- operatiunile de leasing;
- stocurile;
- impozitele;
- provizioanele;
- conversia valutara si acoperirea riscului valutar;
- definirea numerarului si a echivalentelor de numerar;
- contabilitatea de gestiune;
- tranzactii cu parti afiliate.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A Bazele intocmirii situatiilor financiare

(1) Informatii generale

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile privind situatiile financiare anuale individuale aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României 1802/2014 ("OMF 1802").

OMF 1802 cere ca situatiile financiare sa fie intocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii 82/1991, republicata in M.O. nr. 454/18.06.2008, cu modificarile si completarile ulterioare; si
- Cerintele de prezentare prevazute de OMF 1802/ 2014.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014.

(2) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

(3) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

In trimestrul I al anului 2022 se va livra nava Hull 591 , avand la data de 31.12.2021 un stadiu de realizare de 95%. C Pe fluxul de productie se afla si nava Hull 592 , tanc de produse petroliere si chimice de 40,000 tdw al carui stadiu de realizare era de 11%, nava fiind planificata a se livra in trimestrul III 2023. In activitatea de reparatii contractele de fleet agreement si frame agreement semnate sau in curs de semnare, ca si numarul mare de solicitari de retrofitting la bordul navelor existente, respectiv instalare sisteme de tratare a apei de balast si a gazelor de ardere, ne dau garantia continuitatii activitatii SNC pe termen mediu si lung.

Societatea in asociere cu Naval Group S.A. din Franța a participat la Programul strategic de înzestrare „Corvetă Multifuncțională” derulat prin Ministerul Apararii Nationale ce prevede constructia a patru corvete si modernizarea a doua fregate, oferta depusa fiind declarata castigatoare.

Reprezentanții desemnați ai Șantierului Naval Constanța, alături de partenerii francezi, au participat la numeroase runde de discuții cu reprezentanții statului român, în vederea finalizării formei contractuale ce urmează a fi semnată de părți.

Șantierul Naval Constanța continua să depună eforturile necesare pentru realizarea obiectului procedurii de achiziție, cu respectarea condițiilor care să garanteze că programul strategic de înzestrare se va derula în condiții reciproc avantajoase.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

(3) Continuitatea activitatii (continuare)

Un alt motiv pentru care anticipam cresterea valorica a proiectelor de reparatii nave este cresterea varstei flotei mondiale; urmare a crizei accentuate pe segmentul constructiilor de nave noi pe toate tipurile de nave, se observa un proces de imbatranire a flotei cu consecinte directe in cresterea graduala a volumului lucrarilor de inlocuire otel si tratament tancuri de ballast;

Specificitatea activitatii de trading marfa pe zona Marea Neagra, cu accent pe traficul de nave tanc care sunt segmentul principal de nave pentru SNC si care de cele mai multe ori genereaza lucrari consistente pe mai toate tipurile de lucrari de reparatii;

Activitatea de reparatii nave va fi sustinuta atat din incasarea facturilor de reparatii, la termenele contractuale cat si de facilitatea de credit de descoperit de cont (overdraft) pe care SNC o are semnata cu Raiffeisen Bank. Facilitatea poate fi utilizata si pentru de emitere scrisori de garantie bancara si deschidere de acreditive.

In legatura cu situatia actuala generata de pandemia Covid-19, Societatea a luat masurile necesare pentru protectia angajatilor si pentru a asigura continuitatea activitatii in conditii normale, astfel ca in cei doi ani de la izbucnirea pandemiei societatea nu si-a interupt activitatea, aceasta neavand de suferit in mod direct .

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

(1) Moneda de masurare a situatiilor financiare

Elementele incluse in aceste situatiile financiare sunt masurate in moneda care reflecta cel mai fidel substanta economica a evenimentelor si circumstantelor relevante pentru Societate („moneda de masurare“).

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei, care este si moneda de masurare a Societatii.

(2) Tranzactiile si soldurile in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Nationala a României („BNR“), de la data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de BNR din ultima zi bancara a fiecarei luni.

Câstigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

C Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

D Imobilizari necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

Costurile pentru dezvoltarea sau intretinerea programelor informatice sunt recunoscute ca si o cheltuiala, in momentul in care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic si identificabil care este controlat de Societate si este probabil ca va genera beneficii economice depasind costul, pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare si o proportie adecvata din cheltuielile de regie.

(ii) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale sunt recunoscute la cost de achizitie.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada intre 3 si 5 ani.

(ii) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe durata de viata utila a acestora, dar nu mai mult de 10 ani. Licentele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe durata de utilizare.

E Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

Un element al imobilizarilor corporale care este recunoscut de Societate va fi evaluat initial la costul sau. Costul unei imobilizari corporale este format din:

- pretul de cumparare, incluzand taxele vamale si taxele nerecuperabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locatia si conditia necesare pentru ca acesta sa poata functiona in conditii optime;
- materialele, manopera si alte costuri direct atribuibile pentru activele construite in regie proprie.

Evaluarea ulterioara recunoasterii initiale

Ulterior recunoasterii initiale, respectiv la data bilantului, Societatea evalueaza un element de imobilizari corporale la costul sau, initial sau reevaluat, minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Reevaluarile se vor face cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

Evaluarea ulterioara recunoasterii initiale (continuare)

Periodicitatea reevaluării grupei 1 construcții este de 5 ani.

Reevaluarea trebuie efectuată de profesioniști calificați în evaluare.

La reevaluarea unei construcții, orice amortizare cumulată la data reevaluării este tratată în unul din următoarele moduri:

- a) recalculată proporțional cu schimbarea în valoarea contabilă brută a activului, astfel încât după reevaluare valoarea contabilă a activului să fie egală cu valoarea sa reevaluată. Aceasta este metoda adoptată de Societate;
- b) eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element al imobilizărilor corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă din care face parte acel element va fi reevaluată.

(1) Cost/Evaluare

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare. Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional în valoarea activului.

Cheltuielile cu întreținerea și reparația mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie să aibă ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

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

Imobilizările corporale, de natură terenurilor și clădirilor au fost reevaluate în conformitate cu, HG 26/22 ianuarie 1992, HG 500/5 august 1994, HG 1553/2003 aplicat la 31.12.2003, OMFP 3471/2008. Creșterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din reevaluările efectuate în baza Hotărârilor de Guvern au fost creditate inițial în rezerve din reevaluare.

Reevaluările imobilizărilor corporale grupa 1 (clădiri) au fost făcute cu regularitate, ultimele două fiind la 31 decembrie 2017 și respectiv **31 decembrie 2020** de către FINEVEX SRL, evaluator autorizat ANEVAR.

Reevaluarea imobilizărilor corporale se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justă. Valorile astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie al anului următor anului în care a avut loc reevaluarea.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

(1) Cost/Evaluare (continuare)

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

(2) Amortizare

Amortizarea mijloacelor fixe se calculeaza la valoarea reevaluat, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor.

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

Amenajarile de terenuri se amortizeaza pe o durata de 10 ani.

(3) Vânzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

(4) Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care se efectueaza.

(5) Tratamentul in scop fiscal al rezervei din reevaluare.

Rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata anterior datei de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil se impoziteaza la momentul modificarii destinatiei acestora.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

F Imobilizari corporale in curs

Imobilizarile corporale in curs ce vor rezulta in active din patrimoniul propriu sunt prezentate in bilant la cost istoric.

G Titluri detinute ca imobilizari

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

G Titluri detinute ca imobilizari (continuare)

In cazurile in care exista o diminuare permanenta a valorii unei imobilizari financiare, aceasta este recunoscuta ca o cheltuiala in perioada in care respectiva diminuare a fost identificata.

In momentul vânzării unei imobilizari financiare, diferenta între veniturile nete incasate din vânzare și valoarea contabilă este înregistrată corespunzător în contul de profit și pierdere.

H Stocuri

Marfurile, materiile prime, materialele consumabile și obiectele de inventar sunt evaluate la costul de achiziție. Metoda de scădere din gestiune utilizată de Societate este metoda FIFO. Produsele finite și producția în curs sunt evidențiate la costul de producție, mai puțin pierderile estimate.

Tot din cadrul stocurilor face parte și producția în curs de execuție, reprezentând producția care nu a trecut prin toate fazele (stadiile) de prelucrare, prevăzute în procesul tehnologic, precum și produsele nesupuse probelor și recepției tehnice sau necompletate în întregime. În cadrul producției în curs de execuție se cuprind, de asemenea, serviciile și studiile în curs de execuție sau neterminate.

Evaluarea stocurilor

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

Costul stocurilor

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor la Societatea noastră este costul.

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

Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețurile de cumpărare, taxe de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care Santierul Naval Constanta S.A. le poate recupera de la autoritățile fiscale), costuri de transport, manipulare și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii.

Reducerile comerciale, rabaturile și alte astfel de elemente vor fi deduse la determinarea costului stocurilor.

În ceea ce privește costurile cu dobândă, acestea nu vor fi capitalizate pentru achizițiile de stocuri în cazul în care perioada necesară pentru a aduce bunurile la condiția de a fi gata pentru vânzare nu va fi foarte mare. Totuși dacă este necesar un proces îndelungat de producție pentru a pregăti bunurile pentru vânzare un procentaj din costurile împrumutului va deveni parte a costurilor.

