

ȘANTIERUL NAVAL CONSTANȚA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

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

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

CUPRINS:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANȚ

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

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

METODA INDIRECTA	2022	2023
<i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i>		
Profit brut	18.905.976	8.815.007
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuieli cu amortizare	5.636.234	6.062.122
Ajustari de valoare pentru clienti incerti		1.480.053
Ajustari de valoare pentru stocuri	(24.630.707)	11.396.790
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1.303.730	1.856.441
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(26.817)	(564.166)
Cheltuieli aferente provizioanelor de creante	813.140	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Cheltuieli privind activele cedate	64.289	185.418
Venituri din subventii	2.250	22.125
Venituri din vanzarea activelor		
Venituri din dividende		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	1.207.390
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	2.068.095	30.461.180
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	93.460.515	(94.919.575)
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	(10.323.872)	8.905.581
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	(46.560.808)	104.024.634
Numerar generat din exploatare	38.641.680	48.471.820
Dobanda platita	(1.021.791)	(1.856.441)
Impozitul pe profit platit	-	(1.836.191)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie	37.619.889	44.779.188
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(988.676)	(16.832.510)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	-
Dividende incasate	-	-
Dobanzi incasate	26.817	564.166
Numerar net din activitati de investitie	(961.859)	(16.268.344)
<i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</i>		
Variatia imprumiturilor bancare	(48.522.830)	(32.384.465)
Rambursare imprumut actionari	740.019	(716.610)
Dividende platite	-	-
Numerar net din activitati de finantare	(47.782.811)	(33.101.075)

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

Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(11.124.781)	(4.590.230)
Numerar si echivalent de numerar la inceputul exercitiului financiar	42.351.950	31.227.169
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul perioadei	31.227.169	26.636.939

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 26 martie 2024, de catre:



Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA





Director Economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Repartizarea profitului	Ake rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului financiar	Capitaluri proprii
Sold la 01.01.2022	162.494.260	35.986.500	5.062.512		6.897.988	(93.832.893)	(8.754.920)	107.853.447
Transfer rezerve reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	(1.290.590)	945.300	(945.300)	-	1.290.590	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	(8.754.920)	8.754.920	-
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	16.108	-	16.108
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	18.905.976	18.905.976
Sold la 31.12.2022	162.494.260	34.695.910	6.007.812	(945.300)	6.897.988	(101.281.115)	18.905.976	126.775.532

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 26 martie 2024, de catre:



Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA



Director economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA ENTITATEA RAPORTOARE

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

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

Societatea nu are inregistrate filiale in tara sau in strainatate.

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

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A Bazele intocmirii situatiilor financiare

(1) Informatii generale

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

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

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

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

(2) Utilizarea estimarilor

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

(3) Continuitatea activitatii

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

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

In activitatea de constructii noi pe fluxul de productie se afla nava Hull 592 , tanc de produse petroliere si chimice de 40,000 tdw MAXMR1 al carui stadiu de realizare era de 65.51% la data de 31.12.2023, nava fiind planificata a se livra in trimestrul III 2024. Stadiul de realizare al navei Hull 593 era de 0.49% la data de 31.12.2023, nava fiind planificata a se livra in 2025.

In activitatea de reparatii se va continua mentinerea unor relatii stranse cu clientii traditionali, marketingul agresiv si vizitele la clienti in zonele geografice in care se controleaza flotele cele mai importante. Numarul mare de solicitari de retrofitting la bordul navelor existente, respectiv instalare sisteme de tratare a apei de balast si a gazelor de ardere, ne dau garantia continuitatii activitatii SNC pe termen mediu si lung.

Societatea a derulat pe parcursul anului lucrări de reparatii si modernizari a flotei existente la navele militare maritime detinute de Fortele Navale Romane.

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

Ca urmare a ultimilor evolutii din zona Marii Negre observam anumite mutatii in activitatea de trading marfa pe zona Marea Neagra, accentul mutandu-se de pe transportul de titei si produse petroliere pe transportul de cereale , alte marfuri in vrac sau marfuri generale precum si pe containere, Constanta devenind un important hub de export al marfurilor din Ucraina, astfel incat numarul de nave care opereaza in portul Constanta a crescut foarte mult.

