



SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA
Reg. No: J / 13 / 3515 / 1991 VAT number : RO1879871
Registered and paid –up capital : 162 494 260 lei

Constanta Shipyard

1. Incinta Port
900900 Constanta
Romania

Phone : +40241505500
Fax : +40241611651
E-mail : office@snc.ro



**RAPORT ANUAL LA 31.12.2022
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Raport anual conform:

Legii nr.297/2004 privind piata de capital si a Regulamentului nr.5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare **pentru exercitiul financiar al anului 2022.**

Data raportului: 28.04.2023

Societatea : SANTIERRUL NAVAL CONSTANTA S.A.

Sediul social: Constanta, Incinta Port nr.1

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 1879871

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

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori Bucuresti SA – ATS - AERO

Capital social subscris si varsat: 162.494.260,00 lei

COD LEI: 2549004MQL8T5D237K10

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE:

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

Activitatea societatii in anul 2022 s-a desfasurat in contextul conflictului izbucnit in zona Marii Negre precum si a crizei energetice care s-a acutizat pe fondul conflictului , conducand la cresterea exponentiala a costurilor cu materii prime si utilitati .

In contextul prezentat, societatea a continuat activitatea atat in domeniul constructiilor de nave cat si in cel al reparatiilor si modernizarilor, reusind sa se adapteze acestor schimbari si sa inregistreze rezultate financiare mai bune la majoritatea indicatorilor.Pe intreaga perioada a anului societatea si-a desfasurat activitatea cu intreg personalul, si cu un numar semnificativ de personal subcontractant pentru realizarea obiectivelor contractate.

1.1.1. Elemente de evaluare generala :

a)	Rezultat (profit din exploatare)	22.613.236 lei
	(pierdere financiara)	3.707.260 lei
b)	Cifra de afaceri	317.167.383lei
c)	Export	95%
d)	Costuri	172.313.741 lei
e)	% din piata detinut pe piata interna:	
	- Constructii noi	Estimat 20%
	- Reparatii nave	Estimat 40%
f)	lichiditate disponibil in cont:	31.227.169 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

In anul 2022, Santierul Naval Constanta a implinit 130 de ani de existenta neintrerupta, scriind astfel o pagina de istorie atat pe plan national cat si pe plan regional, unde societatea a jucat un rol important.

A. Pe parcursul anului 2022, in activitatea de **constructii nave**, eforturile s-au concentrat pe finalizarea proiectului Hull 591 conform planificarii, astfel, nava care poarta numele M/T Antares, tanc de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw a fost livrata in luna martie 2022.

Continuarea lucrarilor de constructie la nava Hull 592, tanc de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw ,unde stadiul fizic de realizare la 31.12.2022 era de 25,56% ,cu termen de livrare trim.I /2024.

B. In domeniul **reparatiilor de nave** in anul 2022, Santierul Naval Constanta a finalizat **74 de proiecte** ,din care 69 fiind la extern si 5 la intern .

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

Productia vanduta si productia in curs	2020	2021	2022	%
Constructii Noi	130.544.724	76.763.656	139.330.102	44%
Reparatii Nave	110.852.550	113.376.473	172.388.111	54%
Diverse	8.633.146	15.007.018	5.449.170	2%
TOTAL	250.030.420	205.147.147	317.167.383	100%

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

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

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

Lantul de aprovizionare la nivel mondial a suferit datorita provocarilor legate de cresterea pretului la transport, intarzierile in livrari si in unele cazuri intreruperea productiei si a obligat managementul societatii sa identifice solutii alternative dar, mai costisitoare financiar.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Principalii concurenti in **activitatea de constructii nave** pe plan intern ar putea fi considerate santierele Damen (Mangalia si Galati) si Vard (Tulcea si Braila).

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

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

Principalii concurenti in **activitatea de reparatii nave** a Societatii il reprezinta numeroasele santiere navale din Turcia dar si din Bulgaria si Grecia. Pe plan intern concurenta este formata din santierele navale romanesti de la Marea Neagra.

In activitatea de reparatii nave s-au inregistrat anumite mutatii datorita declansarii conflictului din zona Marii Negre, astfel ca a scazut numarul de nave tancuri ce intra in Marea Neagra ca urmare a sanctiunilor impuse Rusiei la exportul de titei si produse petroliere, dar a crescut numarul de nave de transport marfuri in vrac si portcontainere. Pe fondul apropierii scadentei datei de intrare in vigoare a obligativitatii modernizari navelor si anume instalare echipamentelor de tratare apa balast si respectiv scrubbere de tratare a gazelor de evacuare, iau determinat pe armatori sa se alinieze la noile cerinte astfel incat volumul de nave pentru instalat aceste instalatii a crescut semnificativ in anul 2022. Astfel 2022 a fost cel mai bun an in activitatea de reparatii nave din existenta acestuia.

1.1.5. Evaluare aspecte legate de personalul societatii

Si pe parcursul anului 2022 societatea s-a confruntat cu fluctuatie de personal, situatie care a devenit dealtfel cronica. Conducerea executiva continua eforturile pentru recrutarea si stabilizarea fortei de munca, deruland campanii de recrutare, atat in judet, cat si in tara, cu participarea personalului de conducere, campanii prin care s-au angajat peste 250 de salariati.

Lipsa fortei de munca autohtone ne-a obligat sa organizam deplasari in Vietnam ,India si Bangladesh pentru a efectua teste de evaluare profesionala si angajarea de muncitori calificati ,iar in lipsa acestora chiar de muncitori necalificati pe care sa-i calificam pe cheltuiala societatii. Astfel,pe parcursul anului 2022 au fost angajati 113 muncitori si alti 100 au fost recrutati, urmand a se efectua formalitatile legale de angajare, personal care va sosi in societate pe parcursul anului 2023.

Din pacate ,jumătate dintre acestia ori nu se acomodeaza si revin in tarile de origine ori fug in tarile din vestul Europei ,santierul devenind in buna masura agentie de turism.

Pentru a asigura si forta de munca tanara calificata, societatea , a incheiat Contracte Cadru cu liceele de profil tehnologic, pentru care organizam practica scolara pe teritoriul societatii pentru un numar de 330 elevi si suntem in parteneriat pentru derularea invatamantului dual cu durata de 3 ani pentru 2 clase – 36 elevi inscrisi - cu profil LCN si Tubulatori cu Liceul de Marina si 1 clasa cu profil mixt sudori si mecanici cu Liceul Lazar Edeleanu din Navodari – 28 elevi inscrisi ,asigurand practica in productie ,echipamente de protectie ,rechizite ,burse .

a) Numarul mediu de personal s-a situat in anul 2022 la 828 salariati.

Nivelul de pregatire al angajatilor societatii :

-studii superioare : 176 persoane,

-studii medii : 571 persoane,

-studii generale: 74 persoane.

In anul 2022, Programul de Formare Profesionala derulat de societate a cuprins un numar de 695 salariati in diverse forme de pregatire profesionala.

b) Cooperarea intre management si Sindicat ca reprezentant al salariatilor are la baza Contractul Colectiv de Munca. Contractul promoveaza aplicarea unor relatii de munca echitabile care sa permita desfasurarea programelor de activitate si sa asigure evitarea aparitiei unor conflicte colective de munca. In luna martie 2022 s-a semnat act aditional la Contract Colectiv de Munca 2021-2023 prin care s-a agreeat crestere salariala colectiva precum si alte facilitati in vederea atragerii si mentinerii fortei de munca.

Salariatii societatii sunt organizati in cadrul "Sindicatului Liber al Navalistilor din Santierul Naval Constanta SA". Numarul membrilor de sindicat este de 78,36% din totalul angajatilor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului inconjurator

Protectia mediului

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

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

In 2022 au avut loc in Santierul Naval Constanta S.A urmatoarele audituri:

1) Auditul de terta parte de supraveghere a Sistemului de Management Integrat al SNC SA, efectuat de catre DNV Certification in conformitate cu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018, s-a desfasurat in 2022 in perioada **01.03.2022 - 03.03.2022**.

Auditul intern 2022 a continuat modul de auditare din 2020 si 2021, respectiv auditarea "la fata locului" si "la distanta", combinand in mod echilibrat cele doua metode, tinand cont de riscurile si oportunitatile asociate, pentru efectuarea in mod eficace si eficient a auditului.

In **Rapoartele de Audit** echipa de audit a cuprins observatiile si oportunitatile identificate in urma evaluarii raspunsurilor si dovezilor din chestionare, precum si celor constatate pe teren, tinand cont de cerintele specifice SMI.

Cele **15 Rapoarte de audit intern**, pe anul 2022 care cuprind: 49 observatii, 76 oportunitati, semnate de auditori, auditati, Director HSEQ si Directorii care coordoneaza structurile auditate, au fost postate pe INTRANET, langa Chestionarele de Audit.

2) In decursul anului 2022, au fost elaborate / revizuite documente referitoare la procesele SMI al SNC SA, luand in considerare succesiunea si interactiunea acestora:

- **Manualul SMI al SNC SA**, ed.1, rev.1;
- **Contextul Organizatiei SNC SA**, ed.1, rev.5;
- **Planul calitatii** ed.1, rev.1;
- **5 proceduri de proces**;
- **11 proceduri operationale**;
- **2 instructiuni**;

Pe parcursul anului am dezvoltat studii si au fost aprobate in Programul de investitii pentru anul 2023 doua obiective importante cu impact pe pozitiv pe mediu:

- 1 Achizitionarea unui pachet de echipamente de hidrosablare, propunandu-ne reducerea volumului de sablare cu grit la maxim 40%. Aceasta investitie va avea un impact pozitiv atat pe partea de mediu dar va creste si productivitatea in derularea acestor operatiuni. Valoarea totala a investitiei este estimata la 1.650.000 euro.
- 2 Societatea a aplicat pentru finantarea prin PNRR, componenta C6 Energie pentru finantarea in proportie de 35% a Centralei Electrice Fotovoltaice de 3.2 MWp, valoarea totala a investitiei ridicandu-se la 2.600.000 euro. in care aproximativ 1.000.000 de euro ar trebui finantati prin fonduri nerambursabile.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare – dezvoltare

Societatea a demarat dezvoltarea conceptului pentru un nou proiect de nava tanc de produse petroliere si chimice ECOMAXMR2 de 47000 tdw, proiect care va ataca segmentul urmator de nave de acest tip. In acest sens societatea are aprobat in bugetul de investitii pentru anul 2023 suma de 300.000 euro.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

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

(i) Riscul valutar

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

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

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

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

(ii) Riscul de piata

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

1. Pentru activitatea de construcții nave:

- volumul marfurilor transportate la nivel global, precum si nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime, cu specificul fiecărui sector;
- mărimea flotei mondiale si profilul de varsta al acesteia raportat la fiecare segment de piață și respectiv mărimea de navă;
- fluctuațiile înregistrate în raportul Preț de achiziție al navelor noi / Cost total de producție;
- fluctuațiile materiilor prime de bază, precum: oțelul, petrolul, materiale neferoase, etc.;
- accesul la finantare pentru plasarea de comenzi de nave noi;
- evolutia dobanzilor la creditele de finantare;
- subventiile directe sau indirecte acordate de guvernele statelor precum China si Coreea santierelor navale.
- lipsa unei industrii navele romanesti pe orizontala

2. Pentru activitatea de reparații nave:

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

In 2022, piata constructiilor de nave pe fondul cresterii costurilor la materii prime si energie si pe fondul unei instabilitati geopolitice acute a inregistrat scaderi semnificative fata de anul 2021.

(iii) Riscul de rata a dobanzii

Avand in vedere proiectul de constructii noi si de reparatii nave, in derulare pe parcursul anului 2022, societatea are contracte de finantare cu banci comerciale din Romania cu marje, negociate, fixe toata durata desfasurarii contractelor de finantare, singura componenta variabila fiind doar rata dobanzii de referinta a pietei monetare interbancare.

