# *RAPORT TRIMESTRIAL*
# 30 SEPTEMBRIE 2026

**CUPRINS** **PAGINA**

| | |
|---|---|
| Indicatori economico-financiari | 2 - 4 |
| Situația poziției financiare | 5 - 6 |
| Situatia rezultatului global | 7 - 8 |
| Situaţia modificărilor capitalurilor proprii | 9 |
| Situaţia fluxurilor de trezorerie | 10-11 |
| Note la situaţiile financiare | 12 – 56 |
| Declaratia persoanelor responsabile | 57 |

**ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.**
**Nr. RC J25/150/1991 CIF: RO 1614734**
**Capital social: - subscris 28.557.297,5 lei**
**- varsat 28.557.297,5 lei**
**Str. Tufări, nr. 4, Orşova, 225200, Mehedinţi**
**Tel.: 0252/362.399; 0252/361.885; Fax: 0252/360.648**
**E-mail: mircea.sperdea@snorsova.ro; marketing@snorsova.ro**
**Codul LEI (Legal Entity Identifier): 254900UXAJ8TPIKLXG79**
**Cod IBAN: RO96RNCB0181022634120001- B.C.R. Orşova**
**Cod IBAN: RO59BRDE260SV03176142600- B.R.D. Orşova**

***RAPORT TRIMESTRIAL, AFERENT TRIMESTRULUI III 2026***
***CONFORM LEGII NR.24/2017 ŞI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă***

***DATA RAPORTULUI: 11.11.2026***

**Denumirea entităţii emitente: ŞANTIERUL NAVAL ORŞOVA S.A.;**
**Sediul social principal: Str. TUFĂRI, Nr.4, Loc. ORŞOVA, Jud. MEHEDINŢI;**
**Telefon: 0252/362399; Fax: 0252/360648**
**Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: RO 1614734;**
**Numărul şi data înreg. la Oficiul Registrului Comerţului: J25/150/03.04.1991;**
**Cod LEI: 254900UXAJ8TPIKLXG79**
**Capital social subscris şi vărsat: 28.557.297,5 lei**
**Număr de acţiuni: 11.422.919 acţiuni comune, a câte 2,5 lei fiecare;**
**Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti – Categoria Standard (simbol de piaţă: SNO)**

**A.** INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
(ANEXA NR. 13 LA REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018)

| DENUMIREA INDICATORULUI | MOD DE CALCUL | REZULTAT |
|---|---|---|
| 1. Indicatorul lichidităţii curente[1)] | Active curente / Datorii curente | 3,49 |
| 2.Indicatorul gradului de îndatorare[2)] | Capital împrumutat*100 / Capital propriu | 0 (zero) |
| 3. Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi[3)] | Sold mediu clienţi*270 / Cifra de afaceri | 49 ZILE |
| 4. Viteza de rotaţie a activelor imobilizate[4)] | Cifra de afaceri / Active imobilizate | 2,12 |

**NOTĂ:**

1) Oferă garanţia acoperirii datoriilor curente din activele curente.Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potenţiale probleme de finanţare, de lichiditate, cu influenţe în onorarea angajamentelor asumate..Şantierul Naval Orşova nu are contractate credite peste 1 an şi, prin urmare, acest indicator este 0 (zero)
3) Exprimă eficacitatea societăţii în colectarea creanţelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii îşi achită datoriile către societate.
4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

## **B.** ALTE INFORMATII

In perioada 01.01-30.09.2026, comparativ cu prevederile din BVC, veniturile operaționale au fost realizate in proportie de 106,94% iar față de perioada corespunzătoare a anului trecut au fost mai mari cu 13,24%:

- Prevăzut BVC trim.III 2026 78.352.000 lei
- Realizat trim.III.2026 83.785.957 lei
- Realizat trim.III 2025 73.988.811 lei

In primele 9 luni ale anului 2026, la sediul principal al societatii, au fost finalizate si livrate clientilor externi un numar de 3 nave tip pasager de 135 m lungime, in concordanta cu programul de productie stabilit ( in perioada corespunzatoare a anului precedent au fost finalizate si livrate 1 tanc de de 135 m lungime si 2 nave pasager de 135 m lungime). Veniturile operationale realizate de Sucursala Agigea( in principal din reparatii nave dar si venituri din inchiere spatii) au fost mai mari cu 19,81% fata de prevederile din BVC, si cu 3,65% mai mari decat cele realizate in perioada similara din anul 2025. Mentionam ca activitatea de reparatii nave la Sucursala Agigea a fost stopata in perioada 02.09.2026-09.10.2026 ca urmare a suspendarii autorizatiei de mediu. Deasemenea precizam ca salandele aflate in patrimoniul sucursalei Agigea si care , in anii precedenti, au reprezentat principala sursa de venituri a sucursalei, au fost vandute in luna martie 2026.

Cheltuielile operationale, in corelare cu veniturile operationale, au inregistrat valori mai mici cu 4,47% fata de prevederile bugetare si cu 2,73% comparativ cu cele inregistrate in perioada similara din anul 2025.

Rezultatul activitatii operationale, atat la sediul din Orsova cat si la sucursala Agigea, a fost pozitiv, profitul realizat la 30.09.2026 fiind realizat in proportie de 224,36% comparativ cu prevederile din BVC si de 363,07% fata de cel realizat in perioada corespunzatoare din anul 2025 .

In ceea ce priveste activitatea financiara a companiei, profitul realizat a depasit atat nivelul bugetat cat si pe cel realizat in perioada similara din anul 2025, ca urmare a influențelor pozitive generate de evoluția cursului valutar, dar si plasamentelor de disponibilitati (lei) in depozite la termen, purtatoare de dobanda.

Situatiile financiare individuale la 30.09.2026, respectiv: Situația poziției financiare, Situația profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de trezorerie si Notele la situatiile financiare sunt anexate prezentului raport, cu următoarele precizări:

- cifrele din formularele de raportare sunt exprimate în lei;
- datele de raportare la 30.09.2026 **nu au fost auditate** de către un auditor financiar extern independent.
- Comparativ cu prevederile din BVC, in perioada analizata, situația rezultatului se prezintă astfel:

♦ Rezultatul din exploatare:
  - Prevăzut BVC 7.007.990 lei
  - Realizat 15.631.452 lei

♦ Rezultatul financiar:
  - Prevăzut BVC 502.500 lei
  - Realizat 1.219.161 lei

♦ Rezultatul brut:
  - Prevăzut BVC 7.520.490 lei
  - Realizat 16.850.613 lei

In perioada similară din anul 2025, societatea a inregistrat profit brut de 4.641.115 lei.

La 30.09.2026 societatea nu avea contractate credite bancare, iar numerarul și echivalentele de numerar erau în sumă de 8.302.624 lei.

Societatea nu avea obligații restante către furnizori, bugetul statului, salariaţi şi alţi creditori, toate acestea fiind achitate în termenul legal/contractual.

Compania a efectuat in cele 9 luni ale anului 2026 cheltuieli pentru investiții in suma de 3.868.745 lei, față de 3.689100 lei prevăzuți în BVC. In perioada corespunzătoare a anului trecut se înregistrau cheltuieli de această natură în valoare de 2.215.301 lei.

***Referinţă*** **SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE**

| *IAS 1.10(a), 113* | | *Nota* | **30.09.2026 LEI** | **31.12.2025 LEI** |
|---|---|---|---|---|
| | **Active** | | | |
| | **Active Imobilizate** | | | |
| *IAS 1.54(a)* | Imobilizări corporale | *14* | 37.047.907 | 45.872.328 |
| | Terenuri şi amenajări la terenuri | *14* | 625.753 | 625.753 |
| | Construcţii | *14* | 20.230.442 | 21.057.106 |
| | Instalaţii tehnice şi mijloace de transport | *14* | 12.557.354 | 21.057.652 |
| | Mobilier, aparatură birotică […] | *14* | 282.555 | 216.734 |
| | Imobilizări corporale în curs de execuţie | *14* | 3.351.803 | 2.915.083 |
| *IAS 1.54(c)* | Imobilizări necorporale | *15* | 6.078 | 7.872 |
| | Alte imobilizări necorporale | *15* | 6.078 | 7.872 |
| *IFRS 16, IAS 8* | Drepturi de utilizare a activelor închiriate | *17* | 2.327.332 | 2.909.166 |
| *IAS 1.54(h)* | Creanţe comerciale şi alte creanţe | | 51.842 | 303.508 |
| *IAS 1.54(o), 56* | Creanţe privind impozitul amânat | | 16.995 | 119.472 |
| *IAS 1.60* | **Total Active Imobilizate** | | **39.450.154** | **49.212.346** |
| *IAS 1.54 (g)* | Stocuri | *19* | 45.564.355 | 27.756.715 |
| *IAS 1.54(h)* | Creanţe comerciale şi alte creanţe | *21* | 16.853.942 | 20.373.050 |
| *IAS 1.55* | Cheltuieli înregistrate în avans | *21* | 252.519 | 173.057 |
| *IAS 1.54(d)* | Alte investiții pe termen scurt | | 24.234.200 | 20.111.471 |
| *IAS 1.54(i)* | Numerar şi echivalente de numerar | *24* | 8.302.624 | 9.942.789 |
| *IAS 1.60* | **Total Active Curente** | | **95.207.640** | **78.357.082** |
| | **Total Active** | | **134.657.794** | **127.569.428** |
| | **Capitaluri Proprii** | | | |
| *IAS 1.54(r), 78(e)* | Capital social | *25* | 28.557.298 | 28.557.298 |
| *IAS 1.55, 78(e)* | Prime de capital | | 8.862.843 | 8.862.843 |
| *IAS 1.54(r), 78(e)* | Rezerve | | 45.093.909 | 51.629.443 |
| | Rezultatul exerciţiului | | 13.383.510 | 8.762.422 |
| *IAS 1.55, 78(e)* | Rezultatul reportat | | 9.477.486 | 1.832.886 |