Costurile de prelucrare includ costurile direct aferente unităților produse, cum ar fi manopera directă și alocarea sistematică a cheltuielilor de regie, fixă și variabilă. În cazul unor costuri fixe de regie (adică acele costuri care nu variază direct proporțional cu nivelul producției), procesul de alocare trebuie bazat pe niveluri normale ale producției.

Alte costuri decât costurile de achiziție și de prelucrare pot fi alocate stocurilor doar în măsura în care ele sunt necesare pentru a aduce bunurile în condiția și la locația lor prezenta.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

H Stocuri (continuare)

Din costurile stocurilor **se exclud**:

- Cheltuielile administrative si de vanzare (care ar trebui tratate ca fiind costuri ale perioadei);
- Costuri ale deseurilor;
- Costurile cu depozitarea, cu exceptia cazurilor cand astfel de stocuri sunt necesare in procesul de productie, anterior trecerii intr-o noua faza de fabricatie;
- Regiile generale de administratie care nu participa direct la aducerea stocurilor in forma si locul in care se gasesc in prezent;
- Costurile de desfacere.

Formule de stabilire a costurilor stocurilor la Santierul Naval Constanta

Costul acelor stocuri care nu sunt de obicei fungibile si al acelor bunuri sau servicii produse si destinate unor comenzi distincte va fi determinat prin **identificarea specifica a costurilor individuale**.

In cazul in care stocurile cuprind un numar mare de elemente care sunt, de regula, fungibile, costul stocurilor este determinat utilizand **metoda FIFO (primul intrat- primul ieseit)**. Metoda FIFO de evaluare a stocurilor presupune ca primele bunuri achizitionate sunt primele care sunt folosite sau vandute fara a tine cont de fluxul fizic real.

Atunci cand o pierdere este previzibila si poate fi estimata din proiectele in curs, fie servicii de reparatii, fie constructii de nave noi, se inregistreaza aceasta pierdere estimate in contabilitate, ajustand valoarea productiei/ serviciilor in curs de executie, iar diferenta fiind inregistrata in cadrul provizioanelor pe termen scurt.

I Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarea pentru deprecierea creantelor comerciale este inregistrata in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale. Ajustarea pentru depreciere este calculata ca diferenta intre valoarea inregistrata in contabilitate si valoarea recuperabila.

J Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost.

K Imprumuturi

Evaluarea la inventar a datoriilor se face la valoarea lor probabila de plata. Evaluarea la bilant a datoriilor exprimate in valuta si a celor cu decontare in lei in functie de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

L Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Datoriile comerciale pe termen lung sunt inregistrate la valoarea istorica actualizata la cursul zilei pentru datoriile in valuta.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

M Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Atunci cand Societatea are un contract în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute din contractul în cauză, pierderea estimata este recunoscuta si evaluata ca provizion.

N Beneficiile angajatilor

(1) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Compania face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

Compania acorda recompense salariatilor cu ocazia pensionarii conform prevederilor contractului colectiv de munca aplicabil la momentul respectiv si inregistreaza provizioane pentru valoarea actuala a acestor plati viitoare.

O Capital social si alte elemente de capital propriu

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a documentelor justificative privind majorarile de capital.

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

P Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit.

Q Impozitare

Impozit pe profit curent

Compania inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei românești relevante.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

R Venituri si cheltuieli

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA. Acestea se recunosc în momentul prestării serviciilor sau livrării bunurilor, atunci când o parte semnificativă din riscurile și beneficiile asociate sunt transferate către client.

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din vanzarea produselor si furnizarea de servicii care se inscriu in activitatea curenta a Societatii, dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoarea adaugata si a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Veniturile si cheltuielile care rezulta direct si concomitent din aceeasi tranzactie sunt recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul contabilitatii de angajamente se aplica inclusiv la recunoasterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadenta acesteia.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

S Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul raportat in timpul anului.

T Managementul riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobânzii si riscul de lichiditate. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii.

(i) Riscul de credit

Compania este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute in mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

(ii) Riscul valutar

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de imprumuturile sau datorii comerciale exprimate in valuta.

Managementul Societatii este informat de existenta acestui risc si analizeaza metode alternative pentru a-l controla si diminua.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

O mare parte din veniturile obtinute din prestatii este incasata in valuta si o parte considerabila a disponibilitatilor este pastrata in conturi de depozit in valuta astfel incat se poate aprecia ca riscul valutar este redus.