Evolutia dobanzilor; in anul 2022 ratele de referinta pentru dobanzile in valuta au inregistrat cresteri semnificative, astfel LIBOR la 3 luni a crescut de la 0.236% la 4.8098% iar EURIBOR la 3 luni a crescut de la -0.570% la 2.162% au condus la cresterea cheltuielilor de finantare.

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

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Pentru anul 2023, Santierul Naval Constanta SA va continua si dezvolta cele doua activitati de baza:

- **Activitatea de constructii de nave** are in vedere continuarea proiectului 592 – EcoMaxMR1, cea de a patra nava din noua generatie de tancuri de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw. Aceasta generatie se bazeaza pe un proiect complet nou, optimizat din punct de vedere al consumurilor energetice, performantelor nautice si comerciale.
- De asemenea societatea a demarat dezvoltarea conceptului pentru un nou proiect de nava tanc de produse petroliere si chimice ECOMAXMR2 de 47000 tdw, proiect care va ataca segmentul urmator de nave de acest tip.
- **In activitatea de reparatii nave**, ne vom concentra pe :

Mentinerea clientilor traditionali

A. Derularea unei campanii agresive de ofertare in vederea atragerii unui numar cat mai mare de proiecte, astfel in anul 2022 au fost ofertate 220 de proiecte de reparatii si au fost semnate un numar de 64 de contracte.

B. Dezvoltarea segmentului de retrofitting pentru instalarea sistemelor de tratare apa balast a fost de asemenea o prioritate, dar perspectiva instalarii de sisteme de tip scrubber pentru tratarea gazelor de evacuare a scazut urmare crizei din domeniul naval.

C. Societatea s-a mentinut ca principalul colaborator al Fortelor Navale Romane in derularea programului de reparatii si modernizari a flotei existente de nave militare maritime.

Astfel pe parcursul anului 2022 s-au desfasurat lucrarile de reparatii extinse si modernizari la Fregata Marasesti, proiect ce s-a finalizat in primul trimestru al anului 2023.

In ce priveste **investitiile**, societatea are aprobat un buget de investitii de **6.1 milioane euro** pentru achizitia de echipamente pentru activitatea productiva, precum si pentru modernizarea unora dintre cele existente dar si upgradarea anumitor aplicatii informatice, reparatii si achizitia de mijloace de transport si

operare uzinala, necesare imbunatatirii fluxurilor de materiale si operationale pe teritoriul societatii dar si investitii in infrastructura societatii.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE:

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

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

- hale sablare vopsitorie : 82%

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

2.3. Nu este cazul.

3. **PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA:**

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

3.2. Nu s-au acordat dividende in ultimii 3 ani, profiturile inregistrate au fost folosite pentru completarea rezervei legale si pentru acoperirea pierderilor contabile istorice.

3.3. Nu este cazul.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Nu este cazul.

4. **Conducerea societatii comerciale:**

4.1. Lista **administratorilor societatii** comerciale si functiile detinute la 31.12.2022:

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

- a) CV (nume, prenume; varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in munca);
- Bosinceanu Dumitrita, 62 de ani, economist, Presedinte al Consiliului de Administratie din anul 2002 cu experienta de peste 37 de ani in domeniul economic si administrare a societatilor.
 - Rusen Radu Catalin, 56 de ani, inginer constructii nave, Director General din anul 2002 si membru al Consiliului de Administratie din anul 2012, cu o experienta de peste 30 de ani in domeniul constructiilor, reparatiilor si exploatarei navelor.
 - Bosinceanu Andrei, 38 de ani, inginer-arhitect naval, membru al Consiliului de Administratie din anul 2010 cu o experienta de peste 13 ani in constructia si proiectarea navelor.

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

- c) Nu este cazul.

- d) Lista societatilor afiliate cu care SNC a avut relatii economice pe parcursul anului 2022:

Histria Protguard SRL: furnizor servicii de paza;

Cuget Liber SA: furnizor servicii publicitate si presa ;
Histria Shipmanagement SRL: furnizor servicii IT;
BTC SRL: furnizor prestatii vopsitorie, sablaj, schela;
HTH Ltd: client, constructii si reparatii nave.

4.2. Lista membrilor **conducerii executive** (Bordul Director) la data de 31.12.2022:

- Rusen Radu Catalin - Director General
- Teodosescu Victor - Director General Adjunct
- Calin Corneliu - Director Resurse Umane

- Stoian Nicolae
- Vasile Deniz
- Puiu Sterpu
- Grigorescu Laurentiu
- Abdulgani Hilmi Aydin
- Director HSEQ
- Director Economic
- Director Productie
- Director Tehnic-Planificare
- Director Adjunct Productie

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

4.3. Nu este cazul.

4.4. Evaluarea Consiliului de Administratie

In cursul anului 2022 au avut loc doua evaluari: una semestrială si una anuală, ale consiliului de administratie sub conducerea presedintelui CA, care a analizat rezultatele financiare preliminate ale societatii, impreuna cu rezultatele din activitatea operationala pe principalele zone de activitate constructii noi, reparatii, realizarea bugetului de investitii, analiza cheltuielilor fixe si variabile ale societatii.

4.5. Sedintele consiliului de administratie din anul 2022.

In cursul anului 2022 au fost emise 164 decizii.

5.Situatia financiar-contabila:

Contul de profit si pierdere	2020	2021	2022
Cifra afaceri neta	250.030.419	127.594.888	317.167.383
Variatia stocurilor	39.285.698	-77.552.259	136.959.218
Alte venituri	16.034.446	458.803	367.376
Venituri din exploatare	227.121.711	207.386.116	180.699.603
Cheltuieli materiale	86.951.518	56.693.636	38.953.636
Alte cheltuieli materiale	1.374.730	1.103.942	1.863.041
Cheltuieli energia si apa	8.721.236	7.008.543	15.817.232
Cheltuieli cu marfurile	4.450.289	4.561.261	2.015.135
Cheltuieli cu personalul	66.504.820	59.468.236	66.928.602
Alte cheltuieli din exploatare	65.641.621	45.269.738	50.761.764
Ajustare imobilizari corporale	-2.352.420	6.171.346	5.636.234
Ajustare active circulante	-1.754.810	34.541.855	-24.630.707
Ajustare proviz. risc si chelt.	1.578.406	-3.275.916	813.140
Cheltuieli din exploatare	231.115.390	211.337.596	158.086.367
PIERDERE/PROFIT EXPLOATARE	-3.721.752	-3.951.480	22.613.236
Venituri financiare	14.131.816	3.489.387	10.520.114
Cheltuieli financiare	8.026.141	7.758.757	14.227.374
Pierdere/Profit financiar	6.105.675	-4.269.370	-3.707.260
CHELTUIELI TOTALE	238.869.604	219.096.353	172.313.741
VENITURI TOTALE	241.253.527	210.875.503	191.219.717

La finele anului 31.12.2022, societatea a inregistrat un profit in valoare de 18.905.976 lei din care:

-profit din exploatare de 22.613.236 lei

-pierderea financiara de 3.707.260 lei

Pierderea financiara a fost determinata in principal de reevaluarea conturilor de disponibilitati in valuta si avansurile incasate de la clienti.

Societatea are o pozitie financiara stabila, atat prin prisma disponibilitatilor banesti cat si prin prisma sumelor datorate, care sunt datorii curente sau datorii legate de finantarile in derulare pentru proiectele in curs.

Anexam prezentului raport urmatoarele documente:

- a) Situatia financiar-contabila la 31.12.2022.
- b) Raportul Administratorilor aferent exercitiului financiar al anului 2022.
- c) Declaratia persoanelor responsabile.
- d) Raportul auditorului financiar asupra situatiilor financiare.
- e) Declaratia SNC privind guvernanta corporativa pe piata AeRO.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 26.04.2023 a aprobat situatiile financiar-contabile anuale incheiate la 31 decembrie 2022 pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului Auditorului financiar.

**Preşedinte Consiliul de Administraţie,
Bosînceanu Dumitriţa**

Anexa la Raportul anual pe 2022 al Emitentului SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA
DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AeRO

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

	includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie ale societatii ? Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?	DA		
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?	DA		
	A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot?	DA		

	Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	DA		
	A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui?	DA		
	Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA?	DA		
	A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?		NU	Am cooperat timp de 12 luni cu un Consultant Autorizat (Prima Transaction) perioada in care aceasta cooperare a fost impusa de Bursa de Valori Bucuresti.
			NU	Nu e cazul
	A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?			
	A.5.2. Procedura contine frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi		NU	Nu e cazul

	cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ? A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ? A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?		NU	Nu e cazul
B. Sistemul de Control Intern	B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari		NU	Nu e cazul

	financiare, sa fie aprobata de CA ?			
	B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ?		NU	
	sau Prin serviciile unei parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?	DA		
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica, prin care determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor CA ?	DA		
	C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus	DA		

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

	organelor statutare ?	DA		
	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare ?	DA		
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ?	DA		
	D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale ?			
	D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni ?			
	D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii			

	cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker ? D.1.7. Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare ?			
	D.2. Societate are adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta ? Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?		NU	Societatea va adopta o astfel de procedura.
			NU	Cand se va adopta o astfel de procedura se va publica pe pagina de internet a societatii.
	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu ? Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si	Parti al		Societatea realizeaza anual BVC care este o prognoza pe termen scurt a directiilor de activitate a societatii si multe elemente din prognoza se includ in Raportul anual al administratorilor. Suplimentar societatea dezvolta si strategii pe termen mediu de 5 ani privind directia de dezvoltare a societatii in activitatile de constructii si reparatii nave.

	continutul prognozelor ? Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ? Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?			Aceste strategii sunt ulterior analizate si actualizate functie de evolutia principalilor indicatori specifici si de prognozele pietelor de transport in special la nivel global. Societatea are in vedere publicarea.
	D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?	DA		
	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ? Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?	DA		
		DA		

	D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an ?		NU	Societatea programeaza astfel de intalniri la cerere.
	Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice ?			In cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate se vor publica pe site-ul societatii.