***Referinţă*** **SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE ( continuare)**

| | | *Nota* | **30.09.2026 LEI** | **31.12.2025 LEI** |
|---|---|---|---|---|
| | Alte elemente de capitaluri proprii | | (3.904.907) | (4.975.636) |
| | **Total Capitaluri Proprii** | | **101.470.139** | **94.669.256** |
| | **Datorii** | | | |
| | **Datorii pe Termen Lung** | | | |
| *IAS 1.54(o), 56* | Datorii privind impozitul amânat | | 3.904.907 | 4.975.636 |
| *IFRS 16, IAS 8* | Alte datorii, inclusiv datoria de leasing | *22,23* | 1.997.936 | 2.522.488 |
| *IAS 1.60* | **Total Datorii pe Termen Lung** | | **5.902.843** | **7.498.124** |
| | **Datorii Curente** | | | |
| *IAS 1.54(k)* | Datorii comerciale şi alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate | *22,23* | 26.703.586 | 24.479.335 |
| *IAS 1.55, 11.42(b)* | Venituri înregistrate în avans | | 317.057 | 18.063 |
| *IAS 1.54(l)* | Provizioane | | 264.169 | 904.650 |
| *IAS 1.60* | **Total Datorii Curente** | | **27.284.812** | **25.402.048** |
| | **Total Datorii** | | **33.187.655** | **32.900.172** |
| | **Total Capitaluri Proprii şi Datorii** | | **134.657.794** | **127.569.428** |

| *Referinţă* | **SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL** | **Nota** | **30.09.2026 LEI** | **30.09.2025 LEI** |
|---|---|---|---|---|
| | **Activităţi Continue** | | | |
| *IAS 1. 82(a)* | Venituri | *5* | 80.987.699 | 68.644.522 |
| *IAS 1.99,103* | Alte venituri | *6* | 2.798.258 | 5.344.289 |
| | **Total Venituri Operaţionale** | | **83.785.957** | **73.988.811** |
| | Cheltuieli privind stocurile | *7* | (20.855.244) | (22.017.187) |
| | Cheltuieli privind utilităţile | *8* | (1.272.300) | (1.586.949) |
| | Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor | *9* | (28.630.199) | (27.703.811) |
| | Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor | *14,15* | (3.081.319) | (3.837.656) |
| | Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drept.utiliz. active leasing | *17* | (581.833) | (526.653) |
| | Câştiguri / (pierderi) din cedarea imobilizărilor | | 2.507.619 | 681.976 |
| | Ajustarea valorii activelor curente | *10* | 0 | 0 |
| | Ajustări privind provizioanele | | 640.481 | 961.199 |
| *IAS 1.99, 103* | Alte cheltuieli | *11* | (16.881.710) | (16.035.563) |
| | **Total Cheltuieli Operaţionale** | | **(68.154.505)** | **(70.064.644)** |
| | **Rezultatul Activităţilor Operaţionale** | | **15.631.452** | **3.924.167** |
| | Venituri financiare | *12* | 2.577.534 | 1.206.572 |
| *IAS 1.82(b)* | Cheltuieli financiare | *12* | (1.358.373) | (489.624) |
| | **Rezultatul Financiar Net** | ***12*** | **1.219.161** | **716.948** |
| *IAS 1.85* | **Rezultatul înainte de impozitare** | | **16.850.613** | **4.641.115** |
| | Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | *13a* | (3.364.626) | (846.693) |
| | Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat | *13b* | (102.477) | (153.791) |
| | Venituri din impozitul pe profit amanat | | 0 | 0 |
| *IAS 1.85* | **Rezultatul din Activităţi Continue** | | **13.383.510** | **3.640.631** |
| *IAS 1.82(f)* | **Rezultatul Perioadei** | | **13.383.510** | **3.640.631** |

*Referinţă* **SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)**

| | | Nota | 30.09.2026 LEI | 30.09.2025 LEI |
|---|---|---|---|---|
| | **Alte Elemente ale Rezultatului Global** | | | |
| *IAS 1.82(g)* | Reevaluarea imobilizărilor corporale | | (7.644.600) | 0 |
| *IAS 1.85* | **Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare** | | **(7.644.600)** | **0** |
| *IAS 1.82 (i)* | **Total Rezultat Global Aferent Perioadei** | | **5.738.910** | **3.640.631** |
| | **Profit atribuibil** | | | |
| *IAS 1.83(b)(ii)* | Acţionarilor Societăţii | | **13.383.510** | **3.640.631** |
| | Profitul perioadei | | **13.383.510** | **3.640.631** |
| | **Total rezultat global atribuibil** | | | |
| *IAS 1.83(b)(ii)* | Acţionarilor Societăţii | | **5.738.910** | **3.640.631** |
| | **Rezultatul pe acţiune** | | | |
| *IAS 33.66* | Rezultatul pe acţiune de bază | | 1,17 | 0,32 |
| *IAS 33.66* | Rezultatul pe acţiune diluat | | 1,17 | 0,32 |
| | **Activităţi continue** | | | |
| *IAS 33.66* | Rezultatul pe acţiune de bază | | 1,17 | 0,32 |
| *IAS 33.66* | Rezultatul pe acţiune diluat | | 1,17 | 0,32 |

***Referinţă*** **SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

*IAS 1.108,109*

| | | Atribuibile acţionarilor Societăţii | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **Capital social** | **Prime de capital** | **Rezerva din reevaluare** | **Rezerve** | **Rezultatul reportat** | **Rezultatul exerciţiului** | **Alte elemente de capitaluri proprii** | **Repartizarea profitului** | **Total capitaluri proprii** |
| | **Sold la 31 decembrie 2024** | **28.557.298** | **8.862.843** | **34.306.431** | **13.148.007** | **1.444.674** | **5.936.340** | **(4.513.190)** | **-** | **87.742.403** |
| | Pierdere/Profit net al exerciţiului | | | | | 5.936.340 | 2.826.082 | | | 8.762.422 |
| | Transfer în rezerve | - | - | (388.212) | 110.651 | 277.561 | - | (462.446) | - | (462.446) |
| | Rezerve din reevaluare | - | - | 4.452.566 | - | - | - | - | - | 4.452.566 |
| | Dividende distribuite actionarilor | - | - | - | - | (5.825.689) | | | - | (5.825.689) |
| | **Sold la 31 decembrie 2025** | **28.557.298** | **8.862.843** | **38.370.785** | **13.258.658** | **1.832.886** | **8.762.422** | **(4.975.636)** | **-** | **94.669.256** |
| *IAS 1.106(d)(i)* | Pierdere/Profit net al exerciţiului | - | - | - | - | 8.762.422 | 4.621.088 | - | - | 13.383.510 |
| | Transfer în rezerve | - | - | (7.644.600) | 1.109.066 | 6.535.532 | - | 1.070.729 | - | 1.070.727 |
| | Dividende distribuite actionarilor | | | | | (7.653.354) | | | | (7.653.354) |
| | **Sold la 30 septembrie 2026** | **28.557.298** | **8.862.843** | **30.726.185** | **14.367.724** | **9.477.486** | **13.383.510** | **(3.904.907)** | **-** | **101.470.139** |

| *Referinţă* | **SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE** | | | |
|---|---|---|---|---|
| *IAS 1.10(d), 113* | **Pentru exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie** | **Nota** | **2026** | **2025** |
| | **Fluxuri de trezorerie din activităţi de exploatare** | | | |
| | Profitul perioadei | | 13.383.510 | 3.640.631 |
| | **Ajustări pentru:** | | | |
| | Amortizarea imobilizărilor corporale şi necorporale | *14,15,17* | 4.135.196 | 3.982.061 |
| | Cheltuieli nete / (venituri nete) cu provizioanele | | (640.481) | (961.199) |
| | (Profit)/Pierdere din creante si debitori diversi | | 0 | 0 |
| | (Profit)Pierderi din cedarea activelor imobilizate | | (2.507.619) | (681.976) |
| | Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | *13a* | 3.364.626 | 846.693 |
| | Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat | *13b* | 102.477 | 153.791 |
| | Venituri din impozitul pe profit amanat | | 0 | 0 |
| | **Fluxuri din activităţi de exploatare înaninte de modificarea capitalului circulant** | | **17.837.709** | **6.980.001** |
| | **Modificări ale capitalului circulant** | | | |
| | Modificarea stocurilor | | (17.807.640) | (5.062.477) |
| | Modificarea creanţelor comerciale şi altor creanţe | | 3.560.446 | (2.408.673) |
| | Modificarea cheltuielilor în avans | | (79.462) | (216.097) |
| | Modificarea datoriilor comerciale şi altor datorii | | 1.871.529 | 8.059.849 |
| | **Numerar generat / (utilizat) din / (în) activităţi de exploatare** | | **5.382.582** | **7.352.603** |
| | Dobânzi plătite (leasing) | | (135.123) | (152.985) |
| *IAS 7.35* | Impozitul pe profit si impozit specific plătit | | (3.571.720) | (734.553) |
| *IAS 7.10* | **Numerar net din activităţi de exploatare** | | **1.675.739** | **6.465.065** |
| | **Fluxuri de trezorerie din activităţi de investiţii** | | | |
| *IAS 7.31* | Dobânzi încasate | | 899.701 | 474.304 |
| *IAS 7.16(a)* | Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale | *14* | 11.970.195 | 0 |
| *IAS 7.16(a)* | Achiziţii de imobilizări corporale şi necorporale | *14,15* | (3.868.746) | (2.215.301) |
| | Alte investiţii pe termen scurt | | (4.122.729) | (2.048.623) |
| *IAS 7.10* | **Numerar net utilizat în activităţi de investiţii** | | **4.878.421** | **(3.789.620)** |

*Referinţă* **SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Continuare)**

| | Pentru exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie | Nota | 2026 | 2025 |
|---|---|---|---|---|
| | **Fluxuri de trezorerie din activităţi de finanţare** | | | |
| *IAS 7.31* | Dividende plătite | | (7.706.292) | (5.938.525) |
| | Creșterea(rambursarea) împrumuturilor (leasing) | | (488.033) | (381.757) |
| *IAS 7.10* | **Numerar net din (utilizat în) activităţi de finanţare** | | **(8.194.325)** | **(6.320.282)** |
| | **Creșterea/(Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar** | | **(1.640.165)** | **(3.644.837)** |
| | Numerar şi echivalente de la 1 ianuarie | | **9.942.789** | **10.955.209** |
| | **Numerar şi echivalente de numerar la 30 septembrie** | | **8.302.624** | **7.310.372** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

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

*IAS 1.51(a)-(c)* Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS au fost întocmite pentru perioada 01.01-30.09.2026 Activitatea principală a Societăţii este **construcţia de nave şi structuri plutitoare (cod CAEN: 3011).**

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

**a. Declaraţie de conformitate**

*IAS 1.16* Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale pentru perioada 01.01-30.09.2026 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aşa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului ministrului finanţelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanţelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

*IAS.10.17* Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administraţie la 11 noiembrie 2026.