Un accent se va pune, la fel ca si in anii trecuti, pe participarea la procedurile de achizitie a serviciilor de reparatii si modernizari ale Fortelor Navale Romane, care beneficiaza in ultimii ani de bugete semnificative in contextul geo-politic actual.

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

(1) Moneda de masurare a situatiilor financiare

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

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

(2) Tranzactiile si soldurile in moneda straina

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

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

C Situatii comparative

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

D Imobilizari necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale sunt recunoscute la cost de achizitie.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

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

E Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

- materialele, manopera si alte costuri direct atribuibile pentru activele construite in regie proprie.

Evaluarea ulterioara recunoasterii initiale

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

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

Periodicitatea reevaluarii grupei 1 constructii este de 5 ani.

Reevaluarea trebuie efectuata de profesionisti calificati in evaluare.

La reevaluarea unei constructii, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este tratata in unul din urmatoarele moduri:

- a) recalculata proportional cu schimbarea in valoarea contabila bruta a activului, astfel incat dupa reevaluare valoarea contabila a activului sa fie egala cu valoarea sa reevaluată. Aceasta este metoda adoptata de Societate;
- b) eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluată a activului.

Daca un element al imobilizarilor corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa din care face parte acel element va fi reevaluată.

(1) Cost/Evaluare

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional in valoarea activului.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitionarii si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

Imobilizarile corporale, de natura terenurilor si cladirilor au fost reevaluate in conformitate cu, HG 26/22 ianuarie 1992, HG 500/5 august 1994, HG 1553/2003 aplicat la 31.12.2003, OMFP 3471/2008. Cresterile valorilor contabile ale imobilizarilor corporale rezultate din reevaluarile efectuate in baza Hotarârilor de Guvern au fost creditate initial in rezerve din reevaluare.

1. Reevaluarile imobilizarilor corporale grupa 1 (cladiri) au fost facute cu regularitate, ultimele doua fiind la 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2020 de catre FINEVEX SRL, evaluator autorizat ANEVAR, perioada dupa care se realizeaza actualizarea valorii impozabile pentru cladirile apartinand persoanelor juridice este de 5 ani, urmatoarea reevaluare urmand a fi efectuata in 2024.

Reevaluarea imobilizarilor corporale se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

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

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

(2) Amortizare

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

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.
Amenajarile de terenuri se amortizeaza pe o durata de 10 ani.

(3) Vânzarea/casarea imobilizarilor corporale

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

(4) Costurile indatorarii

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

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

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

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

F Imobilizari corporale in curs

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

G Titluri detinute ca imobilizari

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate.

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

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

In momentul vânzării unei imobilizari financiare, diferenta între veniturile nete incasate din vânzare si valoarea contabila este inregistrata corespunzator in contul de profit si pierdere.

H Stocuri

Marfurile, materiile prime, materialele consumabile si obiectele de inventar sunt evaluate la costul de achizitie. Metoda de scadere din gestiune utilizata de Societate este metoda FIFO. Produsele finite si productia in curs sunt evidentiata la costul de productie, mai putin pierderile estimate.

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

Evaluarea stocurilor

Stocurile trebuie evaluate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

H Stocuri (continuare)

Costul stocurilor

Baza principala pentru contabilizarea stocurilor la Societatea noastra este costul.

Costul stocurilor trebuie sa cuprinda toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent.

Costurile de achizitie a stocurilor cuprind preturile de cumparare, taxe de import si alte taxe (cu exceptia acelor pe care Santierul Naval Constanta S.A. le poate recupera de la autoritatile fiscale), costuri de transport, manipulare si alte costuri care pot fi atribuite direct achizitiei de produse finite, materiale si servicii.

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

In ceea ce priveste costurile cu dobanda, acestea nu vor fi capitalizate pentru achizitiile de stocuri in cazul in care perioada necesara pentru a aduce bunurile la conditia de a fi gata pentru vanzare nu va fi foarte mare. Totusi daca este necesar un proces indelungat de productie pentru a pregati bunurile pentru vanzare un procentaj din costurile imprumutului va deveni parte a costurilor.