(iii) Riscul de rata a dobânzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobânzilor datorita imprumuturilor in valuta pentru investitii in patrimoniul propriu.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile. Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste sa aiba flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Z Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Din care reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Din care reevaluare	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari (inclusiv reevaluare)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2		3		4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizari necorporale	7.111.869	-	-	-	-	7.111.869	6.970.544	141.325	-	7.111.869
Terenuri	32.480.505	-	-	-	-	32.480.505	355.722	29.643	-	385.365
Constructii	48.268.269	-	-	-	-	48.268.269	-	3.405.788	-	3.405.788
Instalatii tehnice si masini	83.937.201	694.771	-	413.908	-	84.218.064	67.718.928	2.583.817	413.908	69.888.837
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.303.420	-	-	5.138	-	1.298.282	1.246.441	10.773	5.138	1.252.076
Investitii in curs	1.953.901	3.142.607	-	694.771	-	4.401.737	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0	32.661	-	-	-	32.661	-	-	-	-
Imobilizari financiare	104.995	7.621	-	-	-	112.616	-	-	-	-
TOTAL	175.160.160	3.877.660	-	1.113.817	-	177.924.003	76.291.635	6.171.346	419.046	82.043.935

31 decembrie 2020 **31 decembrie 2021**

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Valoare contabila neta

98.868.525

95.880.068

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Alte imobilizari necorporale includ, in principal, programe informatice si licente.

Imobilizarile necorporale sunt incluse in bilant la cost, mai putin amortizarea cumulata.

4. STOCURI

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Materii prime si materiale consumabile	20.921.690	20.092.270
Obiecte de inventar	329.002	277.835
Productie in curs de executie	107.787.895	185.336.709
Marfuri si ambalaje	7.590	10.536
Produse finite, produse reziduale	13.224	18.208
Avansuri pentru cumparari de stoc	2.723.549	9.632.101
Ajustare pentru depreciere pentru materii prime, material si ambalaje	(1.687.716)	(1.378.678)
Ajustari pentru depreciere productie in curs de executie	(6.888.474)	(41.739.367)
Total	123.206.760	172.249.614

Valoarea productiei in curs de executie pentru activitatea de constructii nave (proiectele Hull 591 si Hull592) a 31.12.2021 este de 179.053.570 lei, diferenta de 6.283.139 lei fiind aferenta serviciilor de reparatii.

La 31.12.2021 societatea a constituit pentru hull 591 SI 592 ajustari de depreciere productia in curs de executie in valoare totala de 31.574.977 lei astfel:

- ajustari pentru deprecierea productiei in curs de executie nava 591 – 14.966.317 lei;
- ajustari pentru deprecierea productiei in curs de executie nava 592 – 16.608.660 lei;

5. CREANTE

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Creante comerciale externe	13.839.968	8.423.025
Creante comerciale interne	1.156.992	480.131
Avansuri de servicii catre furnizori interni	4.032.210	4.939.661
Avansuri de servicii catre furnizori externi	224.353	66.339
Provizioane pentru clienti incerti	(495.023)	-492.125
TVA de recuperat	2.217.108	1.029.122
Alte creante	2.608.740	1.654.519
Total	23.584.348	16.100.672

Soldurile cu entitatile afiliate sau legate sunt prezentate in Nota 12.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Disponibilitati la banci in lei	1.607.461	32.060.932
Disponibilitati la banci in moneda straina	3.301.223	2.914.020
Acreditiv	23.027.910	7.304.168
Numerar in casa	33.491	65.884
Alte valori	5.687	6.946
Total	27.975.772	42.351.950

7. DATORII

a) Datorii totale

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale, din care:	151.746.294	216.897.229	208.155.829	8.741.400	-
- Datorii comerciale	18.369.940	14.759.956	14.759.956	-	-
- Avansuri incasate in contul clientilor	70.991.970	98.961.264	98.961.264	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an	-	4.435.404	4.435.404	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an		8.741.400	-	8.741.400	-
- Credite bancare	55.105.152	80.625.355	80.625.355		-
- Alte datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	7.275.614	9.373.850	9.373.850		-
- Alte datorii pe termen lung (leasing financiar)	3.618				-

Soldurile cu entitatile afiliate sau legate sunt prezentate in Nota 12.

La sfarsitul anului 2021, soldul avansurilor incasate este in suma de 98.961.264 lei din care:

- Pentru activitatea de constructii nave : 16.276.471 USD, echivalent 67.802.787 lei ce se vor inchide odata cu livrarea navei Hull 591 in trim I 2022 si diferenta de 6.250.000 USD, echivalent 25.832.500 lei odata cu livrarea navei Hull 592;
- Pentru activitatea de reparatii nave : 1.079.532 EUR, echivalent 5.243.865 lei ce se vor inchide odata cu finalizarea reparatiilor navelor respective pe parcursul anului 2022.