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

*IAS 1.117(a)*

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

**b. Moneda funcţională şi de prezentare**

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

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

**c. Utilizarea estimărilor şi raţionamentelor profesionale**

Pregătirea situaţiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raţionamente profesionale, estimări şi ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile şi valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor şi cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.
Estimările şi ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită şi în perioadele viitoare afectate.

*IAS 1.122,12 5,129,130* Informaţii cu privire la raţionamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situaţiile financiare sunt incluse în următoarele note:

- Nota 18 –Investiţii imobiliare;
- Nota 23 – Împrumuturi.

**d. Noi standarde internaţionale neaplicate de Societate**

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

- Publicare IFRS 19 „Filiale fără expunere publică” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027
- Amendamente la IFRS 18 „Prezentare și prezentare în situațiile financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Contracte care se referă la energie electrică dependentă de natură” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 7 și IFRS 9 „Clasificarea și evaluarea Instrumentelor Financiare” cu intrare în vigoare la 1 ianuarie 2026.
- Amendamente la IFRS 19 „Filiale fără răspundere publică” cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IAS 21 „Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar”: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă, cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2027.

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

**a. Prezentarea situaţiilor financiare**

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

Informaţiile comparative au fost reprezentate astfel încât acestea să fie în conformitate cu standardul revizuit. Deoarece impactul modificării politicii contabile se reflectă numai asupra aspectelor de prezentare, nu există un impact asupra rezultatului pe acţiune.
IAS 1 "Prezentarea situaţiilor financiare" reglementează baza pentru prezentarea situaţiilor financiare cu scop general, pentru a asigura comparabilitatea atât cu situaţiile financiare ale entităţii pentru perioadele precedente, cât şi cu situaţiile financiare ale altor entităţi.
Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situaţiei poziţiei financiare şi o prezentare a veniturilor şi cheltuielilor în funcţie de natura lor în cadrul situaţiei rezultatului global, considerînd că aceste metode de prezentare ofera informaţii care sunt mai relevante decît alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

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

Situaţiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului istoric, cu excepţia clădirilor, mijloacelor de transport naval şi investiţiilor imobiliare, reclasificate conform IAS 40 care sunt la valoarea justă.

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

Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri, amortizare imobilizări, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli cu personalul etc. şi care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcţie de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuţie, pe seama conturilor aferente de venituri.
Cu ocazia întocmirii raportărilor contabile anuale, precum şi a celor depuse în cursul anului la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor Publice, care se întocmesc în formatul stabilit de Ministerului Finanţelor Publice, Societatea care, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli şi nici valoarea veniturilor corespunzătoare așa cum prevede OMFP 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară la paragraful 182.

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

**b. Standardele şi Interpretările valabile în perioada curentă**

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

| | | |
|---|---|---|
| IAS 1 | Prezentarea situaţiilor financiare | Principiile contabile fundamentale, structura şi conţinutul situaţiilor financiare, posturile obligatorii şi noţiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013. |
| IAS 2 | Stocuri | Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieşit, costul mediu ponderat şi valoarea netă de realizare) şi perimetrul costurilor admisibile. |
| IAS 7 | Situaţiile fluxurilor de trezorerie | Analiza variaţiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiţii, fluxuri de finanţare. |
| IAS 8 | Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile şi erori | Definirea clasificării, a informaţiilor de furnizat şi a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit şi pierdere. |
| IAS 10 | Evenimente ulterioare datei bilanţului | Dispoziţiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiţii, termene şi condiţii de aplicare, cazuri particulare (dividende). |
| IAS 12 | Impozitul pe profit | Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului şi dispoziţiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013. |
| IAS 16 | Imobilizări corporale | Principiile şi data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile şi principiile relative la contabilizarea amortizărilor. |

| *Referinţă* | **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS** | |
|---|---|---|
| *IAS 1.112(a)* | **2. Bazele întocmirii (continuare)** | |
| IAS 19 | Beneficiile angajaţilor | Principiile de contabilizare şi de publicare a avantajelor salariaţilor: avantaje pe termen scurt şi lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii şi indemnizaţiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013. |
| IAS 20 | Contabilitatea subvenţiilor guvernamentale şi prezentarea informaţiilor legate de asistenţa guvernamentală | Principiile de contabilizare şi de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noţiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenţionată etc.). |
| IAS 21 | Efectele variaţiei cursurilor de schimb valutar | Definirea prelucrării contabile a activităţilor în străinătate, tranzacţiile în monede străine şi conversia situaţiilor financiare ale unei entităţi străine. |
| IAS 23 | Costurile îndatorării | Definiţia prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noţiunea de activ calificat, modalităţile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate. |
| IAS 24 | Prezentarea informaţiilor privind părţile afiliate | Informaţiile detaliate privind relaţiile şi tranzacţiile cu părţile legate (persoane juridice şi fizice), care exercită un control sau o influenţă notabilă asupra uneia dintre societăţile grupului sau asupra conducerii. |
| IAS 26 | Contabilizarea şi raportarea planurilor de pensii | Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizaţii definite şi cele cu prestaţii definite. |
| IAS 27 | Situaţii financiare consolidate şi individuale | Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligaţiei de consolidare şi noţiunea de control, convergenţa regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. Situațiile financiare întocmite de Societate la data de 31 martie 2026 sunt situații financiare individuale nefiind cazul întocmirii de situații financiare consolidate. |

| *Referinţă* | **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS** | |
|---|---|---|
| *IAS 1.112(a)* | **2. Bazele întocmirii (continuare)** | |
| IAS 28 | Investiții în entitățile asociate | Definirea principiilor de evaluare şi de informare referitoare la investiţiile în entităţile asociate, mai puţin acelea deţinute de:<br>(a) organizații cu capital de risc; sau<br>(b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții,care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IFRS 9 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IFRS 9, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor. |
| IAS 29 | Raportarea financiară în economiile hiperinflaţioniste | Situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.<br>Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății. |
| IAS 31 | Interese în asocierile în participaţie | Principii şi politici de contabilizare la asociatul în participaţie, operaţii realizate sau activele sau participaţiile deţinute în cadrul unei asociaţii în participaţie. |
| IAS 32 | Instrumente financiare: prezentare | Regulile de prezentare (clasificarea datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii). |
| IAS 33 | Rezultatul pe acţiune | Principiile de determinare şi de reprezentare a rezultatului pe acţiune. |

| *Referinţă* | **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS** | |
|---|---|---|
| *IAS 1.112(a)* | **2. Bazele întocmirii (continuare)** | |
| IAS 36 | Deprecierea activelor | Definiţii cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unităţile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierii, cazul fondului comercial. |
| IAS 37 | Provizioane, datorii contingenţe şi active contingente | Definirea provizioanelor şi modalităţile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor). |
| IAS 38 | Imobilizări necorporale | Definiţia şi prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaştere şi de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare şi de dezvoltare etc. |
| IAS 40 | Investiţii imobiliare | Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc. |
| IFRS 1 | Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară | Procedurile de urmat pentru publicarea situaţiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepţii facultative şi excepţii obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013. |
| IFRS 5 | Active imobilizate deţinute în vederea vânzării şi activităţi întrerupte | Definirea unui activ destinat tranzacţionării şi a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente. |
| IFRS 7 | Instrumente financiare: informaţii de furnizat | Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificaţia instrumentelor financiare; şi (ii) informarea despre natura şi măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013. |

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

| | | |
|---|---|---|
| IFRS 9 | Instrumente financiare | Încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și derecunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018. |
| IFRS 10 | Situații financiare consolidate | Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități. |
| IFRS 11 | Acorduri comune | Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun. |
| IFRS 12 | Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități | Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia. |
| IFRS 13 | Evaluarea la valoare justă | Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informaţii privind valoarea justă. |
| IFRS 15 | Venituri din contractele cu clienții | Are ca obiectiv stabilirea principiilor pe care o entitate trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client. Se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018. |
| IFRS 16 | Contracte de leasing | Are ca obiectiv uniformizarea modului de recunoaștere a contractelor de leasing financiar și operațional în vederea unei mai bune comparabilități în situațiile financiare ale entităților care folosesc diferite tipuri de contracte. |
| IFRS 17 | Contracte de asigurare | Are ca obiectiv asigurarea că o entitate furnizează informații relevante care reprezintă exact contractele respective. |

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

## 3. Politici contabile semnificative

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

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

### a. Moneda străină

(i) Tranzacţii în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanţului. Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

### b. Instrumente financiare

(ii) Capital social

Capitalul social poate fi mărit sau redus pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a actionarilor, în condiţiile şi cu respectarea Legii nr. 31/1990, legea societăţilor comerciale, republicată. Înaintea efectuării oricărei majorări de capital social prin subscripţie de noi aporturi, Societatea va proceda la actualizarea valorii imobilizărilor corporale şi necorporale deţinute. Acţiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

### c. Imobilizări corporale

*IAS 16.73 (a)* (i) Recunoaştere şi evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate iniţial la cost de achiziţie, (cele procurate cu titlul oneros) sau la valoarea de aport în situaţia celor primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social.
Pentru recunoaşterea ulterioară a clădirilor, mijloacelor de transport naval și investiții imobiliare societatea a optat pentru modelul reevaluării (valoarea justă).

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a)*
*117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

O parte din imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern („HG") nr. 945/1990, nr. 26/1992, nr. 500/1994, nr. 983/1998, nr. 403/200 şi nr. 1553/2003 prin indexarea costului istoric cu indici prescrişi în hotărârile de guvern respective. Creşterile valorilor contabile ale imobilizărilor corporale rezultate din aceste reevaluări au fost creditate iniţial în rezerve din reevaluare, iar ulterior, cu excepţia reevaluării efectuate în baza HG nr. 1553/2003, în capitalul social, în conformitate cu prevederile respectivelor hotărâri de guvern. HG 1553/2003 prevedea necesitatea ajustării valorii indexate prin comparaţie cu valoarea de utilizare şi valoarea de piaţă. La 31 decembrie 2006, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor şi construcţiilor speciale prin utilizarea opiniei unor specialişti, angajaţi în cadrul Societăţii.

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

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

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

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

-

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

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

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

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2023, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor și mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orșova, cât și la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

La 31 decembrie 2025, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval aflate la sucursala Agigea utilizând opinia unui evaluator extern independent.

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a)* *117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

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

- Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlul de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în masura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.
- Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulata în capitalurile proprii cu titlul de surplus din reevaluare.

Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societații a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezervă recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreșterii.