Presedinte Consiliul de Administratie

Ec. Dumitrita Bosinceanu

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

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

Subsemnatele: Bosînceanu Dumitrița, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie si Vasile Deniz, in calitate de Director Economic declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila anuala la 31 decembrie 2022, a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Santierului Naval Constanta SA si ca raportul Consiliului de Administratie, cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Ec. Bosînceanu Dumitrița

Director Economic,

Ec. Vasile Deniz

**SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA**

Reg. No: J / 13 / 3515 / 1991 VAT number : RO1879871

Registered and paid –up capital : 162 494 260 lei

Constanta Shipyard

1. Incinta Port

Phone : +40241505500

900900 Constanta

Fax : +40241611651

Romania

E-mail : office@snc.ro

***RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
aferent exercitiului financiar incheiat
la 31.12.2022***

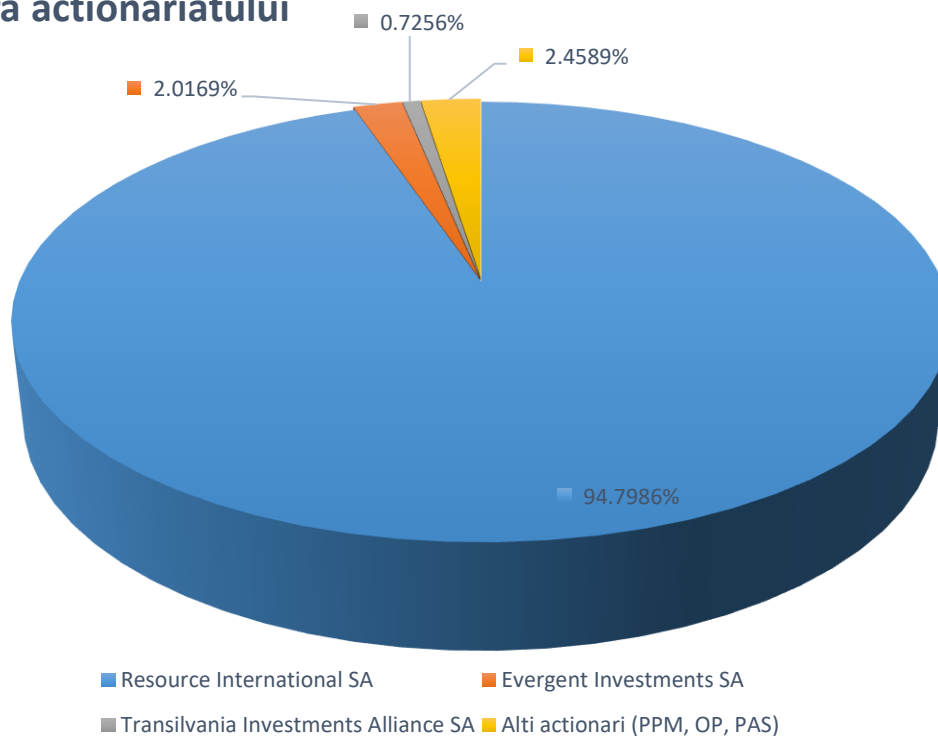
CAPITOLUL I**INFORMATII DESPRE STRUCTURA ACTIONARIATULUI**

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

Structura capitalului social se prezinta la 31.12.2022 astfel: capitalul social subscris si varsat este de 162.494.260 lei, impartit in 64.997.704 de actiuni si repartizat dupa cum urmeaza:

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

Structura actionariatului



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

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

In anul 2022 nu s-au inregistrat modificari in structura capitalului social.

Titluri de participare:

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

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

CAPITOLUL II

INFORMATII DESPRE ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA SOCIETATII SI SCHIMBARILE INTERVENITE IN CURSUL ANULUI 2022

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

Societatea este administrata de catre Consiliul de Administratie, format din 3 membri, a carui componenta la 31 Decembrie 2022 este urmatoarea:

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

D-na Bosinceanu Dumitruta - Presedinte Consiliul de Administratie - realeasa pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr. 3 din 20.12.2022.

D-l Rusen Radu-Catalin - Membru Consiliul de Administratie - reales pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr.3 din 20.12.2022.

D-l Bosinceanu Andrei - Membru Consiliul de Administratie - reales pentru un nou mandat cu o durata de 2 ani, conform Hotarare AGA nr.3 din 20.12.2022.

In temeiul prevederilor Legii nr. 31/1990, privind societatile comerciale si ale art. 19 din Statutul societatii, Consiliul de Administratie a delegat conducerea societatii ,directorilor executivi ,constituiti in Comitet Director, ca structura de conducere a societatii.Comitetul Director isi desfasoara activitatea in baza Regulamentului de Organizare si Functionare . In perioada analizata au fost desfasurate 50 de sedinte ale Comitetului Director.

Componenta Comitetului Director la 31 Decembrie 2022 asa cum rezulta din aplicarea deciziilor Consiliului de administratie este urmatoarea:

1.	Rusen Radu-Catalin	- Director General
2.	Teodosescu Victor	- Director General Adjunct
3.	Calin Corneliu	- Director Resurse Umane
4.	Stoian Nicolae	- Director HSEQ
5.	Vasile Deniz	- Director Economic.
6.	Grigorescu Laurentiu	- Director Tehnic-Planificare
7.	Puiu Sterpu	- DirectorProductie.
8.	Abdulgani Hilmi -Aydun	- Director Adjunct Productie

CAPITOLUL III**RESPECTAREA PRECIZARILOR PRIVIND
INCHEIEREA EXERCITIULUI FINANCIAR LA 31.12.2022**

Avand in vedere prevederile art. 10 alin. (4) din **Hotararea Guvernului nr. 34/2009** privind organizarea si functionarea Ministerului Finantelor Publice, cu modificarile si completarile ulterioare, in temeiul prevederilor art. 4, art. 28, art. 36 alin. (3), art. 37 si art. 44 din **Legea contabilitatii nr. 82/1991**, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, în baza **Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1.802/2014**, cu modificarile si completarile ulterioare, ministrul finantelor publice emite **Ordinul nr. 4.268 din 15 decembrie 2022**, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, nr. 22 din 09 ianuarie 2023, privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice, precum si pentru modificarea si completarea unor reglementări contabile.

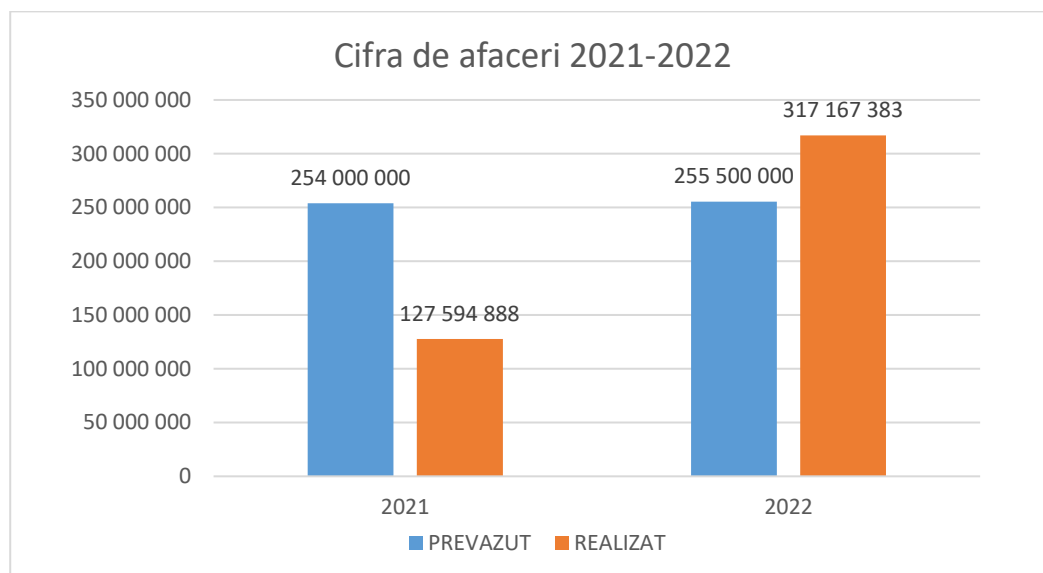
Sunt reflectate fidel, sub toate aspectele, pozitia financiara a Societatii Santierul Naval Constanta S.A. la 31.12.2022 precum si rezultatul operatiunilor sale, fluxurile de numerar si evolutia patrimoniului pentru anul incheiat.

CAPITOLUL IV**ANALIZA INDEPLINIRII INDICATORILOR DE PRODUCTIE**

In cursul anului 2022 s-a realizat o cifra de afaceri in suma de **317.167.383 lei**, cu 24% mai mult fata de prevederile bugetare.

Pe principalele activitati, cifra de afaceri se structureaza astfel:

Cifra de afaceri :	UM	Realizat 2022
Constructii noi (extern)	LEI	139.330.102
Reparatii nave, din care :	LEI	172.388.111
- la intern	LEI	14.559.479
- la extern	LEI	157.828.632
Diverse	LEI	5.449.170



Raportind productia marfa la numarul mediu de personal pe parcursul anului 2022 s-a inregistrat o crestere semnificativa a productivitatii muncii dupa cum urmeaza :

- LEI -

Indicatori	UM	Prevederi BVC	Realizat 2022	%
Productia marfa	LEI	255 500 000	317 167 383	124%
Nr. mediu personal, din care :	Pers.	1 182	1 022	86%
-personal SNC		982	828	84%
-personal SUBCONTRACTORI		200	194	97%
Productivitatea muncii	LEI/Pers	216 159	310 340	144%

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

- LEI -

Indicatori	31.12.2021	31.12.2022
I. VENITURI TOTALE din care :	210.875.503	191.219.717
Venituri din <i>exploatare</i> din care :	207.386.116	180.699.603
- cifra de afaceri	127.594.888	317.167.383
- productia in curs de executie	77.552.259	-136.959.218
Venituri <i>financiare</i>	3.489.387	10.520.114
II. CHELTUIELI TOTALE din care :	219.096.353	172.313.741
Cheltuieli de <i>exploatare</i> din care mentionam :	211.337.596	158.086.367
a) Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	56.693.636	38.953.636
- % in venituri totale	26,88%	20,37%
b) Cheltuieli cu energia si apa	7.008.543	15.817.232
- % in venituri totale	3,32%	8,00%
c) Cheltuieli cu personalul	59.468.236	66.928.602
- % in venituri totale	28,20%	35,00%
d) Cheltuieli amortizare	6.171.346	5.636.234
- % in venituri totale	2,93%	2,95%
e) Cheltuieli privind prestatii de servicii	39.831.728	46.629.957
- % in venituri totale	18,89%	24,39%
f) Cheltuieli cu impozite si taxe	3.305.226	3.266.569
- % in venituri totale	1,57%	1,71%
Cheltuieli <i>financiare</i>	7.758.757	14.227.374
III. REZULTATUL BRUT din care :	-8.220.850	18.905.976
-din exploatare	-3.951.480	22.613.236

-financiar	-4.269.370	-3.707.260
Impozit pe profit	534.070	-
V. REZULTATUL NET	-8.754.920	18.905.976

Veniturile financiare in suma de 10.520.114 lei, au in componenta diferente de curs valutar (in procent de 99.99%), dobanzi si alte venituri financiare.

Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, cheltuielile totale au scazut cu 22%, structura evolutia cheltuielilor aratand astfel :

- scaderea cheltuielilor materiale cu 31 %, variatie datorata finalizarii navei Hull 591
- scaderea cheltuielilor cu amortizarea cu 10 %

Analizand in structura cheltuielile de exploatare se constata urmatoarele:

- cheltuielile cu materia prima si consumabilele, detin o pondere importanta in totalul cheltuielilor de exploatare 24,6 %, datorita sumelor inregistrate pe proiectul Hull 591 livrat in martie 2022 si Hull 592 care se va livra in trim I 2024, pentru care s-au achizitionat o mare parte din echipamente.
- cheltuielile cu energia electrica si apa detin o pondere de 10 %, ca urmare a cresterii pretului energiei, aceasta cheltuiala s-a dublat.
- cheltuielile cu personalul cu o pondere de 35 %,iar in luna martie 2022 a avut loc crestere salariala colectiva.

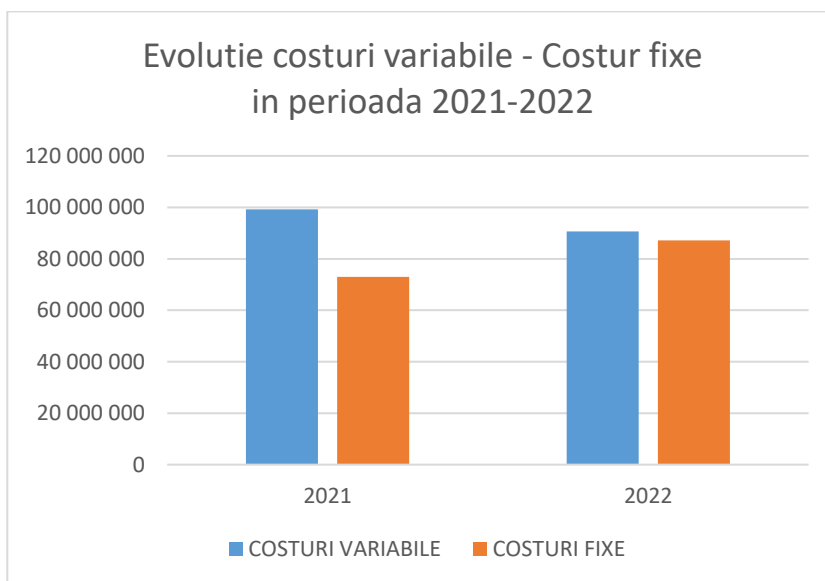
Cheltuieli financiare sunt reprezentate de:

- dobanda aferenta creditelor bancare angajate pentru finantarea proiectelor de constructii nave 591, 592, a liniei de credit aferenta activitatii de reparatii si contractelor de leasing financiar de la Unicredit Leasing
- cheltuieli din diferente de curs valutar, reprezentand un procent de 93 % din totalul cheltuielilor financiare.