Datoriile comerciale reprezentate de furnizori sunt 6.84% din totalul datoriilor la 31.12.2021 inregistrand o scadere semnificativa atat in suma absoluta cat si procentual fata de 2020.

Creditele bancare **reprezinta** 37% din total datorii iar alte datorii reprezinta 4.91%.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

7. DATORII (continuare)

b) Datorii comerciale ce trebuie platite intr-o perioada de un an

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Furnizori interni	9.711.032	9.611.176
Furnizori externi	5.037.932	2.907.643
Furnizori interni de imobilizari	231.000	58.003
Furnizori-facturi nesoite	3.389.976	2.183.134
Total	18.369.940	14.759.956

c) La data bilantului garantiile primite de catre Societate erau urmatoarele:

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Garantii primite	151.242	266.225
TOTAL	151.242	266.225

d) Credite bancare la data bilantului

La data de 31.12.2021 soldul imprumuturilor este 80.625.355 lei.

Societatea a avut in derulare doua facilitati de finantare de proiect pentru activitatea de constructii noi cu banci de prim rang din Romania in conditii financiare favorabile. Facilitatea aferenta navei 591 se va inchide in luna februarie 2022 odata cu livrarea navei 591. Facilitatile au fost acordate cu garantii de proiect : cesionare venituri, ipoteca pe nava in constructie, pe stocurile de materiale si echipamente aferente proiectelor, cesionarea asigurarii, etc.

De asemenea, Societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent. Facilitatea a fost prelungita pana la 30.11.2022.

Banca	Proiect	Data acordare	Data maturitate	Valoare acordata	Moneda	Suma utilizata 31.12.2021
Raiffeisen	Rep nave	13.12.2013	30.11.2022	3.000.000	EUR	376.660
Raiffeisen	591	06.12.2019	31.03.2022	14.400.000	USD	14.260.642
CEC	592	20.08.2021	20.04.2024	65.872.800	RON	16.432.614

7. DATORII (continuare)

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

d) Credite bancare la data bilantului (continuare)

Garantii de proiect:

1. Ipoteca mobiliara asupra creantei rezultate din contractul de constructie ale navelor (591) si (592)
2. Ipoteca mobiliara asupra bun reprezentat de nava (591) si (592)
3. Ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materiale prezente si viitoare, constand in totalitatea componentelor/echipamentelor necesare construirii navei (591) si (592)
4. Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului contului curent si al subconturilor acestuia (591, 592/RN)
5. Bilete la ordin emise de SNC, stipulate 'la ordin, fara protest' (591) si (592)

Societatea a contractat un credit de 3.000.000 \$ pentru finantarea capitalului de lucru de la actionarul majoritar cu dobanda de 2% p.a.

	Data acordare	Data maturitate	Valoare acordata	Moneda	Suma utilizata 31.12.2021
Resource International S.A.	13.09.2021	31.12.2023	3.000.000	USD	3.000.000

8. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	1 ianuarie 2021	Cresteri	Diminuari	31 decembrie 2021
	1			2
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	1.023.165	-	-	1.023.165
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4.541.562		3.275.916	1.265.646
Total	5.564.727		3.275.916	2.288.811

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

9. CAPITAL SI REZERVE

a) Actiuni

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 este prezentata astfel:

Denumire	Numar de actiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Resource International SA	61.616.959	154.042.397,50	94,7986
Alti actionari (PPM, OP, PAS)	1.598.239	3.995.597,50	2,4589
Evergent Investments SA	1.310.901	3.277.252,50	2,0169
S.I.F. Transilvania	471.605	1.179.012,50	0,7256
Total	64.997.704	162.494.260,00	100

Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 2.5 lei/actiune.

b) Obligatiuni

Compania nu are emise nici un fel de obligatiuni la 31 decembrie 2021.

c) Rezerve

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Rezerve legale	5.062.512	5.062.512
Rezerve din reevaluare	37.364.984	35.986.500
Alte rezerve	6.897.988	6.897.988
TOTAL	49.325.485	47.947.000

10. CIFRA DE AFACERI

Compania presteaza servicii numai pe teritoriul României.

Denumire	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021
Constructii nave	130.544.724	-
Reparatii nave	110.852.548	113.150.702
Diverse	8.633.147	14.444.186
Total	250.030.419	127.594.888

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE

a) Indemnizatiile Consiliului de Administratie si Comitetului Director

Denumire	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021
Indemnizatii:		
Consiliului de Administratie	658.800	655.092
Comitetului Director	1.775.546	2.176.887

Compania nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie si conducere si nu acorda credite acestora.