Întreţinerea şi reparaţiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătăţirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viaţă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

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

(ii) Reclasificarea în investiţii imobiliare

Transferul în şi din categoria proprităţilor imobiliare în categoria investiţiilor imobiliare trebuie făcută dacă, şi numai dacă, există o modificare a utilizării.

(iii) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este echivalentul valoric al deprecierii ireversibile a unei imobilizări, ca urmare a utilizării, a acţiunii factorilor naturali, a progresului tehnic sau a altor cauze. Amortizarea

*.Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

aferentă imobilizărilor corporale se înregistrează în contabilitate ca o cheltuială (sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei).

Societatea utilizează regimul de amortizare liniară pentru toate imobilizările corporale deţinute, care constă în repartizarea egală a valorii actualizate, de-a lungul duratei sale de viaţă. Metoda de amortizare se aplică de o manieră consecventă pentru toate activele de aceeaşi natură și având condiţii de utilizare identice. În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, societatea nu înregistrează în contabilitate cheltuiala cu amortizarea, în schimb - la sfârşitul anului

- va înregistra o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată. Constatarea gradului de depreciere va fi efectuată, pe cât posibil de evaluatori autorizaţi.

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

Valoarea reziduală şi durata de viaţă trebuie revizuite cel puţin la sfârşitul fiecărui exerciţiu financiar.

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

| **Activ** | **Ani** |
|---|---|
| Construcţii | 5 - 45 |
| Instalaţii tehnice şi maşini | 3 - 20 |
| Alte instalaţii, utilaje și mobilier | 3 - 30 |

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

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

**(iv) Derecunoașterea**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare, sau
- când nu se mai asteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

**d. Imobilizări necorporale**

(1) Cost

*(i) Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreţinerea programelor informatice sunt recunoscute ca şi o cheltuială. în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic şi identificabil care este controlat de Societate şi este probabil că va genera beneficii economice depăşind costul pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare şi o proporţie adecvată din cheltuielile de regie.
Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viaţă şi mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificaţiile iniţiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

*(ii) Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziţie.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

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

(ii) *Alte imobilizări necorporale*

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

**a. Drepturi aferente contractelor de leasing**

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**Societatea în calitate de locatar**

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

**Datoria de leasing**

Datoria de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii, actualizate cu rata de dobândă implicită din contractul de închiriere.
Dacă această rată nu poate fi identificatî cu ușurință, Societatea folosește rata dobânzii de politică monetara a BNR.
Datoria de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii contractului, actualizate utilizând rata dobânzii.
Datoria de leasing este prezentată ca linie separată în situația financiară.
Datoriile de leasing sunt ulterior actualizate prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta valoarea datoriei de leasing reevaluate și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate. Societatea reevaluează datoria de leasing (și efectuează o ajustare corespunzătoare a dreptului de utilizare a activului) atunci când:

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

**Drepturile de utilizare a activelor**

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

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**b. Investiţii imobiliare**

O investiţie imobiliară este o proprietate imobiliară (un teren sau o clădire – sau o parte a unei clădiri – sau ambele) deţinută de proprietar mai degrabă pentru a obţine venituri din chirii sau pentru creşterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru:

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

(b) a fi vândută pe parcursul desfăşurării normale a activităţii.

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

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

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

**c. Stocuri**

Stocurile reprezintă active:

- care sunt deţinute pentru a fi vândute pe parcursul desfăşurării normale a activităţii;
- în curs de producţie în vederea unei vânzări pe parcursul desfăşurării normale a activităţii;
- sub forma de materii prime, materiale şi alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producţie sau prestarea de servicii.

*Evaluarea stocurilor*

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

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

*Costul stocurilor*

Baza principală pentru contabilizarea stocurilor este costul.

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

Diferenţele de preţ faţă de costul de achiziţie sau de producţie trebuie evidenţiate distinct în contabilitate, fiind recunoscute în costul activului.

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

Costul produselor finite şi în curs de execuţie include materialele, forţa de muncă şi cheltuielile de producţie indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mişcare

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza preţului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare şi cheltuielile de vânzare.

**d. Depreciere**

(i) Active financiare (inclusiv creanţe)

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă şi numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoaşterea iniţială a activului, iar aceste evenimente au impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil. La data fiecărui exerciţiu financiar, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat.
Pierderea este dată de diferenţa dintre valoarea contabilă a activului şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul iniţial.
Dacă într-o perioadă ulterioară un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoaşterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, se va proceda la ajustarea deprecierii în mod corespunzător.

**e. Beneficiile angajaţilor**

Societatea face plăţi către fondurile de pensii, sănătate, şomaj, indemnizaţii şi concedii pentru întreg personalul salariat. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere al perioadei la care se referă. Cu ocazia ieşirii la pensie societatea acordă sub formă de stimulent (prima de sfârşit de carieră) între 1 și 4 salarii de încadrare pentru fiecare persoană ce îşi încetează raporturile contractuale cu societatea.
Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare şi, deci, nu are nici un alt fel de alte obligaţii referitoare la pensii.

În cursului anului, conform contractului colectiv de muncă, în funcţie de posibilităţile societăţii, angajaţii pot beneficia de premii, ajutoare băneşti pentru decese în familie, boli grave şi incurabile, etc.

**f. Provizioane**

Provizioanele se recunosc în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligaţiei este necesară o ieşire de resurse care încorporează beneficii economice şi când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

(1) Provizioane pentru concediile anuale şi alte drepturi asimilate salariilor

Datoria Societăţii privind concediile anuale ale angajaţilor se recunoaşte proporţional cu durata concediilor neefectuate până la sfârşitul anului curent. La data bilanţului este creat un provizion pentru obligaţia estimată pentru concediile aferente anului, neefectuate la această dată, provizion care cuprinde atât valoarea efectivă a concediilor neefectuate, cât şi contribuţiile sociale aferente; de asemenea pentru ieşirea la pensie a salariaţilor care îndeplinesc condiţiile de pensionare societatea îşi constituie un provizion funcţie de prevederile contractului colectiv de muncă şi perioada pe care acesta este valabil.

(2) Provizioane pentru litigii

Pentru acele procese aflate pe rol, în care societatea are calitatea de pârât şi pentru care instanţele nu au pronunţat o hotărâre rămasă definitivă şi executorie, Societatea constituie provizioane la nivelul sumelor în discuţie. În acelaşi mod sunt tratate şi sumele plătite de societate clienţilor, pentru eventualele pagube produse navelor pe timpul transportului şi pentru care nu s-a reuşit recuperarea acestora pe cale amiabilă de la societatea de asigurări care a emis poliţa de asigurare şi pentru care există un proces pe rol.

(3) Provizioane pentru garanţii

Pentru navele fluviale realizate de Societate este stipulat în contractele de export că vânzătorul are obligaţia garantării bunei execuţii, pe o perioadă de 6-9 luni de la data vânzării (transferării dreptului de proprietate), funcţie de complexitatea navelor.
Provizioanele constituite cu această destinaţie au ca bază de calcul ponderea mediei daunelor în totalul livrărilor achitate clienţilor în perioada trecută (anul precedent).

**g. Venituri**

Veniturile se referă la bunurile vândute şi la serviciile furnizate.

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

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

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

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)*

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

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

*IFRS 7.20,24*

**l. Venituri şi cheltuieli financiare**

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilităţii de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri.
Veniturile din imoblizări financiare, respectiv dividende de primit de la entităţi la care societatea este acţionară, sunt recunoscute în situaţiile financiare ale societăţii în exerciţiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a fiecărei entităţi.

**m. Impozit pe profit**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, determinat conform legislaţiei româneşti relevante.
Obligația cu impozitul pe profit aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscut în măsura în care nu este plătit.
Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depăsesc sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat .

*Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat*
Impozitul pe profit amânat este stabilit, folosind metoda bilanțului, bazat pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor, din situaţiile financiare.Activele cu impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea realizării în viitor a unui profit taxabil din care să poată să fie recuperată diferența temporară.

**4. Determinarea valorii juste**

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

*Referinţă* **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a) 117(a)* **4. Determinarea valorii juste (continuare)**

datoriei respective.

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

IAS 16 „Imobilizări corporale" arată că: „*După recunoaşterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată*

*ulterior şi orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă*

*regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebeşte semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului."* **[9]**

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

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

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

Pentru activele utilizate, poate fi dificil uneori să se estimeze valoarea justă minus costurile asociate cedării. În absenţa unei baze pentru estimarea credibilă a sumei care s-ar putea obţine din vânzarea activului în cadrul unei tranzacţii desfăşurate în condiţii obiective între părţi interesate şi aflate în cunoştinţă de cauză, IAS 36 „Deprecierea activelor". arată că entitatea poate considera valoarea de utilizare a activului ca fiind valoarea sa recuperabilă (valoarea justă este egală cu valoarea de utilizare).

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

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.112(a)*
*117(a)*

## 4. Determinarea valorii juste (continuare)

IFRS 13 defineşte valoarea justă ca preţul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau preţul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacţie normală între participanţii la piaţă la data evaluării, i.e. un preţ de ieşire. Preţul utilizat pentru a evalua la valoare justă activul sau datoria nu este ajustat cu valoarea costurilor de tranzacţionare deoarece acestea nu reprezintă o caracteristică a activului sau datoriei, ci o caracteristică a tranzacţiei.

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

Evaluarea la valoare justă este efectuată în baza ipotezei că activul sau datoria sunt tranzacţionate între participanţii la piaţă conform condiţiilor normale de vânzare a unui activ sau de transferare a unei datorii care caracterizează piaţa la data evaluării. O tranzacţie normală presupune accesul la piaţă pentru o perioadă anterioară evaluării care să permită activităţi de marketing tipice şi obişnuite pentru tranzacţionarea activelor sau datoriilor respective.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

## 5. Venituri

| | | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| *IAS 18.35(b) (i)* | Vânzări de bunuri | 67.159.818 | 58.182.053 |
| *IAS 18.35(b) (ii)* | Prestări de servicii | 12.877.020 | 8.229.826 |
| *IFRS 15.113(a)* | Vânzări de produse reziduale și mărfuri | 950.861 | 2.232.643 |
| | **Total** | **80.987.699** | **68.644.522** |

Veniturile realizate in perioada 01.01-30.09.2026 au cunoscut o crestere, cu 17,98% , fata de cele ale perioadei corespunzătoare a anului trecut. Datorita structurii navelor construite la sediul principal din Orsova, desi in aceasta perioada Societatea a finalizat un număr de 3 nave ca si in perioada corespunzatoare a anului 2025, veniturile realizate din aceasta activitate au fost mai mari cu 15,43% comparativ cu cele realizate in perioada similara din anul precedent.