Analizand totalul cheltuielilor pe cele doua componente: cheltuieli fixe si cheltuieli variabile (cheltuieli aferente contractelor de reparatii si constructii) rezulta ca 52% il reprezinta cheltuielile variabile.

In consecinta, aceasta categorie de cheltuieli sunt o prioritate pentru administratori si directorii executivi prin politicile de control al costurilor.

COSTURI TOTALE (LEI)	2021	2022
COSTURI VARIABILE	99 240 203	90 664 050
COSTURI FIXE	72 960 633	87 186 804

**Analiza rezultatului brut:**

A. Rezultatul din exploatare indica la 31.12.2022 un profit contabil de 22.613.236 lei.

In luna martie 2022 a avut loc livrarea cu succes a celei de a treia nave din seria MAXMR1, constructia Hull 591, tanc de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw, .

De asemenea s-a continuat constructia celei de a patra nave din serie, Hull 592, a carei stadiu de realizare la 31.12.2022 era de 25,56%.

Pentru diminuarea efectelor rezultate din dezechilibrele pietelor de materii prime si energie care au condus in lant la crestere de pret echipamente ,tabla ,teava ,transport ,societatea a decis a incetini ritmul la activitatea de constructii pana la stabilizarea acestor costuri. Astfel,s-a ageeat ca termenul de livrare a navei Hull 592 sa fie pentru trim.I/2024 iar Clientul va contribui la compensarea cresterii costurilor cu materiile prime tabla si profile cu o suma de pana la 2,5 milioane USD.

In acest fel, societatea s-a putut concentra cu majoritatea resurselor pe activitatea de reparatii, care a inregistrat cel mai mare volum din istoria societatii, depasind 35 milioane de EUR venituri si cea mai mare crestere de la un an la altul.

Datorita relatiei dintre cererea si oferta fortei de munca specializate in activitati de santier naval, managementul societatii a depus eforturi in identificarea personalului calificat atat pe piata fortei de munca din Romania cat si pe pietele fortei de munca din alte state unde nivelul salarial este compatibil cu piata fortei de munca din tara noastra.

Societatea a urmarit evolutia pretului energiei si a negociat conditiile de contractare cu furnizorii de energie electrica functie de estimarile privind evolutia pietei. Incepand cu 01.01.2023 a incheiat contract cu HIDROELECTRICA pe parte de furnizare energie electrica. Totodata s-au luat masuri in vederea reducerii consumului de energie.

Societatea administreaza si exploateaza un patrimoniu complex, desfasurat pe o suprafata de 75 ha, compus din docuri, constructii, instalatii tehnice si utilaje. Costurile cu aceste active imobilizate sunt semnificative. Dintre acestea, doar amortizarea inregistrata in anul 2022 este in valoare de 5.636.234 lei.

B. Rezultatul financiar indica o pierdere in suma de 3.707.260 lei, aceasta datorandu-se reevaluarii conturilor de disponibilitati in valuta, a avansurilor incasate de la clienti pentru activitatea de constructii noi, a costurilor cu dobanzile aferente contractelor de credit precum si a furnizorilor si clientilor externi

CAPITOLUL V

ANALIZA SITUATIEI PATRIMONIALE A SOCIETATII LA 31.12.2022

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

Operatiunile economice derulate ca urmare a activitatilor desfasurate au fost inregistrate in evidenta contabila a societatii in conformitate cu legislatia in vigoare, la data de 31 decembrie 2022, in situatia patrimoniala a societatii fiind inregistrat un ACTIV TOTAL de 251.883.785 lei si un PASIV TOTAL de 251.883.785 lei.

Elemente de bilant :

- LEI -

Indicatori	31/12/2021	31/12/2022	%
0	1	2	3=2/1
I. TOTAL ACTIV din care :	327.039.487	251.883.785	77,02%
a) Active imobilizate	95.880.068	91.168.222	95,09%
- Imobilizari necorporale	0	3.697	
- Imobilizari corporale	95.767.452	91.051.127	95,08%
- Imobilizari financiare	112.616	113.398	100,69%
b) Active circulante	230.702.236	160.286.482	69,48%
<i>Stocuri</i>	172.249.614	103.419.806	60,04%
- % in total activ	52.67%	41.06%	77,96%
<i>Creante</i>	16.100.672	25.639.507	159,24%
- % in total activ	4.92%	10.18%	206,76%
<i>Casa, conturi in banci, investitii financiare</i>	42.351.950	31.227.169	73,73%
- % in total activ	12.95%	12.40%	95,73%
c) Cheltuieli in avans	457.183	429.081	93,85%
I. TOTAL PASIV din care :	327.039.487	251.883.785	77,02%

a) Capitaluri proprii din care :	107.853.447	126.775.532	117,54%
- Capital social	162.494.260	162.494.260	100,00%
b) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.288.811	2.288.811	100,00%
c) Venituri in avans	0		
d) Datorii totale din care:	216.870.229	122.819.742	56,63%
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	208.155.829	114.180.789	54,85%
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	8.714.400	8.638.653	99,13%
e) Patrimoniul public			

In anul 2022, s-a inregistrat o scadere a valorii activelor totale cu 23% fata de anul trecut, in special la nivelul activelor circulante cu 30%.

Stocurile au scazut cu peste 40% ca urmare a livrarii navei Hull 591 in martie 2022.

Numerarul si alte echivalente de numerar detin la data de 31.12.2022 o pondere de aprox. 12.33% din totalul activ.

Datoriile totale precum si cele ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an au inregistrat o scadere de 27% fata de anul trecut.

Daca la 31.12.2021 capitalurile proprii aveau o valoare de 107.853.447 lei, ca urmare a profitului inregistrat la 31.12.2022 valoarea acestora a crescut la 126.775.532 lei.

Structura imobilizarilor corporale, la valoarea de inventar, se prezinta la 31.12.2022 astfel:

- LEI -

Valoare de intrare	Sold la	Valoarea bruta		Sold la
	1 Ianuarie 2022	Cresteri	Reduceri	31 Decembrie 2022
Terenuri	32.480.505	-	-	32.480.505
Constructii	48.268.269	130.003	1.724	48.396.548
Instalatii tehnice, mijloace de transport	84.218.064	4.924.143	459.804	88.682.403
Mobilier si aparatura birotica	1.298.282	5.405	1.926	1.301.761
Imobilizari in curs	4.401.737	961.918	5.063.707	299.948

Avansuri pentru imobilizari corporale	32.661	0	518	32.143
Total	170.699.518	6.021.469	5.527.679	171.193.308

Valoarea mijloacelor fixe **intrate** in patrimoniul in anul 2022 este de **5.059.551 lei** astfel:

categoría I	130.003 lei
-puneri in functiune	130.003 lei
categoría II.1	4.688.684 lei
- puneri in functiune	487.170 lei
- majorari de valoare (doc plutitor 2)	4.201.514 lei
categoría II.2	59.955 lei
- puneri in functiune	41.710 lei
- majorari de valoare	18.245 lei
categoría II.3	175.504 lei
- puneri in functiune	85.764 lei
- majorari de valoare	89.740 lei
categoría III	5.405 lei
- puneri in functiune	5.405 lei

Valoarea mijloacelor fixe **iesite** din patrimoniul in anul 2022 este **463.454 lei** astfel :

categoría I (cladiri)	1.724 lei
categoría II.1 (echipamente)	408.694 lei
categoría II.2 (aparate)	51.110 lei
categoría III (mobilier)	1.926 lei

La 31.12.2022 in evidenta contabila se inregistreaza mijloace fixe cu o valoare de inventar de 170.861.217 lei, din care amortizarea reprezinta 80.142.181 lei, valoarea ramasa fiind de 90.539.036 lei si imobilizari in curs in valoare de 299.948 lei.

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

Creante

La data de 31.12.2022 societatea a evidentiat in cadrul creantelor un sold de 25.639.507 lei, din care 22.292.499 lei creante comerciale. Pana la data intocmirii acestui raport au fost incasate peste 83% din creantele comerciale.

Clientii incerti insumeaza la 31.12.2022: 1.309.263 lei.

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

Situatia datoriilor societatii:

Avansuri incasate in contul comenzilor, reprezinta 44,54% din total datorii

La sfarsitul anului 2022, soldul avansurilor incasate este in suma de 54.702.006 lei din care :

- Pentru activitatea de constructii nave : 11.875.000 \$, echivalent 52.159.750 lei ce se vor inchide la livrarea navei 592 in trim I 2024
- Pentru activitatea de reparatii nave : 500.572 EUR, echivalent 2.488.587 lei ce se vor inchide odata cu finalizarea lucrarilor la navele aflate in reparatii la data de 31.12.2022, respectiv pe parcursul anului 2023.

Credite bancare, reprezinta 26,37% din total datorii

La data de 31.12.2022 soldul imprumuturilor este 32.384.465 lei din facilitatea de finantare pentru nava in constructie 592 cu o banca de prim rang din Romania in conditii financiare favorabile. 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 care la data de 31.12.2022 avea soldul zero. Facilitatea a fost prelungita pana la 31.03.2023.

Situatia furnizorilor, reprezinta 9,7% din total datorii

La 31.12.2022 soldul furnizorilor era de 11.900.008 lei, din care:

- ° furnizori de materii prime si materiale = 3.886.622 lei
- ° furnizori de prestari servicii = 3.314.090 lei
- ° furnizori externi = 4.664.031 lei
- ° altii = 35.265 lei

Pe parcursul anului 2022 societatea a efectuat platile catre furnizori la termenul de scadenta in scris in contracte/comenzi fara a inregistra restante semnificative fata de furnizori, prioritate avand subcontractorii si furnizorii de utilitati.

Datoriile catre bugetele de stat in suma de 2.290.738 lei reprezinta datorii curente.

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

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

ANALIZA SITUATIEI COMERCIALE A SOCIETATII

In anul 2022, Santierul Naval Constanta a implinit 130 de ani de existenta neintrerupta, scriind astfel o pagina de istorie atat pe plan national cat si pe plan regional, unde societatea a jucat un rol important.

B. Pe parcursul anului 2022, in activitatea de **constructii nave**, eforturile s-au concentrat pe finalizarea proiectului Hull 591 conform planificarii, astfel, nava care poarta numele M/T Antares ,tanc de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw a fost livrata in luna martie 2022.

Continuarea lucrarilor de constructie la nava Hull 592 ,tanc de produse petroliere si chimice de 40.000 tdw ,unde stadiul fizic de realizare la 31.12.2022 era de 25.56%.

B. In domeniul **reparatiilor de nave** pentru 2022 veniturile au fost in suma de aprox 35.359.295 Euro, realizand o crestere de peste 57% fata de prevederile bugetare, pe fondul unui numar mare de proiecte modernizari legate de instalarea sistemelor de tratare a apei de balast si respectiv a gazelor de evacuare.