Mentionam ca Societatea nu a acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie si conducere.

b) Salariati

In 2021, numarul mediu scriptic de salariati ai societatii a fost de 860 persoane, iar personalul existent la 31.12.2021 a fost de 818 salariati.

Numarul efectiv de salariati a fost dupa cum urmeaza:

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Personal administrativ	86	79
Personal in productie	831	739
Total	917	818

c) Salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile si cheltuielile cu asigurarile sociale se prezinta astfel:

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu salariile personalului	60.688.052	54.188.647
<i>Contributia unitatii la asigurarile sociale</i>	11.233	10.249
Contributie asiguratorie de munca	1.380.317	1.233.992
Ajutoare sociale si alimentatie speciala	1.714.178	1.552.368
Cheltuieli privind tichetele de masa	2.711.040	2.482.980
Total	66.504.820	59.468.236

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE(continuare);

d) Cheltuieli privind prestatiile externe

Denumire	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	309.858	465.281
Cheltuieli cu servicii executate de terti (ex. cheltuieli cu subcontractori)	48.624.516	35.592.869
Cheltuieli cu servicii postale si de telecomunicatii	138.913	123.024
Cheltuieli cu redevente, locatii de gestiune, chirii	316.066	410.026
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	132.497	164.866
Cheltuieli de transport	513.435	786.128
Alte cheltuieli de exploatare (asigurari, pregatire personal, colaboratori, deplasari, comisioane bancare)	2.844.641	2.289.534
Total	52.879.925	39.831.728

e) Alte cheltuieli

Denumire	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021
Amenzi si despagubiri	13.243	31.576
Subventii si donatii	12.183	107.465
Active cedate	-	-
Alte cheltuieli	9.397.327	1.993.743
Total	9.422.753	2.132.784

12. ALTE INFORMATII

a) Repartizarea profitului

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Rezerva legala	119.196	-
Alte rezerve	-	-
Profit de repartizat	2.264.727	-
TOTAL	2.383.923	-8.754.920

In anul 2021 societatea a inregistrat pierdere contabila in suma de 8.754.920 lei.

b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
(Pierdere)/ Profitul curent	2.383.923	(8.754.920)
Sume neimpozabile	19.533.176	309.038
Sume nedeductibile	19.785.255	33.392.066
Elemente asimilate veniturilor	956.740	1.378.484
Rezerva legala deductibila	119.196	-
Profit impozabil/Pierdere fiscala	3.676.793	25.706.592
Pierdere fiscala reportata	(25.163.747)	(21.486.954)
Profit impozabil dupa reportare	(21.486.954)	4.219.638
Impozit pe profit curent	-	675.142
Credit fiscal	-	127.569
Bonificatie 2% conf OUG 153/2020		13.503
Impozit scutit pentru profitul reinvestit	-	-
Impozit pe profit datorat	-	534.070

Sumele nedeductibile in valoare de 39.329.909 sunt formate din

- Valoarea ajustarilor pentru deprecierea productiei in curs de executie ,constituite la sfasitul perioadei pentru Hull 591 si Hull 592
- alte cheltuieli nedeductibile (cu combustibilul, reparatii auto, cheltuieli de judecata,asigurari, amenzi)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate

Urmatoarele societati sunt considerate ca fiind parti afiliate:

- Resource International SA – actionar majoritar
- Histria Protguard SRL – actionari comuni
- Cuget Liber SA – actionari comuni
- Histria Ship Management SRL – actionari comuni
- Blasting Tank And Coating SRL – actionari comuni
- SNC Ship Design SRL - subsidiara
- Technical Shiprepairs Maintenance SRL – actionari comuni
- Tangent Marine Limited – actionari comuni
- Crown Sea Marine Inc (MT Histria Crown) – actionari comuni
- Kenward Marine Limited (M/T Histria Azure) – actionari comuni
- Lara Marine Co Limited (M/T Histria Giada) – actionari comuni
- Alabaster Seaways Company Limited (M/T Histria Perla) – actionari comuni
- Ambra Shipping Inc (M/T Histria Ambra) – actionari comuni
- Aster Shipping Co Limited (M/T Histria Agata) – actionari comuni
- Atlas Seaways Inc (M/T Histria Atlas) – actionari comuni
- Mable Marine Company Limited (M/T Histria Coral) – actionari comuni
- Seaway Best Navigation SA (M/T Histria Gemma) – actionari comuni
- Stilan Maritime Inc (M/T Histria Prince) – actionari comuni
- Whitby Maritime SA (M/T Histria Ivory) – actionari comuni
- Dione Marine Inc (M/T Histria Dione) - actionari comuni
- Aegir Marine Inc (Hull 591) – actionari comuni
- Narvi Shipping Ltd (Hull 592)-actionari comuni.