Facem precizarea ca societatea are acoperita capacitatea de productie pana la finele anului.

Veniturile inregistrate din activitatea de reparatii nave s-au situat la un nivel superior celui realizat in perioada corespunzatoare din anul 2025( crestere cu 53,48%) iar veniturile obtinute din vanzarea produselor reziduale rezultate din activitatea de productie dar si din casari de active, au contribuit la aceste realizari.

Aceste prezentări sunt efectuate de Societate în conformitate cu IFRS 8.

## 6. Alte venituri

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Venituri din chirii (altele decât cele cu închirierea investiţiilor imobiliare) | 2.610.367 | 5.036.208 |
| Alte venituri operaţionale | 187.891 | 308.081 |
| **Total** | **2.798.258** | **5.344.289** |

In perioada 01.01 - 30.09.2026 aceste venituri se situează la un nivel inferior celui realizat în perioada corespunzătoare a anului precedent (scadere cu 47,64%). Aceasta scadere este datorata faptului ca societatea nu a mai inregistrat venituri din inchirierea salandelor, urmare vanzarii acestora in luna martie 2026, dar a realizat si venituri mai mici din inchirierea de spatii.. Sumele realizate in aceasta perioada si înscrise la poziţia de venituri din chirii sunt in principal aferente contractelor de inchiriere de spatii aflate in patrimoniul sucursalei Agigea. In ceea ce priveste pozitia Alte venituri operationale, aceste venituri provin in proportie de cca 86%, din reluarea la venituri a dividendelor neridicate de actionari in termen de 3 ani de la distribuire.

.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

### 7. Cheltuieli cu stocurile

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu materiile prime | 11.685.214 | 12.500.010 |
| Cheltuieli cu materiale consumabile, din care: | 8.344.996 | 8.989.539 |
| *Cheltuieli cu materiale auxiliare* | *7.485.760* | *7.518.970* |
| *Cheltuieli privind combustibilul* | *250.917* | *242.197* |
| *Cheltuieli privind piesele de schimb* | *450.148* | *215.297* |
| *Cheltuieli privind alte materiale consumabile* | *158.171* | *1.013.075* |
| Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar | 435.106 | 334.260 |
| Cheltuieli privind materiale nestocate | 229.409 | 184.649 |
| Cheltuieli privind mărfurile | 160.930 | 9.383 |
| Reduceri comerciale primite | (411) | (654) |
| **Total** | **20.855.244** | **22.017.187** |

In cele 9 luni ale anului 2026 ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor cu stocurile este deținută de materiile prime (tabla navală) si materialele auxiliare (profile, tevi). In perioada analizata se constată o scadere a cheltuielilor cu stocurile cu 5,28% față de perioada corespunzatoare din anul precedent, aceasta fiind datorata structurii corpurilor de nave construite la sediul din Orsova, dar si eficientizarii cheltuielilor de aceasta natura.
Cheltuielile reprezentând consumuri de stocuri care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcţie de natura acestora. În mod corespunzător, în contabilitate se înregistrează valoarea activelor în curs de execuţie, pe seama conturilor aferente de venituri. Precizăm că Societatea, potrivit IAS 1, a ales să prezinte analiza cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora, și prin urmare nu prezintă nici valoarea acestor cheltuieli şi nici valoarea veniturilor corespunzătoare.

### 8. Cheltuieli cu utilitățile

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu energia | 1.221.088 | 1.545.299 |
| Cheltuieli cu apa | 51.212 | 41.650 |
| **Total** | **1.272.300** | **1.586.949** |

În perioada 01.01-30.09.2026, cheltuielile cu utilitățile cunosc o scadere, cu 19,83%, comparativ cu cele inregistrate in perioada corespunzatoare din precedent. Constatam o scadere insemnata a cheltuielilor cu energia electrica datorita utilizarii sistemului de panouri fotovoltaice.
Facem precizarea că un factor de influență în această creștere îl reprezintă și metoda de prezentare a cheltuielilor utilizand o clasificare bazata pe natura acestora, potrivit IAS 1.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.104* **9. Cheltuieli cu personalul**

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu salariile | 26.603.861 | 25.655.806 |
| Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii | 2.026.338 | 2.048.005 |
| **Total** | **28.630.199** | **27.703.811** |
| **Numar mediu de salariati** | **362** | **346** |

În periada analizata din anul 2026, cheltuielile salariale au cunoscut o crestere cu 3,34% față de perioada corespunzatoare din anul 2025. Salariile de încadrare ale personalului Societății au fost majorate începând cu luna ianuarie 2026 cu 5%, respectiv cu luna iunie cu inca cca 6%, remarcam si o crestere a productivitatii muncii, in timp ce cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala s-au mentinut la un nivel apropiat de cel realizat in perioada corespunzatoare din anul precedent.
Precum în cazul celorlalte categorii de cheltuieli, și în prezentarea cheltuielilor cu personalul, un factor de influență în această creștere îl reprezintă metoda de prezentare a cheltuielilor utilizând o clasificare bazată pe natura acestora.

**10. Ajustarea valorii activelor curente**

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Pierderi(Profit) din active, creanțe și debitori diverși | 60.764 | 8.945 |
| Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor curente | - | - |
| **Total** | **60.764** | **8.945** |

Sumele prezentate mai sus, in perioada analizata, se referă la ajustarea deprecierilor creantelor legate de actiunile detinute la compania Kritom , urmare hotararii AGOA nr.64/27.04.2026.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.97* **11. Alte cheltuieli**

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile | 247.655 | 508.491 |
| Cheltuieli cu redevenţele, locaţiile de gestiune şi chiriile | 71.886 | 91.477 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 115.196 | 224.764 |
| Cheltuieli cu comisioanele şi onorariile | - | - |
| Cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate | 53.700 | 24.879 |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri şi personal | 168.859 | 2.322.955 |
| Cheltuieli cu deplasări, detaşări şi transferări | 79.661 | 37.196 |
| Cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicţii | 27.559 | 28.995 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare | 38.609 | 59.134 |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi | 14.989.207 | 12.050.974 |
| Cheltuieli cu alte impozite şi taxe | 476.691 | 598.266 |
| Cheltuieli cu protecţia mediului | 8.132 | 7.318 |
| Chelt. cu activele imobilizate detinute in vederea vanzarii | - | - |
| Alte cheltuieli operaţionale | 604.555 | 81.114 |
| **Total cheltuieli** | **16.881.710** | **16.035.563** |

In perioada 01.01-30.09.2026 nivelul cheltuielilor de mai sus a înregistrat crestere cu 5,27% față de perioada similara din anul precedent.

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

- Se remarcă o scadere a cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile, in perioada analizata Societatea efectuand mai putine lucrari de intretinere si reparatii a utilajelor, halelor de productie cat si a spatiilor sociale.
- Cheltuielile cu transportul de bunuri şi persoane, s-au referit în special la transportul navelor fluviale construite la sediul principal, pe ruta: Orşova – Rotterdam.
  Precizăm că, în conformitate cu prevederile contractuale, transferul dreptului de proprietate s-a efectut in perioada precedenta, odată cu predarea navelor în aceste puncte, pe toată perioada transportului navele fiind asigurate prin grija Societăţii. Incepand cu contractul finalizat in luna decembrie 2025, transportul navelor intra in sarcina cumparatorului, societatea nemainregistrand astfel de costuri .
- Volumul prestațiilor efectuate de terți, in corelare directa cu volumul de productie realizata, a crescut fata de cele 9 luni din anul 2025 cu 24,38%. In perioada analizata Societatea, avand in vedere deficitul de forta de munca, a apelat in mai mare masura la subcontractori. În ceea ce privește onorariile auditorilor, incluse în suma totală de la această pozitțe, acestea au inregistrat urmatoarele valori:26.652 lei, inclusiv TVA. onorarii catre auditorii statutari (49.332 lei, inclusiv TVA, in perioada corespunzatoare din anul precedent), iar pentru serviciile de audit intern sumele platite in perioada 01.01-30.09.2026 au fost de 33.915 lei, inclusiv TVA (32.331 lei, inclusiv TVA, in perioada corespunzatoare din anul precedent).

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 1.97* **11. Alte cheltuieli (continuare)**

- În ceea ce privește poziția Alte cheltuieli, desi au o pondere nesemnificativa in total cheltuieli, se constata o crestere insemnata a nivelului acestora fata de cele inregistrate in perioada similara din anul 2025, iar in cadrul acestora, cheltuielile cu titlu de sponsorizare reprezinta 63,68%.

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

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

| | | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| *IFRS 7.20 (b)* | Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare | 960.839 | 430.027 |
| *IAS 21.52 (a)* | Venituri din diferenţe de curs | 933.224 | 776.545 |
| | Alte venituri financiare/Venituri din investitii financiare cedate | 683.471 | 0 |
| | **Total venituri financiare** | **2.577.534** | **1.206.572** |
| *IFRS 16* | Cheltuieli cu dobânzile aferente contr. de leasing | 135.123 | 153.836 |
| *IAS 21.52 (a)* | Cheltuieli din diferenţe de curs | 538.754 | 335.788 |
| | Cheltuieli privind investitii financiare cedate | 684.495 | - |
| | **Total cheltuieli financiare** | **1.358.373** | **489.624** |
| | **Rezultat financiar net** | **1.219.161** | **716.948** |

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

- veniturile din dobânzi sunt aferente depozitelor bancare și disponibilitatilor din contul curent;
- datorita evolutiei cursului valutar, veniturile din diferente de curs au fost mai mari decat cheltuielile din diferente de curs, dar s-au situat la un nivel mai mare decat cele inregistrate in perioada similara din anul 2025 .
- Veniturile/Cheltuielile din investitii financiare cedate se refera la actiunile detinute la compania Kritom, trecute in evidenta extracontabila conform hotararii AGOA nr.65/27.04.2026;
- in perioada analizata din anul 2026 societatea nu a avut contractate credite bancare, astfel incat nu a inregistrat dobanzi cu acest titlu.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