In 2022, Santierul Naval Constanta a finalizat **74 de proiecte** in domeniul reparatiilor de nave, 69 dintre ele fiind la extern si 5 la intern,

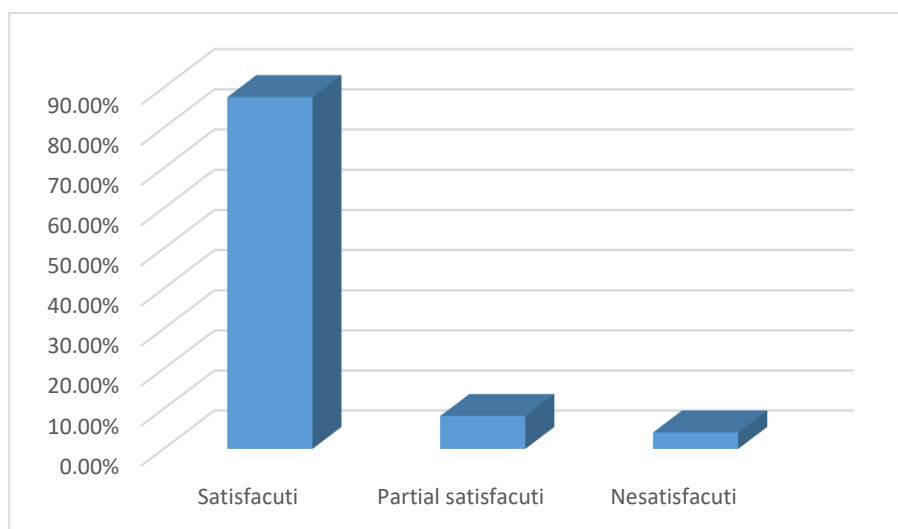
În baza celor 2 contracte de tip Fleet/Frame Agreement semnate, au fost reparate 13 nave pe parcursul anului 2022, ceea ce reprezintă 16.88 din totalul de 74 nave.

Venituri semnificative s-au inregistrat la urmatoarele proiecte de reparatii, modernizari si conversii nave:

NAVA	DWT	VENIT (EUR)
IRON DESTINY	89.846	3.006.519
WADI ALRAYAN	40.301	1.887.778
WEC BOUMEESTER	7.900	1.795.254
RYMAN	113.000	1.767.817
CATHERINA C	77.900	1.399.600
MINERVA DOXA	159.438	1.381.660
LEO C	77.900	1.322.472
STAR PRINCESS	180.202	1.291.228

Societatea a avut lucrari de reparatii extinse si modernizari la navele din Fortele Navale Romane.

Gradul de satisfactie al clientilor in activitatea de reparatii in anul 2022 a atins un nivel de 88% , societatea a analizat in detaliu aspectele mentionate de acestia propunandu-si ca pentru anul 2023 sa depasim pragul de 90%.



CAPITOLUL VII

CONTROLUL INTERN

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

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

Activitățile controlului intern desfășurate în cadrul SNC SA sunt:

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

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

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

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

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

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

În anul 2022 s-au derulat două misiuni de audit intern cu auditorul nominat **PricewaterhouseCoopers**.

Auditul statutar al societății în anul 2022 a fost asigurat de firma **DELOITTE AUDIT SRL** în baza contractului de servicii numărul 5635/2020.

Suma totală plătită auditorilor și consultantilor în anul 2022 este de 132.250 lei.

CAPITOLUL VIII **MANAGEMENTUL RISCULUI**

Având în vedere specificul activității SNC, principalele riscuri la care este supusă societatea precum și politicile acesteia sunt detaliate mai jos.

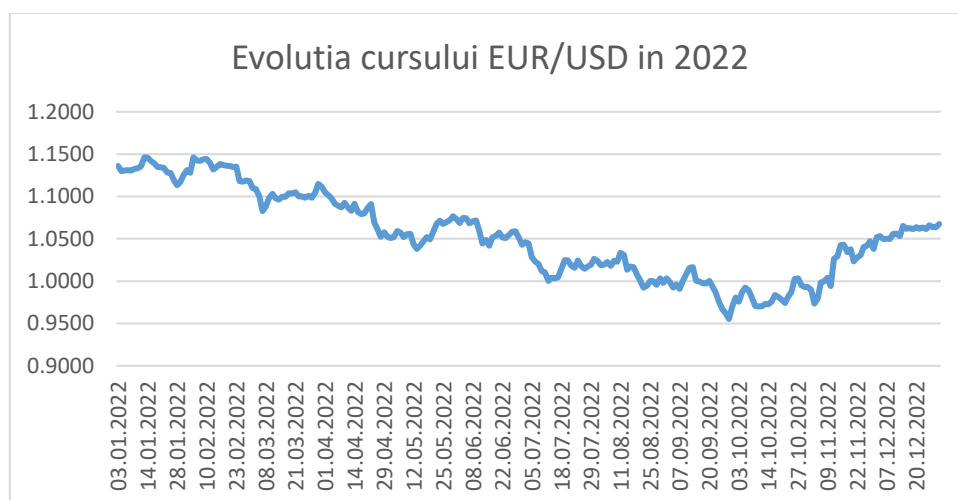
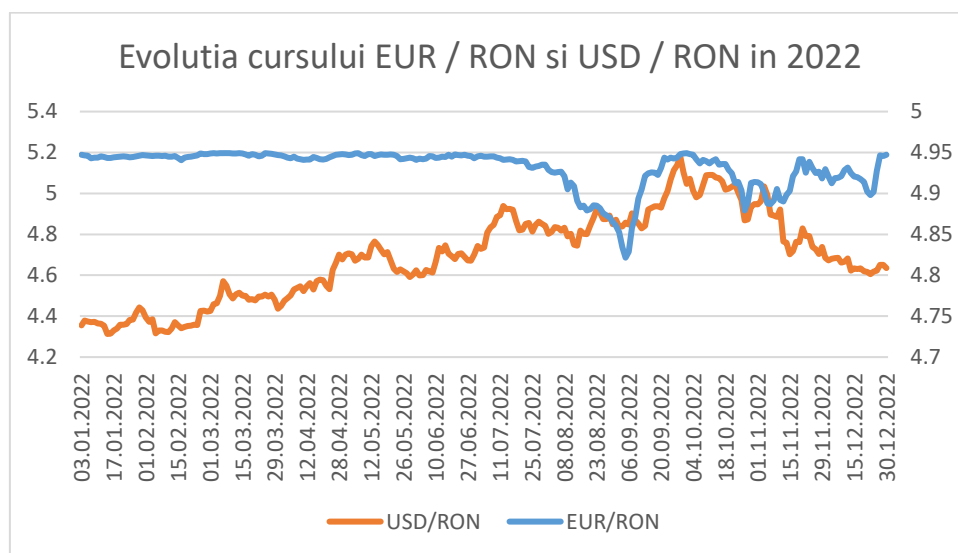
(i) Riscul valutar

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

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

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

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



Nivelul stabil al cursului de schimb EUR/LEU in 2022 a favorizat societatea in conditiile in care santierul este net vanzator de EUR din activitatea de reparatii. Astfel, in conditiile unei devalorizari constante a leului

in aceasta perioada. EURO a inregistrat un curs mediu de 4.9313 lei, cu 1.002% mai mare decat cursul mediu din 2021.

Valoarea medie a dolarului a fost de 4.6885 lei dar in ultimele zile ale anului 2022 a crescut semnificativ inregistrand valoarea maxima de 5.1794 in data de 28.09.2022, aceasta evolutie fiind una favorabila pentru proiectele de constructii noi a caror moneda contractuala este USD.

(ii) Riscul de piata

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

1. Pentru activitatea de construcții nave:

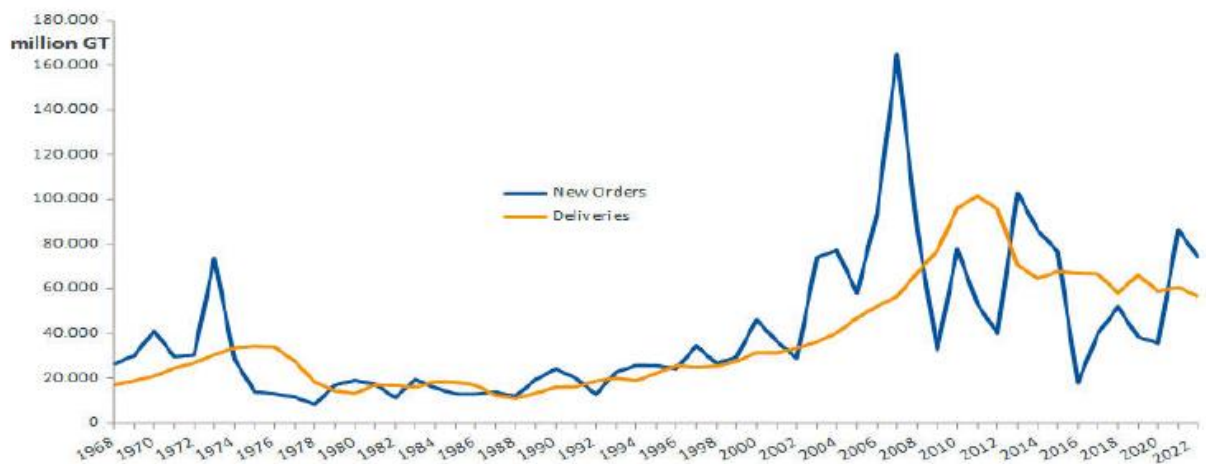
- volumul marfurilor transportate la nivel global, precum si nivelul navlurilor de pe piața transporturilor maritime, cu specificul fiecărui sector;
- mărimea flotei mondiale si profilul de varsta al acesteia raportat la fiecare segment de piață și respectiv mărimea de navă;
- fluctuațiile înregistrate în raportul Preț de achiziție al navelor noi / Cost total de producție;
- fluctuațiile materiilor prime de bază, precum: oțelul, petrolul, materiale neferoase, etc.;
- accesul la finantare pentru plasarea de comenzi de nave noi;
- evolutia dobanzilor la creditele de finantare;
- subventiile directe sau indirecte acordate de guvernele statelor China si Coreea santierelor navale.

2. Pentru activitatea de reparații nave:

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

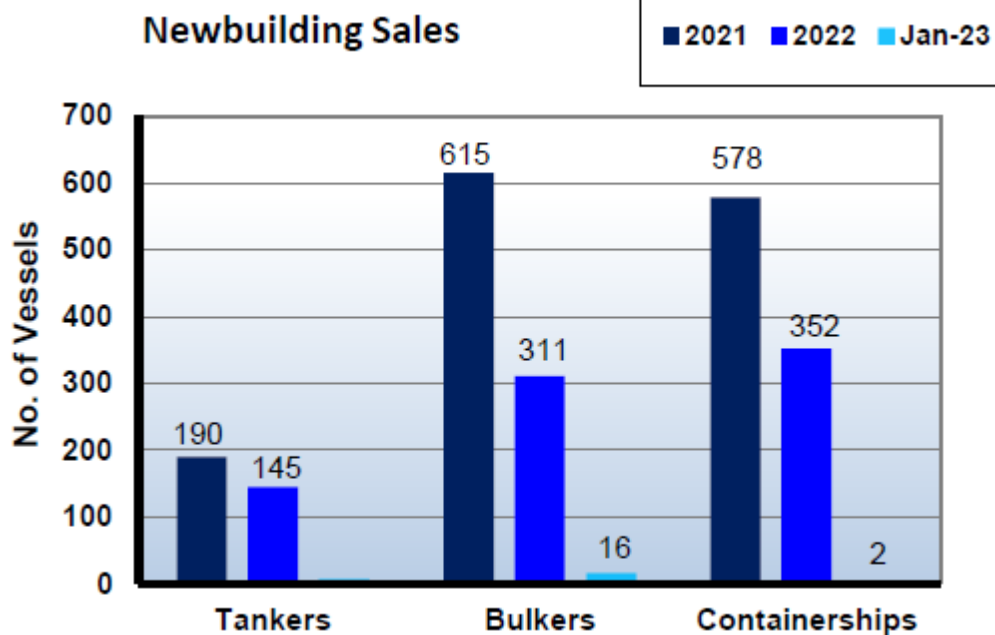
In 2022, piata constructiilor de nave pe fondul cresterii costurilor la materii prime si energie si pe fondul unei instabilitati geopolitice acute a inregistrat scaderi semnificative fata de anul 2021.