La 31.12.2021 Societatea detine 10.000 parti sociale la societatea SNC Ship Design SRL la o valoare nominala de 10 lei, cota detinuta fiind de 100%.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate (continuare)

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

Creante	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Histria Protguard SRL	-	168
SNC Ship Design	457	-
Cuget Liber SA	457	-
Blasting Tanc And Coating	4.611.695	3.441.808
Histria Ship Management	457	922
Alabaster Seaways	11.321	-
	4.624.387	3.442.898

Datorii	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
SNC Ship Design SRL	591.041	167.650
Cuget Liber SA	298.965	81.630
Blasting Tank And Coating	612.750	705.442
Histria Ship Management	174.004	88.336
Histria Protguard SRL	214.114	214.114
TSM	595	-
Tangent Marine Ltd	12.911.250	25.832.500
Stilan Marine Inc	1.418.481	4.251.334
Ambra Shipping Inc	144.315	-
Alabaster Seaways	3.723.535	-
Theo Services	144.304	-
Resource International SA	-	13.112.100
Aegir Maritime Inc	52.568.125	67.802.787
TOTAL	72.801.479	112.255.393

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate (continuare)

TRANZACTII EFECTUATE CU PARTILE AFILIATE SUNT PREZENTATE IN TABELUL URMATOR:

Vanzari catre:	2020	2021
Histria Protguard SRL	18.070	16.879
Cuget Liber SA	-	25.000
Histria Ship Management	8.116	10.227
Blasting Tanc And Coating	47.516	41.191
SNC Ship Design	8.707	15.546
Crown Sea Marine Inc (M/T Histria Crown)	345.163	-
Kenward Marine Limited (M/T Histria Azure)	4.998.984	-
Lara Marine Co Limited (M/T Histria Giada)	4.428.173	-
Alabaster Seaways Co Limited (M/T Histria Perla)	3.734.867	3.114.476
Ambra Shipping Inc (M/T Histria Ambra)	-	3.227.042
Mable Marine Co Limited (M/T Histria Coral)	-	716.812
Seaway Best Navigation SA (M/T Histria Gemma)	-	-
Stilan Maritime Inc (M/T Histria Prince)	-	2.832.853
Theo Services Inc (M/T Histria Tiger)	144.303	4.964.232
Dione Marine Inc (M/T Histria Dione)	130.544.723	-
Crown Sea Marine Inc (M/T Histria Crown)	3.449.372	-
TOTAL	147.727.994	14.964.258

Achizitii de servicii de la:	2020	2021
Histria Protguard SRL	2.159.136	2.569.371
SNC Ship Design SRL	3.865.512	3.542.427
Blasting Tanc And Coating	6.309.445	7.076.842
Cuget Liber SA	3.021.571	2.776.283
TSM	7.250	7.140
Histria Ship Management SRL	509.607	645.086
TOTAL	15.872.521	16.617.149

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

d) Angajamente acordate

La data bilantului principalele angajamente contractate de catre Societate reprezinta scrisori bancare deschise in favoarea clientilor si acreditive bancare deschise in favoarea furnizorilor:

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Sub un an	23.027.910	156.000
Intre 1 si 2 ani	-	7.304.167
Intre 2 si 5 ani	-	450.000
Peste 5 ani	-	-
Total	23.027.910	7.910.167

e) Angajamente primite

La data bilantului Societatea avea incheiate scrisori de garantie bancare de restituire avans deschise de diversi furnizori.

Denumire	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Sub un an	3.996.923	11.547.357
Intre 1 si 2 ani	575.666	240.478
Intre 2 si 5 ani	-	38.744
Peste 5 ani	-	-
Total	4.572.589	11.826.578

Valorile prezentate sunt valori nominale, neactualizate la zi cu rata dobânzii curente.

f) Onorariile platite auditorilor

Societatea a incheiat contracte in 2021 cu urmatoarele societati de audit:

- pentru auditarea situatiilor individuale in conformitate cu Standardele Nationale de audit, inregistrat sub numarul 5635, pentru exercitiul financiar al anului 2021 cu societatea **Deloitte Audit**;
- Societatea a beneficiat de consultanta fiscala a **BDO TAX** in vederea intocmirii Dosarului Preturilor de Transfer pentru anul 2021, in baza actului aditional nr.1 la contractul cu numarul 5553/23.01.2020. Prin aceasta actiune, societatea respecta prevederile Ordinului Presedintelui ANAF nr 442/2016, privind Dosarului Preturilor de Transfer;
- Societatea a efectuat auditul intern in anul 2021 cu **Pricewaterhousecoopers Audit SRL** in baza actului aditional nr 1 la contractul cu numarul 5554/23.01.2020 precum si a contractului nr.5816/30.06.2021 pentru o noua perioada contractuala.