## 13. Cheltuiala cu impozitul pe profit

| | | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| | **a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent** | | |
| IAS 12.80 (a) | Perioada curentă | 3.364.626 | 846.693 |
| IAS 12.80 (b) | Ajustări ale perioadelor precedente | | |
| | **b) Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat** | | |
| IAS 12.80 (c) | Înregistrarea iniţială şi reluarea diferenţelor temporare | 102.477 | 153.791 |
| IAS 12.80 (g) | Modificarea diferenţelor temporare nerecunoscute anterior | | |
| IAS 12.80 (f) | Recunoaşterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior | | |
| | **Cheltuiala totală cu impozitul pe profit ( a+b)** | **3.467.103** | **1.000.484** |
| IAS 12.81 (c) | **Reconcilierea cotei de impozitare efective** | | |
| | Profitul (Pierderea) perioadei | 16.850.613 | 4.641.115 |
| | Cheltuieli nedeductibile | 1.278.230 | 13.441 |
| | Venituri neimpozabile | 1.385.740 | 970.144 |
| | Elemente similare veniturilor ( amortiz.reeval.dupa 2003) | 896.907 | 1.607.422 |
| | Alte sume impozabile (rezerve din reevaluare aferente active cedate) | 5.795.149 | - |
| | Profit impozabil (Pierdere fiscala) | 23.435.159 | 5.291.834 |
| | Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 3.749.626 | 846.693 |
| | Sume reprezentand sponsorizare/mecenat | 385.000 | - |
| | Profitul (Pierderea) dupa impozitare | 13.383.510 | 3.640.631 |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 16* **14. Imobilizări corporale**

| | | Terenuri şi clădiri | Maşini şi echipamente | Mobilier şi accesorii | În curs de execuţie | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Cost sau cost presupus** | | | | | |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 1 ianuarie 2025 | 23.081.953 | 61.570.014 | 576.596 | 1.402.835 | 86.631.398 |
| *IAS 16.73 (e)(i)* | Achiziţii | 965.981 | 1.591.204 | 105.630 | 1.919.757 | 4.582.572 |
| *IAS 16.73 (e)(ii)* | Ieşiri de mijloace fixe | 506.748 | 589.614 | 102.862 | 1.787.007 | 2.986.231 |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 30 septembrie 2025 | 23.547.906 | 58.807.875 | 589.588 | 3.213.045 | 86.158.414 |
| | **Amortizare şi pierderi din depreciere** | | | | | |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 1 ianuarie 2025 | - | 40.459.276 | 448.351 | - | 40.907.627 |
| *IAS 6.73(d)(vii)* | Amortizarea în cursul anului | 1.397.033 | 2.536.851 | 22.783 | - | 3.956.667 |
| *IAS 16.73 (d)(ii)* | Ieşiri de imobilizări corporale | 56 | 463.712 | 102.862 | - | 566.630 |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 30 septembrie 2025 | 1.396.977 | 42.532.415 | 368.272 | - | 44.297.664 |
| *IAS 1.78 (a)* | **Valori contabile** | | | | | |
| | **Sold la 1 ianuarie 2025** | **23.088.673** | **17.347.009** | **138.469** | **3.080.295** | **43.654.446** |
| | **Sold la 30 septembrie 2025** | **22.150.929** | **16.275.460** | **221.316** | **3.213.045** | **41.860.750** |

| | | Terenuri şi clădiri | Maşini şi echipamente | Mobilier şi accesorii | În curs de execuţie | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Cost sau cost presupus** | | | | | |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 1 ianuarie 2026 | 23.547.906 | 63.776.897 | 596.710 | 2.915.083 | 90.836.596 |
| *IAS 16.73 (e)(i)* | Achiziţii | 485.062 | 3.144.379 | 117.113 | 1.529.837 | 5.276.391 |
| *IAS 16.73 (e)(ii)* | Ieşiri de mijloace fixe | - | 13.494.166 | 16.895 | 1.093.117 | 14.604.178 |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 30 septembrie 2026 | 24.032.968 | 53.427.110 | 696.928 | 3.351.803 | 81.508.809 |
| | **Amortizare şi pierderi din depreciere** | | | | | |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 1 ianuarie 2026 | 1.865.047 | 42.719.245 | 379.976 | - | 44.964.268 |
| *IAS 16.73 d)(vii)* | Amortizarea în cursul anului | 1.311.726 | 2.184.991 | 48.402 | - | 3.545.119 |
| *IAS 16.73 (d)(ii)* | Ieşiri de imobilizări corporale | - | 4.034.480 | 14.005 | - | 4.048.485 |
| *IAS 16.73 (d)* | Sold la 30 septembrie2026 | 3.176.773 | 40.869.756 | 414.373 | - | 44.460.902 |
| *IAS 1.78 (a)* | **Valori contabile** | | | | | |
| | **Sold la 1 ianuarie 2026** | **21.682.859** | **21.057.652** | **216.734** | **2.915.083** | **45.872.328** |
| | **Sold la 30 septembrie 2026** | **20.856.195** | **12.557.354** | **282.555** | **3.351.803** | **37.047.907** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

Terenurile, la 30 septembrie 2026, au o valoare contabilă de 625.753 lei şi reprezintă o suprafaţă de 85.790 mp, aflata la sediul din Orsova.
Societatea are definitivată situaţia cadastrală pentru întreaga suprafaţă deţinută în proprietate la sediul de la Orșova.

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

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

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

La 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor şi construcţiilor speciale atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii.

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

La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor şi mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii.
Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii.
Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2013 de 155.474 lei; la 31.12.2012 această depreciere a fost de 6.739 lei.

La 31 decembrie 2014, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia unor evaluatori externi independenți și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.
Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere la sfârșitul anului 2014 de 195.218 (la 31.12.2013 această depreciere a fost de 155.474 lei).

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor şi mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor. Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii. Atât la grupa de construcții cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 2.181.569 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

acestora fiind de 3.591.056 lei, din care: 3.416.821 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 174.235 a fost suportată pe costuri.
Precizăm faptul că mai multe informații în legătură cu operațiunea de reevaluare se găsesc în RAPORTUL întocmit și prezentat separat adunării generale a acționarilor.

La 31 decembrie 2016, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazânduse pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca puct distinct pe ordinea de zi. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2016 de 287.458,76 lei (la 31.12.2015 această depreciere a fost de 252.756,17 lei).

La 31 decembrie 2017, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. In adunarea generală ordinară a acționarilor, rezultatele acestei reevaluări vor fi prezentate ca puct distinct pe ordinea de zi.
Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2017 de 304.490,18 lei (la 31.12.2016 această depreciere a fost de 287.458,76 lei).

La 31 decembrie 2018, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor şi mijloacelor de transport naval, atât la sediul principal din localitatea Orşova, cât şi la sucursala Agigea utilizând opinia unor evaluatori externi independenţi. Metoda de reflectare a reevaluării în contabilitatea Societăţii a fost cea a eliminării amortizării din valoarea contabilă a activelor.
Cu valoarea surplusului din reevaluare a fost creditat soldul rezervelor din reevaluare pentru acele obiective a căror valoare justă a fost superioară valorii contabile nete, iar pentru celelalte obiective în cazul cărora valoarea justă a fost mai mică decât valoarea contabilă netă s-a reflectat diminuarea surplusului din reevaluare existent anterior, respectiv afectarea cheltuielilor de exploatare în cazul obiectivelor pentru care anterior nu fusese recunoscută o rezervă din reevaluare sau rezerva din reevaluare recunoscută era insuficientă pentru acoperirea descreşterii. Atât la grupa de construcţii cât și la nave, pe total grupă, se înregistrează creșteri, în valoare totală de 5.330.995 lei. Totuși analizate individual, au fost poziții la care s-au înregistrat descreșteri, valoarea totală a acestora fiind de 1.054.765 lei, din care: 1.047.790 lei au fost suportate din surplusul din reevaluare înregistrat anterior la aceste poziții, iar suma de 6.975 a fost suportată pe costuri.

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

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

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

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

La 31 decembrie 2022, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2022 de 395.779,82 lei (la 31.12.2021 această depreciere a fost de 435.721,16 lei).

La 31 decembrie 2023, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2023 de 419.372,21 lei (la 31.12.2022 această depreciere a fost de 395.779,82 lei).

La 31 decembrie 2024, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura constructiilor si mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate. Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la sucursala Agigea a fost recunoscută o depreciere totală la sfârșitul anului 2024 de 130.548,28 lei (la 31.12.2023 această depreciere a fost de 419.372,21 lei).

La 31 decembrie 2025 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natura mijloacelor de transport naval, utilizând opinia aceluiași evaluator extern independent și bazându-se pe aceleași reguli privind înregistrarea diferențelor rezultate.

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

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

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

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

Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor corporale de natura clădirilor şi mijloacelor de transport naval a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2025, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

**Pierderi din depreciere şi reluări ulterioare**

La data de 30 septembrie 2026, societatea nu inregistreaza deprecieri de active.

**Imobilizari corporale gajate sau ipotecate**

Pentru garantarea plafonului global multi-opţiuni si multi-devize, în valoare de 1.500.000 EUR (la acelasi nivel ca si cel din anul 2025), pus la dispoziţie de BRD-GSG SA, societatea a constituit următoarele garanţii :

- ipotecă de rangul I asupra următoarelor imobile din patrimoniu: Hala de Reparaţii, Hala Noua, Centrala Termică, Staţia de Compresoare şi Remiza PSI, Grupul de exploatare, Cantina, Clădirea Comasată, toate împreună cu terenul aferent, imobile evaluate conform Raportului de Monitorizare Garanţii la 1.512.800 EUR valoare de piaţă, înregistrate în Registrul de Carte Funciara sub numerele 1133, 1146, 1121, 1145, 1134, 1135 si 1132;
- Cesiune de creanţe cu titlu de garanţie asupra încasărilor în valoare totală de 64.625.500 EUR, rezultând din contractele comerciale încheiate de Societate cu terţii, contracte neîncasate la 30.09.2026

.