Global Shipbuilding Development 1968-2022



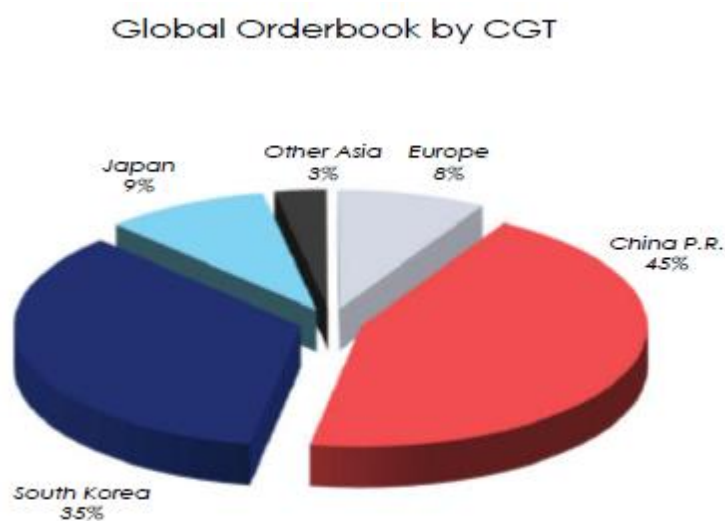
Data: IHS Fairplay
Chart: VSM

Pe cele trei mari segmente de nave comerciale . tancuri, mineriare si nave portcontainere s-au inregistrat scaderi semnificative asa cum rezulta din graficul de mai jos.



Sursa: Athenian Shipbrokers S.A.

In zona Uniunii Europene la care adaugam Marea Britanie si Norvegia volumul portofoliului de comenzi s-a mentinut la un nivel scazut de 8% la nivel global, comparativ cu Japonia 9%, Coreea de Sud 35% si China 45% .



Santierul Naval Constanta avand in derulare proiectul 592 aflate in constructie, a continuat, asa cum am precizat, la un ritm scazut constructia , avand in prezent acoperit un front de lucru pentru 2023 si parte din 2024.

In activitatea de reparatii nave s-au inregistrat anumite mutatii datorita declansarii conflictului din zona Marii Negre, astfel ca a scazut numarul de nave tancuri dar a crescut numarul de nave de transport marfuri in vrac si portcontainere. Pe fondul apropierii scadentei datei de intrare in vigoare a obligativitatii modernizari navelor si anume instalare echipamentelor de tratare apa balast si respectiv scrubbere de tratare a gazelor de evacuare iau determinat pe armatori sa se alinieze la noile cerinte astfel incat volumul de nave pentru instalat aceste instalatii a crescut semnificativ in 2022. Astfel in 2022 a fost cel mai bun an in activitatea de reparatii nave din existenta acestuia.

Pentru anul 2023 am estimat un buget de 26 milioane EUR pentru activitatea de reparatii mai redus decat realizarile anului 2022 avand in vedere ca parte din capacitatile de productie vor fi ocupate cu activitatea de constructii noi, si al scaderii numarului de nave care solicita instalari de sisteme de tratare apa de balast si gaze de evacuare.

(iii) Riscul de lichiditate si al fluxului de numerar

Pe parcursul anului 2022 s-a continuat asigurarea finantarii activitatii curente a SNC si in acest sens:

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

(iv) Riscul de rata a dobanzii

Avand in vedere proiectul de constructii noi si de reparatii nave, in derulare pe parcursul anului 2022, societatea are contracte de finantare cu banci comerciale din Romania cu marje, negociate, fixe toata durata desfasurarii contractelor de finantare, singura componenta variabila fiind doar rata dobanzii de referinta a pietei monetare interbancare.

Evolutia dobanzilor; in anul 2022 ratele de referinta pentru dobanzile in valuta au inregistrat cresteri semnificative , astfel LIBOR la 3 luni a crescut de la 0.236% la 4.8098% iar EURIBOR la 3 luni a crescut de la -0.570% la 2.162% au condus la cresterea cheltuielilor de finantare.

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

CAPITOLUL IX

SITUATIA LITIGIILOR PE ROL LA 31 DECEMBRIE 2022

La data de 31.12.2022 societatea avea pe rolul instantelor in curs de solutionare urmatoarele cauze anexate:

- 5 cauze legate de « obligatia de a face » deschise de fosti angajati care solicita eliberarea unor adeverinte de venituri;
- 1 cauza legata de conflict de munca.
- 1 cauze reprezentand « actiuni in revendicare » din partea unei firme subcontractante;
- 4 cauze legate de societati aflate in procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauza in care societatea a solicitat despagubiri in baza unei polite de asigurare;
- 1 cauza legata de poprirea unor sume;

CAPITOLUL X

ACTIVITATEA DE INVESTITII

In cadrul programului de investitii pentru anul 2022 au fost finalizate urmatoarele:

Cap.	Denumire	Realizat (lei)
A	Investitii in IT hardware & software	59.955
B	Reparatii si modernizari docuri plutitoare si uscate (DP2)	4.201.514
C	Achizitii echipamente de productie	487.170
D	Modernizari / reparatii cladiri (rezervor 30mc)	59.673
E	Achizitii mijloace de transport / ridicat	85.764
F	Modernizari mijloace de transport / ridicat	89.740
G	Investitii in infrastructura (instalatii iluminat cu led, centrala incendiu)	75.735
TOTAL REALIZAT		5.059.551

Pe parcursul anului 2022 s-au efectuat o serie de investitii, cea mai importanta fiind finalizarea reparatiei si modernizarea docului plutitor numarul 2, valoarea totala a acestei lucrari depasind 860.000 EUR. De asemenea s-au achizitionat o serie de echipamente pentru productie a caror valoare a depasit 100.000 euro.

Pentru anul 2023 ne-am propus realizarea unor obiective importante de investitii, bugetul total aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in data de 20.12.2022 fiind de **6.120.000 EUR**, dintre aceste obiective mentionam:

1. Achizitionarea unui pachet de echipamente de hidrosablare, propunandu-ne reducerea volumului de sablare cu grit la maxim 40%. Aceasta investitie va avea un impact pozitiv atat pe partea de mediu dar va creste si productivitatea in derularea acestor operatiuni. Valoarea totala a investitiei este estimata la 1.650.000 euro.
2. Achizitia a patru nacele autoridicatoare de mare capacitate avand o inaltime maxima de lucru de 28, respectiv 22 de metri la o sarcina de peste 400 de kg, cu o valoare de 600.000 euro.
3. Societatea a aplicat pentru finantarea prin PNRR, componenta C6 Energie pentru finantarea in proportie de 35% a Centralei Electrice Fotovoltaice de 3.2 MWp, valoarea totala a investitiei ridicandu-se la 2.600.000 euro. din care aproximativ 1.000.000 de euro ar trebui finantati prin fonduri nerambursabile.

CAPITOLUL XI

RAPORTARE NONFINANCIARA

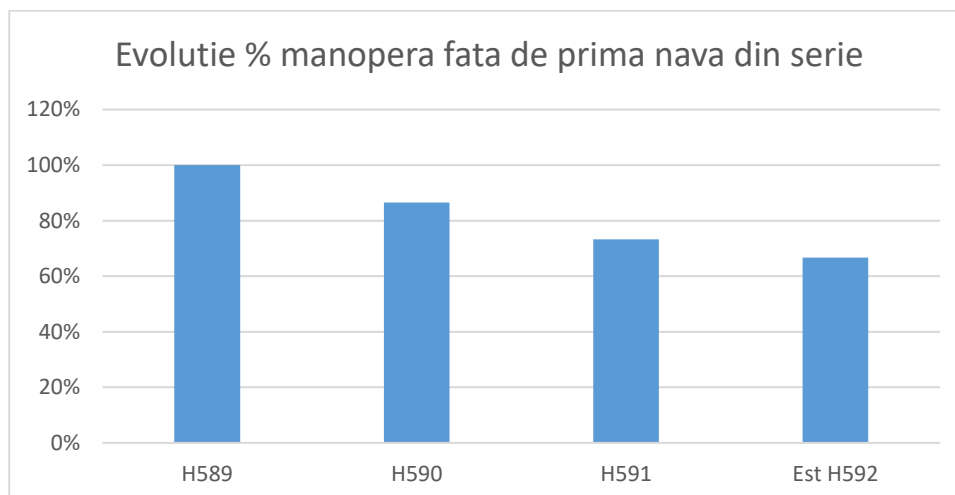
Aspecte legate de activitatea comerciala in domeniul constructiilor noi:

Societatea are in momentul de fata procesul de fabricatie inca o nava din seria EcoMaxMR1, proiectul 592 a carui livrare este programata pentru trimestrul 1 / 2024 asigurand astfel un front de lucru pentru activitatea de constructii noi.

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

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

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



De asemenea societatea a demarat dezvoltarea conceptului pentru un nou proiect de nava tanc de produse petroliere si chimice ECOMAXMR2 de 47000 tdw, proiect care va ataca segmentul urmator de nave de acest tip. In acest sens societatea a aprobat in bugetul de investitii pentru anul 2023 suma de 300.000 euro.

Informare privind derularea Procedurii de achiziție publică „Corvetă Multifuncțională”

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

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

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

În anul 2022 negocierile au intrat într-o etapa de stagnare. In opinia noastra, pentru eventuala concretizare, urmare a modificarii conditiilor economice, s-ar impune unele modificari ale cadrului legislativ care sa recunoasca si sa rezolve aceasta situatie.