Suma totala platita auditorilor si consultantilor in anul 2021 este de 206.911 lei.

12. ALTE INFORMATII (continuare)

g) Impozitarea

Sistemul fiscal din România este supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv. Conducerea Societății nu poate avea certitudinea că opiniile sale cu privire la activitatea pe care o desfășoară concordă cu interpretarea dată de autoritățile fiscale impozitelor și a dobânzilor aferente obligațiilor fiscale. Cu toate că valoarea impozitului datorat pentru o anumită tranzacție poate fi extrem de mică, este posibil să se aplice dobânzi considerabile dacă acestea sunt calculate ca procent din valoarea tranzacției, ajungându-se chiar la 0.04 % pe zi plus penalități de pana la 15% din suma. În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani. Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amănunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de la stabilirea obligațiilor de plată. În consecință, societățile pot datora impozite și amenzi semnificative. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației. Cu toate acestea, administratorii societății sunt de părere că au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

h) Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între entități afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între entități afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu entități afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări, însă conducerea apreciază că tranzacțiile cu entitățile afiliate sunt în conformitate cu legislația fiscală din România privind prețul de transfer, iar documentația necesară privind prețul de transfer este disponibilă și poate fi prezentată autoritatilor în cazul unui audit fiscal.

i) Litigii

Situatia litigiilor pe rol la 31 decembrie 2021

Pe parcursul anului 2021 s-au solutionat sau sunt in curs de solutionare urmatoarele cauze :

- 16 de cauze legate de « obligatia de a face » deschise de fosti angajati care solicita eliberarea unor adeverinte de venituri;
- 2 cauze reprezentand « actiuni in revendicare » din partea unei firme subcontractante;
- 3 cauze legate de societati aflate in procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauza in care societatea a solicitat despagubiri din indemnizatie de asigurare conform polita de asigurare;
- 2 cauze in care societatea a solicitat anulare proceselor-verbale de contraventie
- 1 cauza legata de un accident de munca din anul 2014 solutionata fara implicarea societatii;
- 1 cauza ce are ca obiect masuri si exceptii dispuse de judecator in camera preliminara.

Avand in vedere situatia litigiilor in derulare, societatea a constituit o garantie cu ipoteca teren Agigea suplimentar provizioanelor deja existente iar pentru dosarele cu obiect "obligatia de a face" si "anulare act administrativ" nu este cazul.

13. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

La data de 01.03.2022 s-a livrat in termeni contractuali constructia Hull 591, odata cu incasarea ratei finale s-a rambursat creditul de 14.400.000 \$ acordat de Raiffeisen Bank.

In contextul economic actual ce a determinat cresterea brusca a pretului otelului si intarzieri in furnizarea acestuia ,la data de 24.03.2022 s-a semnat actul aditional 8 la contractul de constructie Hull 592 ,cu decalare termen de livrare ,in trim III 2023 plus 120 zile gratie si compensare crestere pret la tabla si profile .

Am analizat impactul operațiunii militare care este în desfășurare în Ucraina și al sancțiunilor impuse Federației Ruse. Este posibil ca acest aspect să necesite revizuirea anumitor ipoteze și estimări, care ar putea conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile ale anumitor active și datorii în exercițiul financiar următor. În prezent, nu putem estima cu certitudine impactul, întrucât evenimentele se schimbă de la o zi la alta. Prezentările din situațiile financiare oferă informațiile necesare pe care le deținem cu privire la activele și datoriile respective și la impactul acestui conflict asupra entității noastre în general la data acestor situații financiare.

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 25.03.2022, de catre:

**Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA**

**Director economic,
VASILE DENIZ**

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE
din cadrul Santierul Naval Constanta SA in conformitate cu prevederile
art.63 din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare
si operatiuni de piata

Subsemnatele: Bosînceanu Dumitrița, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie si Vasile Deniz, in calitate de Director Economic declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila anuala la 31 decembrie 2021, a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Santierului Naval Constanta SA si ca raportul Consiliului de Administratie, cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Ec. Bosînceanu Dumitrița

Director Economic,

Ec. Vasile Deniz

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 369839104 din 27.04.2022

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-369839104-2022** din data de

27.04.2022 pentru perioada de raportare 12 2021 pentru CIF: **1879871**.

Nu există erori de validare.