Costurile de prelucrare includ costurile direct aferente unitatilor produse, cum ar fi manopera directa si alocarea sistematica a cheltuielilor de regie, fixa si variabila. In cazul unor costuri fixe de regie (adica acele costuri care nu variaza direct proportional cu nivelul productiei), procesul de alocare trebuie bazat pe niveluri normale ale productiei.

Alte costuri decat costurile de achizitie si de prelucrare pot fi alocate stocurilor doar in masura in care ele sunt necesare pentru a aduce bunurile in conditia si la locatia lor prezenta.

Din costurile stocurilor **se exclud**:

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

Formule de stabilire a costurilor stocurilor la Santierul Naval Constanta

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

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

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

I Creante comerciale

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

J Numerar si echivalente de numerar

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

K Imprumuturi

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

L Datorii comerciale

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

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

M Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Atunci cand Societatea are un contract in care costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza, pierderea estimata este recunoscuta si evaluata ca provizion.

N Beneficiile angajatilor

(1) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

O Capital social si alte elemente de capital propriu

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

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

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

P Instrumente financiare

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

Q Impozitare

Impozit pe profit curent

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

R Venituri si cheltuieli

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

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

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

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

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

S Erori contabile

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

T Managementul riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

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

(i) Riscul de credit

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

(ii) Riscul valutar

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

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

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

(iii) Riscul de rata a dobânzii

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

(iv) Riscul de lichiditate

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Z Parti afiliate si alte parti legate

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

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

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

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

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

14

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)						
	1	2	3	Din care reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Din care reevaluare	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari	
									inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari (inclusiv reevaluare)
0	4=1+2+3	5	6	7	8=5+6-7					
Alte imobilizari necorporale										
Terenuri	7.116.028	-	-	-	-	-	7.116.028	7.112.331	1.386	-
Constructii	32.480.505	-	-	-	-	-	32.480.505	415.009	29.643	-
Instalatii tehnice si masini	48.396.548	147.966	-	-	-	-	48.544.514	6.529.259	2.997.510	-
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	88.682.403	14.913.425	5.592.673	-	-	-	98.003.155	71.939.387	3.026.226	5.407.255
Investitii in curs	1.301.761	6.521	-	-	-	-	1.308.282	1.258.526	7.357	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	299.948	16.861.191	15.067.587	-	-	-	20.93.552	-	-	-
Imobilizari financiare	32.143	3.135	32.143	-	-	-	3.135	-	-	-
	113.398	606	-	-	-	-	114.004	-	-	-
TOTAL	178.422.734	31.932.844	20.692.403	-	-	-	189.663.175	87.254.512	6.060.736	5.407.255
	31 decembrie 2022									31 decembrie 2023
Valoare contabila neta	91.168.222									101.753.796

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Cresterile de valoare la imobilizarile corporale constau in:

Valoarea mijloacelor fixe intrate in patrimoniu in anul 2023 este de **15.067.913 lei** astfel:

categoría I	147.966
- majorari de valoare (doc uscat constructii)	147.966
categoría II.1	11.308.768
- puneri in functiune (echipamente pentru productie, in special echipamente pentru Hidrosablare)	10.612.016
- majorari de valoare (doc plutitor, masina de echilibrat, cada de zincare, echipamente hidrosablare)	696.752
categoría II.2	196.088
- puneri in functiune	196.088
categoría II.3	3.408.570
- puneri in functiune (mijloace de transport si ridicat, inclusiv 4 nacele telescopice)	3.232.243
- majorari de valoare (nacele telescopice)	176.327
categoría III	6.521
- puneri in functiune	6.521

Valoarea mijloacelor fixe iesite din patrimoniu in anul 2023 este **5.592.673 lei** astfel :

categoría II.1 (echipamente)	4.357.113
categoría II.2 (aparate)	69.508
categoría II.3 (mijloace de transport)	1.166.052

La 31.12.2023 in evidenta contabila se inregistreaza mijloace fixe cu o valoare de inventar de 180.336.456 lei, din care valoarea amortizata reprezinta 80.795.662 lei, valoarea ramasa fiind de 99.540.794 lei si imobilizari in curs in valoare de 2.093.552 lei.