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

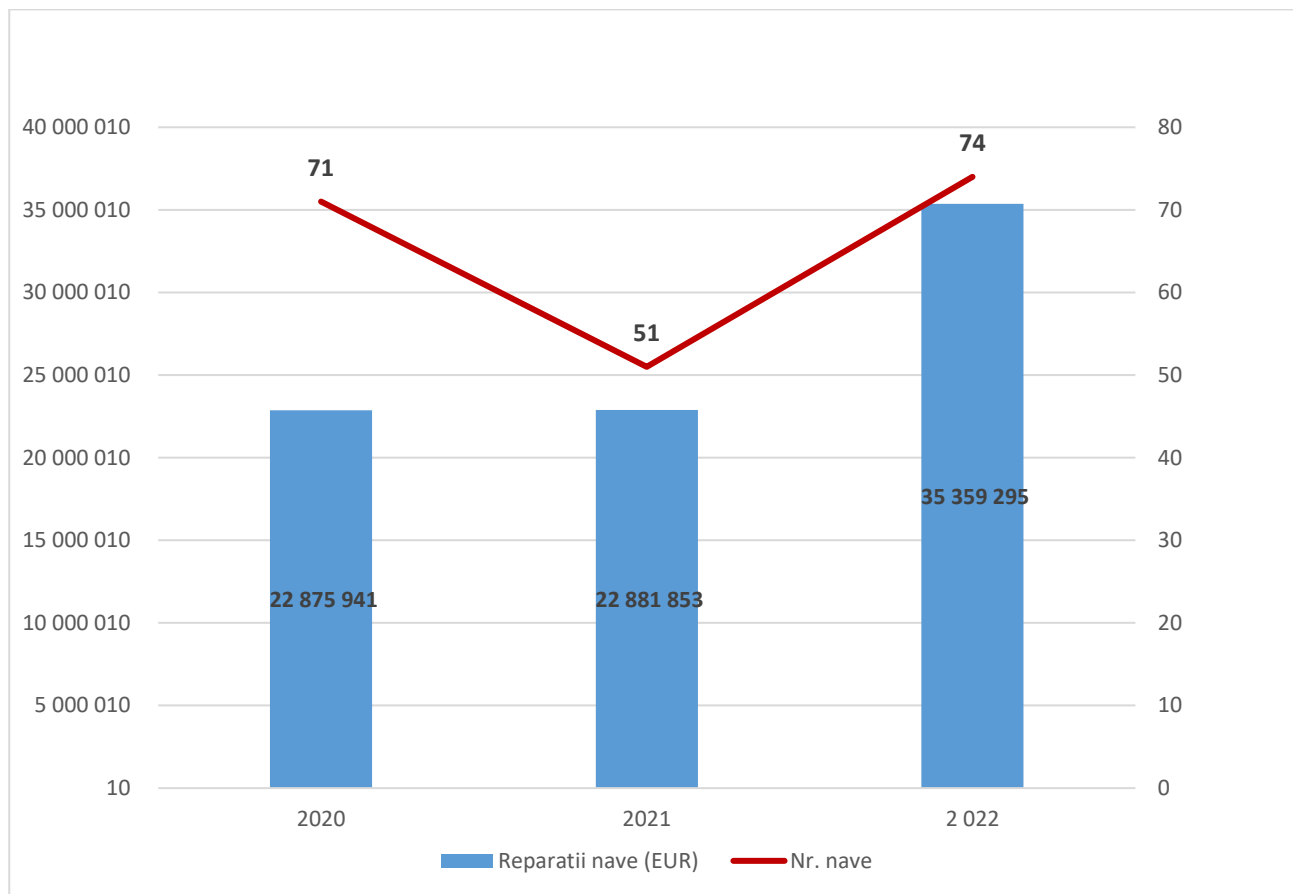
In activitatea de reparatii nave, asa cum am mai mentionat, anul 2022 a fost cel mai bun an din istoria Santierului Naval Constanta

Activitatea de reparatii si modernizari se bazeaza pe:

Mentinerea clientilor traditionali

A. Derularea unei campanii agresive de ofertare in vederea atragerii unui numar cat mai mare de proiecte, astfel in anul 2022 au fost ofertate 220 de proiecte de reparatii si au fost semnate un numar de 64 de contracte:

Evolutia veniturilor obtinute din activitatea de reparatii si modernizari nave si numarul de proiecte derulat:



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

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

Astfel pe parcursul anului 2022 s-au desfasurat lucrarile de reparatii si modernizari la Fregata Marasesti, proiect ce se va finaliza in primul trimestru al anului 2023:

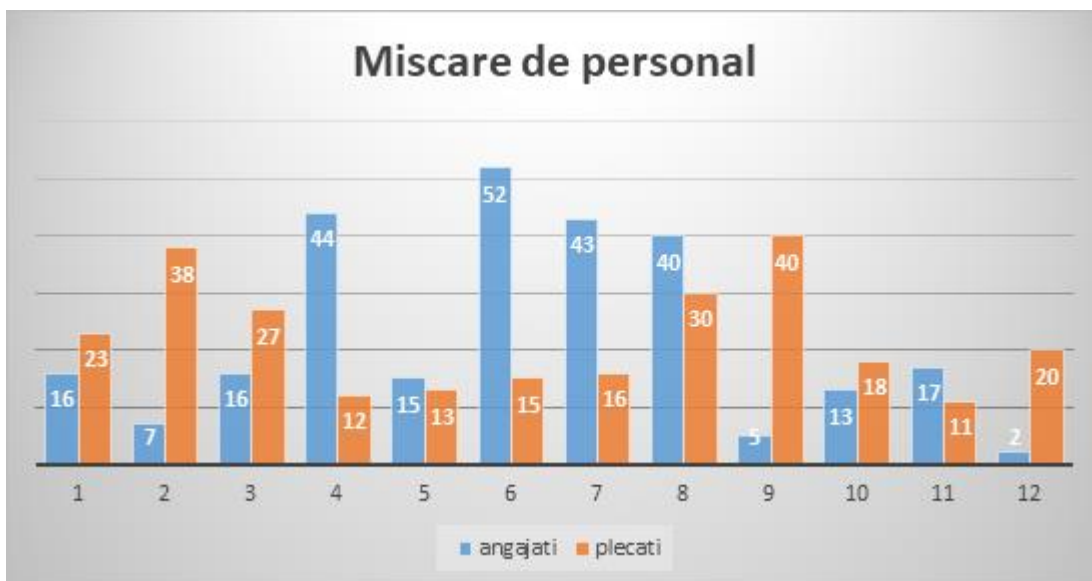
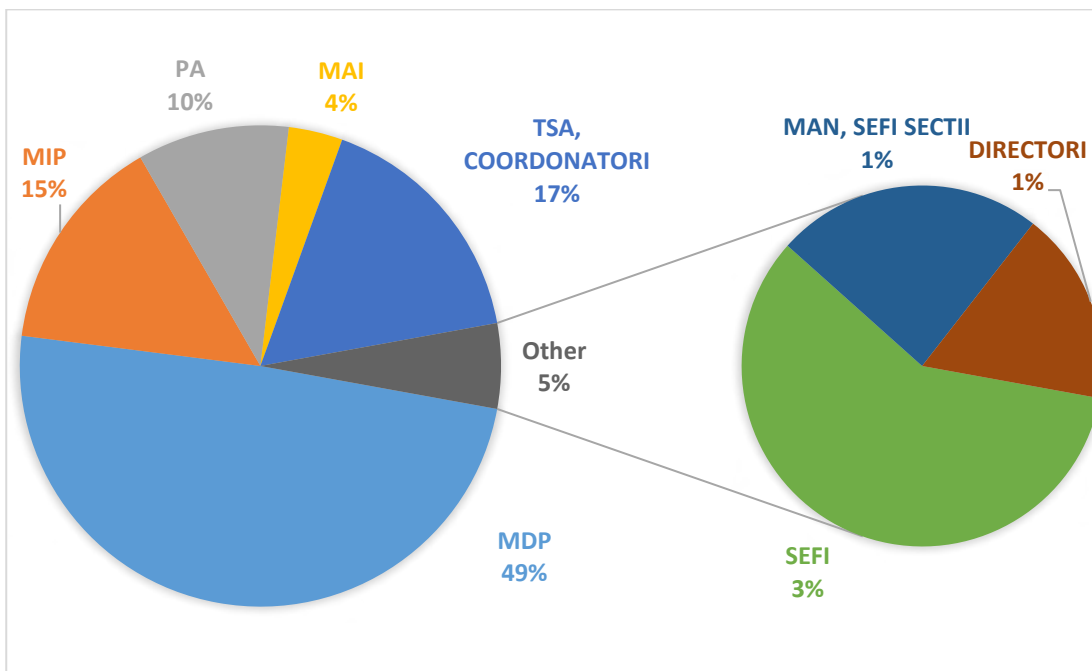
**Aspecte privind politicile societatii in domeniul resurselor umane :**

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

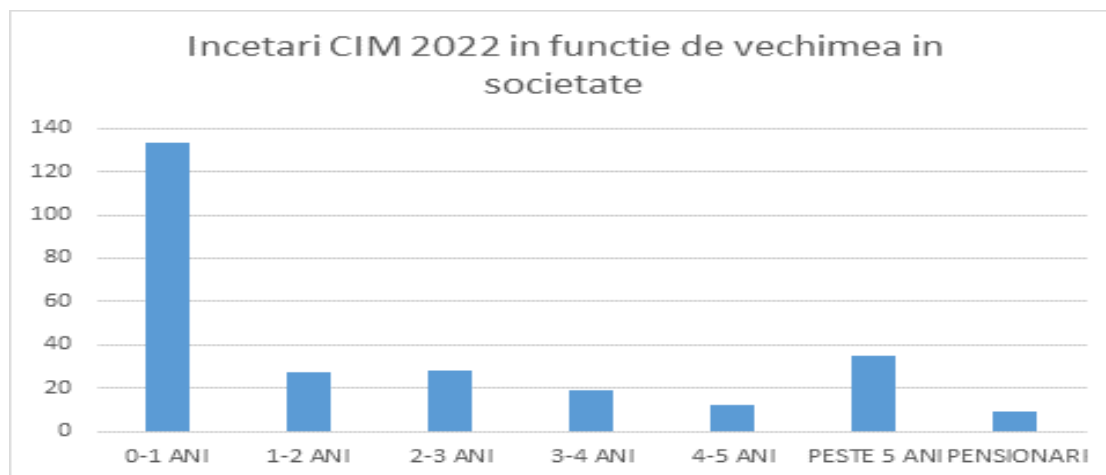
- sa asigure ca personalul desemnat sa presteze activitati sau servicii in cadrul SANTIERULUI NAVAL CONSTANTA are calificarea , aptitudinile, cunostintele de specialitate si competentele necesare pentru cresterea productivitatii si eficientei ;
- sa identifice necesitatile si formele de pregatire ale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

Pe parcursul anului 2022 societatea s-a confruntat cu o fluctuatie semnificativa de personal cu toate eforturile facute pentru stabilizarea acestuia.

Personalul SNC la data de 31.12.2022 a fost de 821 salariati, cu un numar mediu anual de 828 salariati, in urmatoarea structura:



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



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

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

Relatiile cu partenerul social reprezentat de Sindicatul Liber al Navalistilor s-au derulat intr-o stransa colaborare. In luna martie 2023 s-a semnat noul Contract Colectiv de Munca valabil pentru perioada 2023-2025.

Codul etic si de conduita profesionala

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

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

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

Este responsabilitatea noastră de a ne angaja numai în afaceri echitabile și oneste, de a folosi practici în concordanță cu legea, de a exclude implicarea în afaceri oneroase, astfel încât să nu existe percepții negative privind onestitatea personalului și activităților societății.

Cadouri si avantaje materiale

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

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

Conducerii și salariaților li se interzice să accepte sau să ofere cadouri, comisioane, avantaje materiale sau divertisment, care ar putea, în orice fel, să influențeze, sau să pară a influența deciziile de afaceri în favoarea furnizorului sau a destinatarului.

Societatea detine o cutie postală în care se pot depune sesizări anonime și nu numai cu privire la anumite aspecte observate pe teritoriul societății.

A. Aspecte generale ale Sistemului de Management Integrat al SNC SA privind Calitatea, Mediul, Sanatatea și Securitatea în Muncă:

În vederea îndeplinirii obiectivelor comerciale, Santierul Naval Constanta SA își desfășoară activitatea într-un Sistem de Management Integrat: Calitate, Mediu, Securitate și Sanatate în Muncă, certificat de organismul de certificare DNV.