**Imobilizari corporale in curs de executie**

La 30.09.2026 societatea are obiective de investitii nefinalizate in suma de 3.351.803 lei (3.213.045 lei la 30.09.2025). ). O pondere insemnata in cadrul acestora o reprezinta lucrarile de modernizare a calei de lansare si a cladirilor de la sucursala Agigea.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 38* **15. Imobilizări necorporale**

| *IFRS 3.61*<br>*IAS 38.118 (c), (e)* | | **Alte imobilizări** | **Total** |
|---|---|---|---|
| *IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118* | Sold la 1 ianuarie 2025 | 1.113.258 | 1.113.258 |
| *IAS 38.118(e)* | Achiziţii | - | - |
| | Ieşiri de imobilizări necorporale | 14.282 | 14.282 |
| *IAS 38.118* | Sold la 30 septembrie 2025 | 1.098.976 | 1.098.976 |
| | **Amortizare şi pierderi din depreciere** | | |
| *IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118* | Sold la 1 ianuarie 2025 | 1.071.581 | 1.071.581 |
| *IAS 38.118(e)(vi)* | Amortizarea în cursul anului | 25.395 | 25.395 |
| | Ieşiri de mijloace fixe | 14.282 | 14.282 |
| *IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118* | Sold la 30 septembrie 2025 | 1.082.694 | 1.082.694 |
| | **Valori contabile** | | |
| ***IAS 38.118(c)*** | **Sold la 1 ianuarie 2025** | **41.677** | **41.677** |
| ***IAS 38.118(c)*** | **Sold la 30 septembrie 2025** | **16.282** | **16.282** |

| *IFRS 3.61*<br>*IAS 38.118 (c), (e)* | | **Alte imobilizări** | **Total** |
|---|---|---|---|
| *IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118* | Sold la 1 ianuarie 2026 | 1.098.976 | 1.098.976 |
| *IAS 38.118(e)* | Achiziţii | 6.450 | 6.450 |
| | Ieşiri de imobilizări necorporale | - | - |
| *IAS 38.118* | Sold la 30 septembrie 2026 | 1.105.426 | 1.105.426 |
| | **Amortizare şi pierderi din depreciere** | | |
| *IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118* | Sold la 1 ianuarie 2026 | 1.091.104 | 1.091.104 |
| *IAS 38.118(e)(vi)* | Amortizarea în cursul anului | 8.244 | 8.244 |
| | Ieşiri de mijloace fixe | - | - |
| *IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118* | Sold la 30 septembrie 2026 | 1.099.348 | 1.099.348 |
| | **Valori contabile** | | |
| ***IAS 38.118(c)*** | **Sold la 1 ianuarie 2026** | **7.872** | **7.872** |
| ***IAS 38.118(c)*** | **Sold la 30 septembrie 2026** | **6.078** | **6.078** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

Titlurile de valoare sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 (revizuit in 2010), IAS 36 (revizuit in 2009), IAS 39 (revizuit in 2009) si IFRS 7 (emis in 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat urmatoarea politica de recunoastere si evaluare a actiunilor si titlurile de valoare:

- investitiile in filiale, entitati controlate in comun si entitati asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare necotate la bursa sunt inregistrate la cost, pentru deprecierile de valoare efectuandu-se ajustari (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de catre IAS 39 paragraful 63);
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare cotate la bursa sunt inregistrate la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute in situatia capitalurilor. Daca exista dovezi obiective a deprecierii (asa cum sunt prezentate in paragraful 59 al IAS 39), precum si in cazul pierderilor si castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscuta in contul de profit.

| **Alte investiții** | **30.09.2026** | | | **30.09.2025** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Valoare contabilă** | **Ajustări de depreciere** | **Valoarea netă** | **Valoare contabilă** | **Ajustări de depreciere** | **Valoarea netă** |
| **Investiții pe termen lung** | | | | | | |
| Acţiuni deţinute la Kritom | 0 | 0 | 0 | 684.495 | 684.495 | 0 |
| Alte titluri deţinute pe termen Lung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total investiţii pe termen lung** | **0** | **0** | **0** | **684.495** | **684.495** | **0** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

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

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

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

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

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

Avand in vedere faptul ca partenerul grec a actionat fara transparenta in administrarea companiei, ca nu a respectat Conventia de infintare si statutul societatii navale Kritom, si toate demersurile efectuate de Santierul Naval Orsova de a lua legatura cu administratorii actuali ai aceste societati nu au avut succes iar noi actiuni juridice nu au dat garantia unei reusite, doar certitudinea generarii de noi costuri, in Adunarea Generala a Actiopnarilor din data de 27.04.2026 ( Hotararea nr.64/27.04.2026) s-a decis scoaterea din evidenta contabila a participatiei societatii noastre in capitalul social al societatii Kritom Shipping Company si mentinerea acesteia ( concretizata si in actiuni la purtator) in evidenta extracontabila, in consecinta si reluarea la venituri a deprecierilor constituite pentru participatie ( Societatea avea constituite ajustări pentru depreciere în totalitate a acestor titluri, adică la nivelul de 684.495 lei, astfel că valoarea netă era de 0 lei) .

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

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

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

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

Începând cu anul 2019 a devenit aplicabil IFRS 16 Contracte de leasing. Având în vedere că societatea are anumite contracte de închiriere, în calitate de locatar, cu termen de 12 luni sau mai puțin și contracte de închiriere cu valoare mica, aplica pentru aceste contracte excepția pentru recunoașterea contratelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing cu valoare mica.
Precizam că societatea , la sediul sucursalei Agigea, deține drept de utilizare asupra terenului care se afla în proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta.
Contractul de chirie încheiat în acest sens cu CNAPMC ( septembrie 2019) este valabil până în anul 2038 dar conține clauze privind renegocierea tarifului din 5 în 5 ani și o valoare a chiriei indexabila anual. Prin urmare societatea a încadrat contractul cu CNAPMC sub incidența standardului IFRS 16 și a înregistrat un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.
În luna septembrie 2024 a fost renegociat tariful pentru o perioadă de 5 ani și Societatea a înregistrat, în consecință, un nou activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing în corespondență.
Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale drepturilui de utilizare a activului recunoscut și mișcările perioadei:

| | **Total drepturi de utilizare a terenurilor** | **Total drepturi de utilizare a activelor** |
|---|---|---|
| **Cost** | | |
| **La 31 decembrie 2023** | **2.900.501** | **2.900.501** |
| Intrari | 3.503.589 | 3.503.589 |
| Ieșiri | 2.900.501 | 2.900.501 |
| **La 31 decembrie 2024** | **3.503.589** | **3.503.589** |
| Intrari | **275.901** | **275.901** |
| **La 31 decembrie 2025** | **3.779.490** | **3.779.490** |
| Intrari | **0** | **0** |
| **La 30 septembrie 2026** | **3.779.490** | **3.779.490** |
| | | |
| **Amortizare** | | |
| **La 31 decembrie 2023** | **2.404.695** | **2.404.695** |
| Amortizarea anului | 663.926 | 663.926 |
| Ieșiri | 2.900.501 | 2.900.501 |
| **La 31 decembrie 2024** | **168.120** | **168.120** |
| Amortizarea anului | 702.204 | 702.204 |
| **La 31 decembrie 2025** | **870.324** | **870.324** |
| Amortizarea perioadei | **581.833** | **581.833** |
| **La 30 septembrie 2026** | **1.452.158** | **1.452.158** |
| | | |
| **Valori nete** | | |
| **La 30 septembrie 2025** | **3.335.469** | **3.335.469** |
| **La 30 septembrie 2026** | **2.327.332** | **2.327.332** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

*IAS 40*

## 18. Investiţii imobiliare

La data de 30 septembrie 2026 societatea nu inregistreaza investitii imobiliare.

## 19. Stocuri

| | | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| *IAS 1.78 (c),2.36(b)* | Materii prime şi materiale | 19.620.170 | 16.996.925 |
| *IAS 1.78(c), 2.36(b)* | Producţia în curs de execuţie | 27.000.732 | 26.433.441 |
| *IAS 1.78(c), 2.36(b)* | Produse finite | - | - |
| *IAS 1.78(c), 2.36(b)* | Produse aflate la terti | - | - |
| *IAS 1.78(c), 2.36(b)* | Mărfuri | - | - |
| | Ajustări depreciere | (1.056.547) | (839.664) |
| | **Stocuri la valoare netă** | **45.564.355** | **42.590.702** |

*IAS 1.104,2.36(e)(f)* Pentru stocurile de materii prime si materiale cu o vechime mai mare de 2 ani ( pentru stocurile de tabla cu o vechime mai mare de 3 ani), existente în sold la finele anului 2025 fără mişcare, compania a procedat la ajustarea valorii contabile, constituind o depreciere totală de 1.056.547 lei, care se mentine si la 30.09.2026. Fata de perioada coresounzatoare a anului precedent, se constata o crestere a stocurilor cu 6,98%, preponderent crestere a stocurilor de materii prime si materiale necesare finalizarii constructiilor noi de nave ce fac obiectul contractelor incheiate de societate, dar si o crestere a productiei in curs de executie- cu termene de finalizare in perioada urmatoare.

## 20. Active imobilizate deţinute in vederea vânzării

La data de 30.09.2026 societatea nu detine astfel de active.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

## 21. Creanţe comerciale şi asimilate, alte creanţe şi cheltuieli în avans

| | | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| *IAS 1.78 (b)* | Creanţe comerciale în relaţie cu părţi afiliate | 187.140 | 307.472 |
| | Împrumuturi către directori | - | - |
| *IAS 1.78 (b)* | Creanţe comerciale | 12.645.147 | 2.858.529 |
| | Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale | (317.934) | (157.675) |
| *IFRS 7.8(c)* | **Credite şi creanţe comerciale nete** | **12.514.353** | **3.008.326** |

| | | |
|---|---|---|
| **Creanţe – total** | **4.592.108** | **3.002.784** |
| Debitori diverşi | 296.857 | 267.632 |
| Furnizori – debitori | 66.899 | 605.527 |
| TVA de recuperat şi neeexegibilă | 2.103.654 | 1.327.381 |
| Ajustare pentru alte creanţe | (207.286) | (253.803) |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 252.519 | 395.940 |
| Alte creanţe | 2.079.465 | 660.107 |
| **Total** | **17.106.461** | **6.011.110** |

In ceea ce priveste creantele comerciale, la 30.09.2026, acestea sunt la un nivel superior celor inregistrate la finele perioadei corespunzatoare din anul precedent si sunt aferente livrarilor curente de bunuri si servicii, cu scadente in perioada imediat urmatoare. Referitor la pozitia Alte creante, precizam ca ponderea principala o reprezinta sumele curente achitate la bugetul de stat in contul unic si nedecontate pana la 30 septembrie, dar si creantele de recuperat de la Casa de Asigurari de Sanatate, aferente concediilor medicale..

In perioada 01-30.09.2026 au fost inregistrate miscari ale conturilor de depreciere ale Societăţii aferente ajustărilor creanţelor comerciale si a ajustarilor altor creante. Astfel, au fost ajustate deprecierile creantelor legate de actiunile detinute la compania Kritom , urmare hotararii AGOA nr.64/27.04.2026.