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

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

4. STOCURI

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Materii prime si materiale consumabile	68.503.693	58.259.104
Obiecte de inventar	340.185	309.161
Productie in curs de executie	48.330.813	151.917.255
Marfuri si ambalaje	11.108	47.363
Produse finite, produse reziduale	42.615	14.480
Avansuri pentru cumparari de stoc	4.678.730	6.279.357
Ajustare pentru depreciere pentru materii prime, material si ambalaje	(1.378.678)	(4.797.715)
Ajustari pentru depreciere productie in curs de executie	(17.108.660)	(25.086.413)
Total	103.419.806	186.942.592

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Valoarea productiei in curs de executie pentru activitatea de constructii nave proiectul Hull 592 la 31.12.2023 este de 147.964.912 lei, proiectul Hull 593 de 3.485.671 lei, diferenta de 466.672 lei fiind aferenta serviciilor de reparatii.

La 31.12.2023 societatea are constituit pentru hull 592 ajustari de depreciere productia in curs de executie in valoare totala de 25.086.413 lei;

5. CREANTE

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Creante comerciale externe	7.412.270	9.117.201
Creante comerciale interne	13.634.253	308.191
Avansuri de servicii catre furnizori interni	136.398	2.263.148
Avansuri de servicii catre furnizori externi	1.918.720	4.258
Provizioane pentru clienti incerti	(1.305.265)	(2.785.318)
TVA de recuperat	1.831.410	2.455.725
Alte creante	2.011.721	3.701.049
Total	25.639.507	15.064.254

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

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Disponibilitati la banci in lei	2.231.362	2.549.438
Disponibilitati la banci in moneda straina	19.650.743	24.052.247
Acreditiv	9.197.545	-
Numerar in casa	140.593	28.111
Alte valori	6.926	7.140
Total	31.227.169	26.636.936

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

7. DATORII

a) Datorii totale

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care:	122.819.742	194.346.949	192.099.049	2.247.900	-
- Datorii comerciale	14.645.094	16.267.208	16.267.208	-	-
- Avansuri incasate in contul clientilor	54.702.006	163.662.156	163.662.156	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an	14.250.443	4.497.155	4.497.155	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	2.247.900	-	2.247.900	-
- Credite bancare	32.384.465	-	-	-	-
- Alte datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	6.837.734	7.672.530	7.672.530	-	-

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

La sfarsitul anului 2023, soldul avansurilor incasate este in suma de 163.662.156 lei din care :

- Pentru activitatea de constructii nave : 36.102.464,40 \$, echivalent 163.571.157 lei, din care 127.742.568 lei ce se vor inchide odata cu livrarea navei 592 in trim III 2024 iar diferenta odata cu inchiderea navei 593
- Suma de 90.996 lei sunt diverse avansuri incasate.

Datoriile comerciale reprezentate de furnizori sunt 8.37% din totalul datoriilor la 31.12.2023

Soldul creditelor bancare este zero ,credit actionar reprezinta 3% din total datorii ,avansurile in contul comenzilor reprezinta 84.21% iar alte datorii reprezinta 4.42%.

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

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Furnizori interni	7.235.977	9.136.021
Furnizori externi	4.664.031	4.721.420
Furnizori interni de imobilizari	35.224	332.462
Furnizori-facturi nesosite	2.709.862	2.077.306
Total	14.645.094	16.267.208

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

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Garantii primite	241.225	235.225
TOTAL	241.225	235.225

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

7. DATORII (continuare)

d) Credite bancare la data bilantului

Soldul imprumuturilor bancare la data de 31.12.2023 este zero.

Societatea a avut in derulare doua facilitati de finantare de proiect pentru activitatea de constructii noi cu banci de prim rang din Romania in conditii financiare favorabile. Facilitatea aferenta navei 592 care se va inchide odata cu livrarea navei. Facilitatea a fost acordata cu garantii de proiect : cesionare venituri, ipoteca pe nava in constructie, pe stocurile de materiale si echipamente aferente proiectelor, cesionarea asigurarii, etc.

De asemenea, Societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent. Facilitatea a fost prelungita pana la 30.04.2024.

Banca	Proiect	Data acordare	Data maturitate	Valoare acordata	Moneda	Suma utilizata 31.12.2023
Raiffeisen	Rep nave	13.12.2013	30.04.2024	3.000.000	EUR	-
CEC	592	20.08.2021	19.08.2024	65.872.800	RON	-

Garantii de proiect:

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

Societatea a contractat un credit de 3.000.000 \$ pentru finantarea capitalului de lucru de la actionarul majoritar cu dobanda de 2% p.a.,negarantat din care s-a rambursat 1.500.000 \$., urmand a se rambursa 1.000.000 \$ in 2024 iar diferenta de 500.000 \$ in 2025.

Si un contractat de credit de la Raiffeisen Bank in valoare de 2.000.000 eur pentru finantarea activitatii de investitii. avand ca si garantie ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise la banca, asupra creantelor, asupra stocurilor de materiale si echipamente necesare desfasurarii activitatii de reparatii nave si a echipamentelor finantate.

8. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	1 ianuarie 2021	Cresteri	Diminuari	31 decembrie 2022
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	1.023.165	-	-	1.023.165
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in anul precedent	1.265.646	-	-	1.265.646
Total	2.288.811	-	-	2.288.811

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

9. CAPITAL SI REZERVE

a) Actiuni

Structura actionariatului la 31 decembrie 2023 este prezentata astfel:

Denumire	Numar de actiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Resource International SA	63.374.550	158.436.27,5	97,5027
Alti actionari (PPM, OP, PAS)	1.623.195	4.057.987,5	2.4973
Total	64.997.704	162.494.260,00	100

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

b) Obligatiuni

Compania nu are emise nici un fel de obligatiuni la 31 decembrie 2023.

c) Rezerve

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Rezerve legale	6.007.811	6.448.561
Rezerve din reevaluare	34.695.910	33.526.872
Alte rezerve	6.897.988	8.597.206
TOTAL	47.601.709	48.572.639

10. CORECȚII ERORI

In cursul anului 2023, Societatea a constatat o serie de erori de prezentare aferente exercitiului financiar precedent. Aceste reclasari ar fi constat in:

Pozitie financiara	Raportat	Corectat	Efect corectii
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale pe termen lung	8.638.653	-	8.638.653
Sume datorate instituțiilor de credit – pe termen lung	-	8.638.653	(8.638.653)
Creanțe comerciale	22.292.499	19.814.072	2.478.427
Sume de încasat de la entitățile afiliate		2.478.427	(2.478.427)
Avansuri încasate în contul comenzilor	54.702.006	2.542.256	52.159.750
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale - termen scurt	20.741.234	6.490.791	14.250.443
Datorii comerciale – furnizori	14.645.094	14.026.390	618.194
Sume datorate entităților din grup		67.028.387	(67.028.387)

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

11. CIFRA DE AFACERI

Compania presteaza servicii numai pe teritoriul României.

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Constructii nave	139.330.102	-
Reparatii nave	172.388.111	136.865.180
Diverse	5.449.170	8.533.245
Total	317.167.383	145.398.425

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

a) Indemnizatiile Consiliului de Administratie si Comitetului Director

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Indemnizatii:		
Consiliului de Administratie	723.384	774.396
Comitetului Director	2.355.259	2.631.207

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

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

b) Salariati

Personalul existent la 31.12.2023 a fost de 909 salariati.