Creanţele analizate în această notă nu includ creanţele prezentate în categoria activelor imobilizate.

Contul de depreciere al Societăţii, aferent ajustării creanţelor comerciale se prezinta astfel:

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| La 1 ianuarie | 317.934 | 166.620 |
| Reluarea deprecierii | - | 8.945 |
| Deprecieri constituite | - | - |
| **Sold la sfârşitul perioadei** | **317.934** | **157.675** |

## 22. Datorii comerciale şi alte datorii

| | 30.09.2026 | 30.09.2025 |
|---|---|---|
| Datorii comerciale – termen scurt | 4.921.964 | 2.147.510 |
| Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe | 4.884.886 | 1.639.244 |
| Furnizori – facturi nesosite | 153.395 | 229.477 |
| Clienti- creditori | 15.293.146 | 17.455.048 |
| Alte datorii | 1.450.195 | 2.101.365 |
| Datorii comerciale – termen lung | 1.997.936 | 2.491.797 |
| **Total** | **28.701.522** | **26.064.441** |

Datoriile comerciale pe termen scurt se referă la obligațiile de plată către furnizori și avansuri încasate de la clienți. Se constata o crestere cu 10,12% fata de perioada similara a anului 2025, dar soldul datoriilor comerciale la 30.09.2025 reprezinta datorii curente a caror plata, a fost efectuata ulterior perioadei analizate. Referitor la pozitia Asigurari sociale si alte impozite si taxe, precizam ca aceasta crestere este datorita faptului ca administratia fiscala nu a decontat, pana la finele lunii septembrie, plata obligatiilor fiscale ale societatii.

O scadere este inregistrata la pozitia ” Clienti-creditori”, societatea lichidand avansuri de la clienti in suma mai mare decat cele incasate in conformitate cu clauzele contractuale prevazute in contractele in derulare la data de 30.09.2026.

In luna septembrie 2024 a fost renegociat contractul de inchiriere teren aflat in proprietatea Companiei Naționale Administrarea Porturilor Maritime Constanta, astfel ca societatea a inregistrat datoria de leasing in corespondenta pentru o noua perioada de 5 ani.

## 23. Imprumuturi

### Obligații de leasing

**Contracte de leasing financiar**

La 30 septembrie 2026 Societatea nu are încheiate contracte de leasing financiar.

**Contracte de leasing operațional**

Totalul angajamentelor cuprinse în contractul de leasing încheiat cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime Constanța la 30 septembrie 2026, recunoscut în conformitate cu IFRS 16, este de 2.466.641 lei. La actualizarea plăților de leasing pentru anul 2026, întrucât societatea nu are alte credite contractate, a utilizat rata dobânzii de politică monetară a BNR de de 6,5%.

Scadența datoriilor de leasing se prezintă astfel:

| | **2026** | **2025** |
|---|---|---|
| Anul 1 | - | 624.067 |
| Anul 2 | 733.008 | 665.863 |
| Anul 3 | 782.099 | 710.456 |
| Anul 4 | 834.478 | 758.037 |
| Anul 5 | 662.334 | 601.662 |
| Total | 3.011.919 | 3.360.085 |
| | | |
| Sold datorie la 30 septembrie | 2.466.641 | 2.895.848 |
| Pe termen lung | 1.697.114 | 2.240.690 |
| Pe termen scurt | 769.527 | 655.158 |

## 24. Numerar şi echivalente de numerar

| | **30.09.2026** | **30.09.2025** |
|---|---|---|
| Conturi la bănci în lei | 1.189.733 | 1.722.720 |
| Conturi la bănci în valută | 7.107.664 | 5.579.298 |
| Casa în lei | 5.140 | 8.159 |
| Casa în valută | - | - |
| Alte valori | 87 | 195 |
| **Total** | **8.302.624** | **7.310.372** |

Sumele în numerar și echivalent de numerar au cunoscut o usoara crestere față de perioada precedentă (cu 13,57%). Precizam ca societatea dispune, la finele perioadei analizate ,de suficiente lichiditati pentru finantarea programelor de productie si de investitii bugetate pentru anul 2026.

Facem precizarea ca , la data de 30 septembrie 2026, societatea are constituite,in lei si valuta, depozite bancare in suma de 24.234.200 lei ( 20.111.471 lei la 30.09.2025).

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

## 25. Capital şi rezerve

### Capital social

*IFRS 7.7*
*IAS 1.79(a)(i),(iii)*

Structura actionarilor la 30 septembrie 2026 este urmatoarea :

| | Număr de acţiuni | Suma (lei) |
|---|---|---|
| Longshield Investment Group S.A. | 5.375.969 | 13.439.923 |
| Sea Container Services S.R.L | 5.375.968 | 13.439.920 |
| Alţi acţionari persoane fizice și juridice | 670.982 | 1.677.455 |
| | **11.422.919** | **28.557.298** |

Capitalul social subscris şi vărsat este de 28.557.298 lei, divizat într-un număr de 11.422.919 acţiuni nominative şi dematerializate, fiecare în valoare de 2,50 lei.
Acţiunile societăţii sunt nominative, dematerializate, ordinare şi indivizibile.
Datele de identificare ale fiecărui acţionar, aportul fiecaruia la capitalul social, numărul de acţiuni aflate în proprietate şi cota de participare a acţionarului în totalul capitalului social sunt menţionate în registrul acţionarilor ţinut de societatea de registru desemnată contractual în acest scop.
Fiecare actiune subscrisă şi vărsată de acţionari potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege sau de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului sau a oricăror drepturi derivate din calitatea de acţionar.
Deţinerea acţiunii implică adeziunea de drept la statut şi la modificările ulterioare.
În perioada 01.01-30.09.2026 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.
Modificări s-au produs la nivelul altor acționari persoane fizice și juridice, în sensul că s-a înregistrat o creștere a deținerilor persoanelor juridice în detrimentul persoanelor fizice, conform structurii inregistrate la data de referinta 30 septembrie 2026.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

## 26. Beneficiile angajaţilor

### a) Salarizarea directorilor şi administratorilor

Pentru exercitarea activității de administrare Societatea este obligată să plătească administratorilor o remunerație lunară fixă, stabilită prin actul constitutiv sau hotărârea adunării generale a acționarilor, dupa caz.
Remunerația lunară fixă a administratorilor pentru perioada 01 ianuarie -30 septembrie 2026 a fost în sumă de 498.313 lei iar pentru perioada corespunzatoare din anul precedent a fost in suma de 448.497 lei, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv.
Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cele 9 luni ale anului 2026.

*Cheltuiala cu salariile:*

| | **Exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie 2026 (lei)** | **Exerciţiul financiar încheiat la 30 septembrie 2025 (lei)** |
|---|---|---|
| Administratorilor | 498.313 | 448.497 |
| Directorilor | 1.411.387 | 1.654.089 |
| | **1.909.700** | **2.102.586** |

In perioada 01.01-30.09.2026 nu s-au produs modificări în componența Consiliul de Administratie. Astfel, componenta Consilului de Administrație la data de 30 septembrie 2026, așa cum a rezultat în urma exprimării voturilor acționarilor, este următoarea:

Domnul Ion Dumitru – președinte
Domnul Pripa Alexandru – vicepresedinte
Domnul Fainarea Marius – membru
Doamna Galani Andreea Ioana - membru
Doamna Catalina Dumitrascu – membru

Indemnizaţiile şi alte drepturi acordate administratorilor sunt prevăzute în art. 19 din Actul constitutiv şi în contractele de administrare, ce au fost aprobate în Adunarea Generală a Acţionarilor din data de 22 aprilie 2024 si in Adunarea Generala a Actionarilor din data de 11 august 2026, iar salariul şi alte drepturi cuvenite directorului general au fost stabilite de Consiliul de Administraţie, cu încadrarea în limitele prevăzute la art. 22 din Actul Constitutiv şi, respectiv, din Contractul de mandat încheiat între Consiliul de Administraţie şi directorul general.
Mandatul actualului Consiliul de Administrație se încheie la 23 aprilie 2028 iar cel a directorului general se incheie in data de 09.11.2026.

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

**26. Beneficiile angajaţilor ( continuare)**

**Salarii de plată la sfârşitul perioadei:**

| | **30 septembrie 2026** | **30 septembrie 2025** |
|---|---|---|
| | (lei) | (lei) |
| Administratori | 43.722 | 29.154 |
| Directori | 31.656 | 40.006 |
| | **75.378** | **69.160** |

b) Salariaţi

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

| | Exerciţiul financiar încheiat la **30 septembrie 2026** | Exerciţiul financiar încheiat la **30 septembrie 2025** |
|---|---|---|
| Personal administrativ | 46 | 46 |
| Personal direct productiv | 260 | 243 |
| Personal indirect productiv | 56 | 57 |
| | **362** | **346** |

**Referinţă** **NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

### 27. Alte informatii, implicatii ale conflictului dintre Rusia si Ucraina asupra raportului trimestrial

In contextul actual generat de conflictul armat ce se desfăsoară pe teritoriul Ucrainei si restricțiilor impuse la nivel internațional Fedreatiei Ruse pe baza informațiilor de care dispune, societatea consideră că nu există incertitudini semnificative, conform punct 25 din IAS 1, pentru continuarea activității și nu există indicii care să conducă la o depreciere a activelor deținute, în conformitate cu IAS 36. Ne confruntam totusi cu incertitudini în planul economico-financiar care pot determina evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiari bugetați de Societate.

Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurata stabilitatea financiara, nu exista risc de lichiditate sau influente negative asupra fluxurilor de numerar.

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al factorilor prezentati mai sus asuptra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Situaţiile financiare individuale conforme cu IFRS întocmite pentru perioada 01.01-30.09.2026 au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 11 noiembrie 2026 și au fost semnate de către:

| | |
|---|---|
| Administrator | Întocmit |
| Ec.Ion Dumitru | Ec. Marilena Visescu |

## DECLARAŢIE

Subsemnaţii ec. Dumitru Ion – Președintele Consiliului de Administratie și ec. Marilena Visescu – director economic ai societatii Şantierul Naval Orşova SA, cu sediul administrativ în Municipiul Orşova, strada TUFARI, nr.4, Jud.Mehedinţi, declarăm că după cunoştinţele noastre, situaţia financiar – contabilă pentru perioada 01.01-30.09.2026, care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile (IFRS), oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale societăţii mai sus indicate.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Ec. Dumitru Ion

Director economic,
Ec. Marilena Visescu