Numarul efectiv de salariati a fost dupa cum urmeaza:repartizat astfel:

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Personal administrativ	82	83
Personal in productie	739	826
Total	821	909

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

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

c) Salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu salariile personalului	61.207.352	66.920.521
Contributia unitatii la asigurarile sociale	10.945	12.516
Contributie asiguratorie de munca	1.393.444	1.523.149
Ajutoare sociale si alimentatie speciala	2.030.418	2.061.418
Cheltuieli privind tichetele de masa pe suport electronic	2.286.443	2.170.263
Total	66.928.602	72.687.867

d) Cheltuieli privind prestatii externe

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	464.403	472.203
Cheltuieli cu servicii executate de terti (ex. cheltuieli cu subcontractori)	41.201.688	32.984.611
Cheltuieli cu servicii postale si de telecomunicatii	127.067	105.159
Cheltuieli cu redevente, locatii de gestiune, chirii	341.718	299.386
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	235.773	320.295
Cheltuieli de transport	1.282.486	847.355
Alte cheltuieli de exploatare (asigurari, pregatire personal, colaboratori, deplasari, comisioane bancare)	2.976.822	4.470.095
Total	46.629.957	39.503.548

e) Alte cheltuieli

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Amenzi si despagubiri	99.261	133.362
Subventii si donatii	353.601	112.007
Active cedate		
Alte cheltuieli	412.376	703.361
Total	865.238	948.730

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII

a) Repartizarea profitului

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Rezerva legala	945.299	440.750
Alte rezerve		1.699.218
Profit de repartizat	-	7.607.617
TOTAL	945.299	9.307.276

In anul 2023 societatea a inregistrat profit contabil in suma de 7.607.617 lei.

b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
(Pierdere)/ Profitul curent	20.219.116	7.607.617
Sume neimpozabile	25.130.707	2.643
Sume nedeductibile	1.230.709	20.370.613
Elemente asimilate veniturilor	1.290.590	1.169.038
Rezerva legala deductibila	945.299	440.750
Profit impozabil/Pierdere fiscala	(3.335.591)	22.858.126
Pierdere fiscala reportata	(3.335.591)	(3.335.591)
Profit impozabil dupa reportare		19.522.535
Impozit pe profit curent		3.123.606
Credit fiscal		112.007
Bonificatie 8% conf OUG 153/2020		104.990
Impozit scutit pentru profitul reinvestit	-	1.699.218
Impozit pe profit datorat		1.207.391

- Sumele nedeductibile in valoare de 20.370.613 lei sunt formate din:
- valoarea ajustarilor pentru deprecierea productiei in curs de executie constituita la sfarsitul perioadei pentru hull 592
- alte cheltuieli nedeductibile (cu combustibilul, reparatii auto, cheltuieli de judecata, asigurari, amenzi, clienti incerti)

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate

Urmatoarele societati sunt considerate ca fiind parti afiliate:

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

La 31.12.2023 Societatea detine 10.000 parti sociale la societatea SNC Ship Design SRL la o valoare nominala de 10 lei, cota detinuta fiind de 100%. SNC Ship Design SRL a incetat activitatea de proiectare, activitate care a fost preluata de societate.

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

Creante	31 decembrie	31 decembrie
	2022	2023
Histria Protguard SRL	352	1.178
Blasting Tank And Coating	2.020.406	1.554.602
Histria Ship Management	737	11.703
Seaways Best Navigation SA	456.932	-
Dione Maritime Inc	-	370.538
Stilan Maritime Inc	-	398.590
	2.478.427	2.336.611

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate (continuare)

Datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cuget Liber SA	-	2.865
Blasting Tank And Coating	309.739	674.144
Histria Ship Management	44.156	88.779
Histria Protguard SRL	263.466	263.466
Technical Shiprepaires Maintenance	833	-
Tangent Marine Ltd	-	35.828.589
Resource International SA	14.250.443	6.745.055
Narvi Shipping Ltd	52.159.750	127.742.568
TOTAL	67.028.387	171.345.466

Tranzactii efectuate cu partile afiliate sunt prezentate in tabelul urmator:

Vanzari catre:

	2022	2023
Histria Protguard SRL	20.414	18.264
Histria Ship Management	15.787	14.245
Blasting Tank And Coating	23.084	1.931
Crown Sea Marine Inc (M/T Histria Crown)	1.033.904	-
Kenward Marine Limited (M/T Histria Azure)	1.659.836	-
Lara Marine Co Limited (M/T Histria Giada)	727547	-
Aegir Maritime Inc (M/T Antares)	139.330.102	-
Atlas Seway Inc (M/T Histria Atlas)	404.094	-
Seaway Best Navigation SA (M/T Histria Gemma)	1.140.765	1.168
Stilan Maritime Inc (M/T Histria Prince)	91.343	996.063
Theo Services Inc (M/T Histria Tiger)	-	1.287.907
Crown Sea Marine Inc (M/T Histria Crown)	1.033.904	-
Aster Shipping Co Limited	1.201.257	-
Ambra Shipping Inc	-	1.233.829
Dione Marine Ltd	-	617.462
TOTAL	146.682.037	4.161.871

Achizitii de servicii de la:

	2022	2023
Histria Protguard SRL	2.914.834	3.161.592
SNC Ship Design SRL	-	71.400
Blasting Tank And Coating	9.115.707	8.668.186
Cuget Liber SA	28.331	82.862
TSM	8.568	10.829
Histria Ship Management SRL	604.938	527.755
TOTAL	12.672.378	12.511.806

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

d) Angajamente acordate

La data bilantului principalele angajamente contractate de catre Societate reprezinta scrisori bancare de restituire avans deschise in favoarea Vamii

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Sub un an	9.746.749	
Intre 1 si 2 ani	-	
Intre 2 si 5 ani		
Peste 5 ani	450.000	
Fara termen de valabilitate	-	1.700.000
Total	10.196.749	1.700.000

e) Angajamente primite

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

Denumire	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Sub un an	2.533.564	14.946.086
Intre 1 si 2 ani	1.187.587	
Intre 2 si 5 ani	519.625	90.737
Peste 5 ani	-	
Total	4.240.776	15.036.823

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

f) Onorariile platite auditorilor

Societatea are incheiat contracte in 2023 cu urmatoarele societati de audit:

- pentru auditarea situatiilor individuale in conformitate cu Standardele Nationale de audit, inregistrat sub numarul 6146, pentru exercitiul financiar al anului 2023 cu societatea BDO Audit SRL;
- Societatea a beneficiat de consultanta fiscala a **BDO TAX** in vederea intocmirii Dosarului Preturilor de Transfer pentru anul 2022, in baza actului aditional nr.2 la contractul cu numarul 5553/23.01.2020. Prin aceasta actiune, societatea respecta prevederile Ordinului Presedintelui ANAF nr 442/2016, privind Dosarului Preturilor de Transfer;
- Societatea a efectuat auditul intern in anul 2023 cu **Pricewaterhousecoopers Audit SRL**.

Suma totala platita auditorilor si consultantilor in anul 2023 este de 291.044 lei.

g) Impozitarea

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

h) Pretul de transfer

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

i) Litigii

Situația litigiilor pe rol la 31 decembrie 2023

Pe parcursul anului 2023 s-au soluționat sau sunt în curs de soluționare următoarele cauze :

- 4 cauze legate de « obligația de a face » deschise de foști angajați care solicită eliberarea unor adeverințe de venituri.
- 2 cauze legate de conflict de muncă.
- 1 cauză reprezentând « acțiuni în revendicare » din partea unei firme subcontractante.
- 4 cauze legate de societăți aflate în procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauză în care societatea a solicitat despăgubiri în baza unei polițe de asigurare.
- 1 cauză legată de poprirea unor sume.
- 1 cauză în care societatea a solicitat recuperare prejudiciu utilaj propriu.
- 1 cauză având ca obiect petiție privind discriminarea.

Având în vedere situația litigiilor în derulare, societatea a constituit o garanție cu ipoteca teren Agiea suplimentar provizioanelor deja existente iar pentru dosarele cu obiect « obligația de a face » nu este cazul.

13. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

În luna martie 2023 s-a semnat noul contract colectiv de muncă valabil pentru perioada 2023-2025.

Aceste situații financiare au fost semnate la data de 26 martie 2024, de către:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA



Director economic,
DENIZ VASILE