Pentru atingerea obiectivelor organizației și îmbunătățirea performanței în calitatea produselor și serviciilor oferite, SMI al SNC SA urmărește:

- Orientarea către CLIENT și monitorizarea satisfacției clienților și partilor interesate, prin furnizarea de produse și servicii de calitate;
- Conformarea cu cerințele legislației naționale, europene și internaționale în domeniul construcțiilor și reparațiilor de nave, ale standardelor de referință, ale normelor și regulilor specifice;
- Stabilirea de obiective și responsabilități clare pentru Calitate, Sanatate, Securitate în muncă și Mediu și identificarea și evaluarea riscurilor obiectivelor specifice, aplicarea măsurilor pentru reducerea riscurilor și valorificarea oportunităților;
- Angajamentul asumat al leadershipului pentru eficacitatea și îmbunătățirea continuă a SMI;
- Implicarea personalului competent, constientizat, împuternicit și pe deplin angajat, la toate nivelurile, în vederea creșterii performanței SMI;
- Protecția mediului și prevenirea poluării mediului prin reducerea și/ sau eliminarea impacturilor semnificative rezultate din activitățile, procesele sau serviciile realizate de organizație, îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu;
- Adaptarea activităților la utilizarea durabilă a resurselor, atenuarea schimbărilor climatice, protecția biodiversității și a ecosistemelor;
- Asigurarea condițiilor de lucru sigure și sănătoase propriilor angajați, furnizorilor de servicii, clienților, altor părți interesate;
- Asigurarea cadrului de consultare și implicare a lucrătorilor, a reprezentanților lucrătorilor, de dialog și schimb de idei;
- Încurajarea raportării situațiilor periculoase de către toți angajații, analiza acestora și implementarea măsurilor în vederea reducerii incidentelor cu consecințe pentru sanatate și bunuri;
- Eliminarea/ reducerea riscurilor și pericolelor operațiunilor și activităților desfășurate de angajați prin elaborarea planurilor de acțiune și instrucțiunilor de lucru;

În 2022 au avut loc în Santierul Naval Constanta S.A următoarele **audituri ale SMI al SNC SA:**

3) Auditul de terță parte de supraveghere a Sistemului de Management Integrat al SNC SA, efectuat de către DNV Certification în conformitate cu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018, s-a desfășurat în 2022 în perioada **01.03.2022 - 03.03.2022.**

Auditul intern 2022 a continuat modul de auditare din 2020 și 2021, respectiv auditarea "la fața locului" și "la distanță", combinând în mod echilibrat cele două metode, ținând cont de riscurile și oportunitățile asociate, pentru efectuarea în mod eficace și eficient a auditului.

În **Rapoartele de Audit** echipa de audit a cuprins observațiile și oportunitățile identificate în urma evaluării răspunsurilor și dovezilor din chestionare, precum și celor constatate pe teren, ținând cont de cerințele specifice SMI.

Cele **15 Rapoarte de audit intern**, pe anul 2022 care cuprind: 49 observatii, 76 oportunitati, semnate de auditori, auditati, Director HSEQ si Directorii care coordoneaza structurile auditate, au fost postate pe INTRANET, langa Chestionarele de Audit.

4) In decursul anului 2022, au fost elaborate / revizuite documente referitoare la procesele SMI al SNC SA, luand in considerare succesiunea si interactiunea acestora:

- **Manualul SMI al SNC SA**, ed.1, rev.1;
- **Contextul Organizatiei SNC SA**, ed.1, rev.5;
- **Planul calitatii** ed.1, rev.1;
- **5 proceduri de proces;**
- **11 proceduri operationale;**
- **2 instructiuni;**

B. Aspecte privind politica societatii in domeniul Sanatatii si Securitatii in Munca

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

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

- Toti indicatorii specifici legat de numarul de incidente, frecventa acestora, zile Instruirea unui numar de **270 persoane**, din care **175 angajati si 95 persoane** aflate in practica (elevi);
- Controale zilnice pe obiectivele repartizate si raportarea deficientelor pe Intranet la Divizia HSEQ;
- Identificarea pericolelor si reevaluarea riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala si includerea masurilor in **Planul de Prevenire si Protectie**;
- Participarea la inspectarea navelor care au intrat in reparatii, in conformitate cu procedurile in vigoare;
- Efectuarea masuratori explozimetrice pe locurile de munca, la solicitarea dispecerilor, in baza carora au fost eliberate permise de lucru cu foc;
- Emiterea permiselor de prima intrare in spatiile inchise la navele aflate in reparatii;
- Intocmirea a **8 Rapoarte de Actiuni Preventive/Corective**, pe linie de securitate si sanatate in munca cu propuneri de masuri si termene de realizare;
- Intocmirea Proceselor verbale in urma controalelor la sectii/ateliere si inaintarea acestora factorilor responsabili;
- Intocmirea de **73 informari** privind abaterile constatate in domeniul securitatii muncii pe locurile de munca, propunand masuri si termene de realizare;
- Efectuarea de **controale inopinate** la consumul de bauturi alcoolice in timpul programului de lucru

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

C. Aspecte privind politica societatii in domeniul protectia mediului

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

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

Societatea isi desfasoara activitatea de constructii si reparatii nave, valorificare deseuri metalice rezultate din activitatea proprie, tratarea si acoperirea metalelor, conform **Autorizatiei de mediu nr. 309/ 20.07.2010**, revizuita in data de **25.03.2019** si obtinand viza anuala a **Agentiei pentru Protectia Mediului Constanta prin Decizia nr.588/22.06.2022.**

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

Societatea **nu a înregistrat pe parcursul anului 2022 poluări accidentale majore** iar **obiectivele si tintele de mediu din programele de management din anul 2022**, au fost indeplinite.

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

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

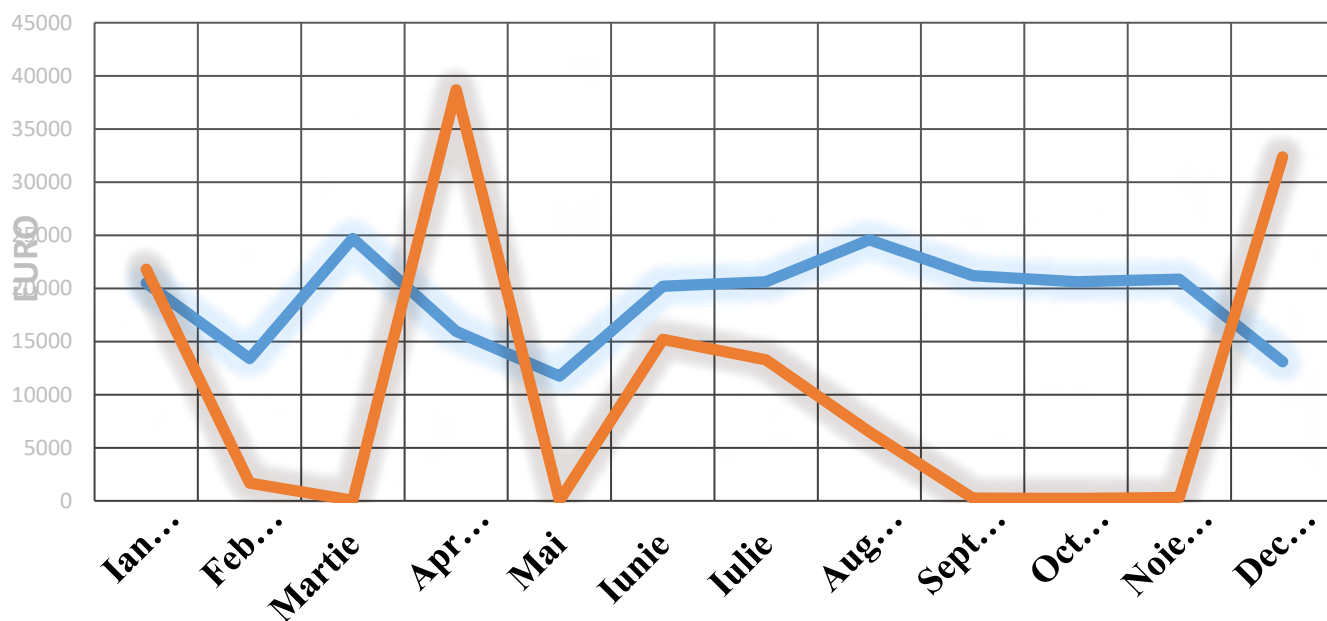
A fost emisa o noua **Autorizatie de Gospodarire** a apelor nr.15 din 16.02.2022 valabila pana la data de 28.02.2025.

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

Balanta cheltuieli/ venituri - predare deseuri in anul 2022 se prezinta dupa cum urmeaza:

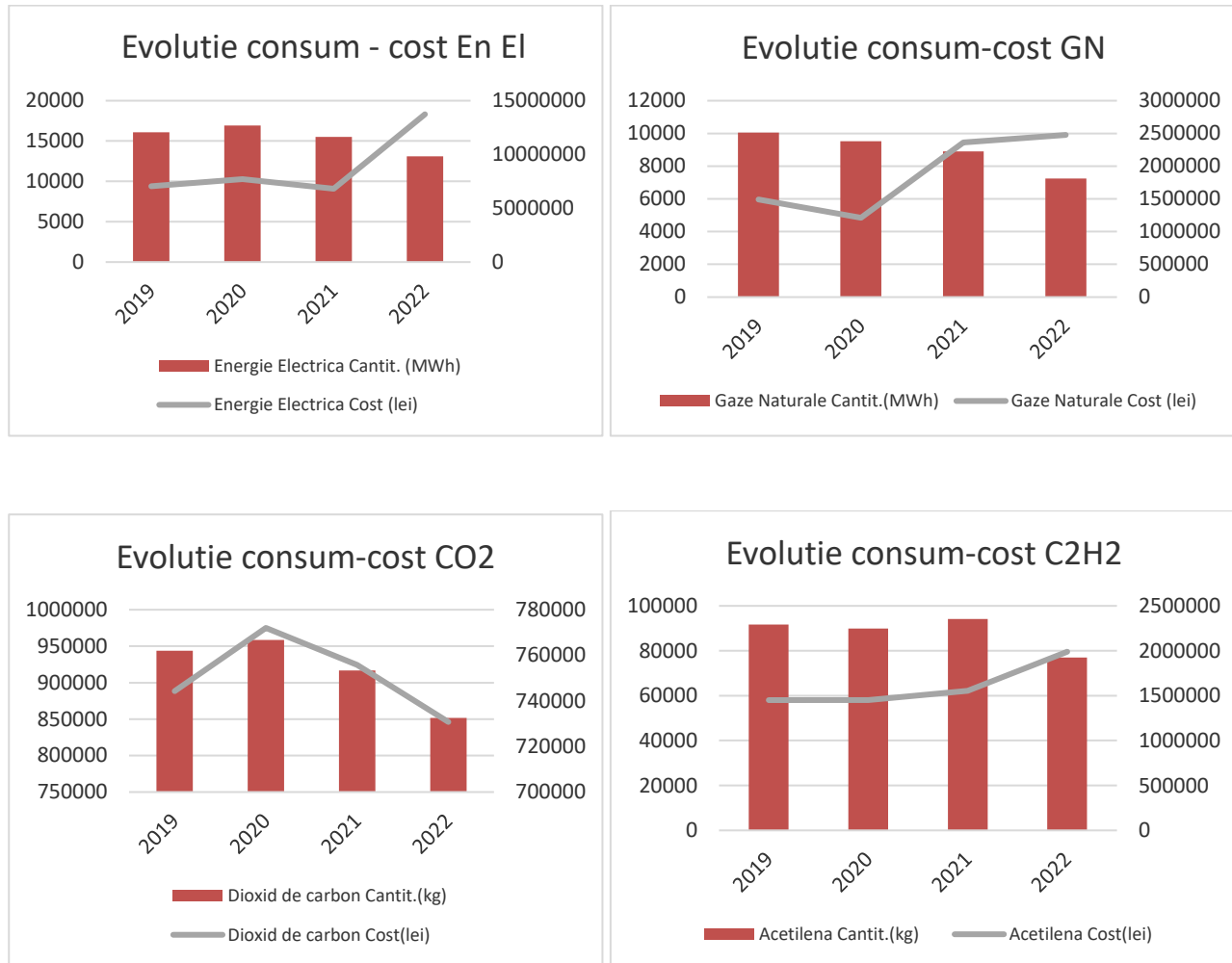
Total venituri deseuri = 130 392 euro

Total cheltuieli deseuri = 227 425 euro

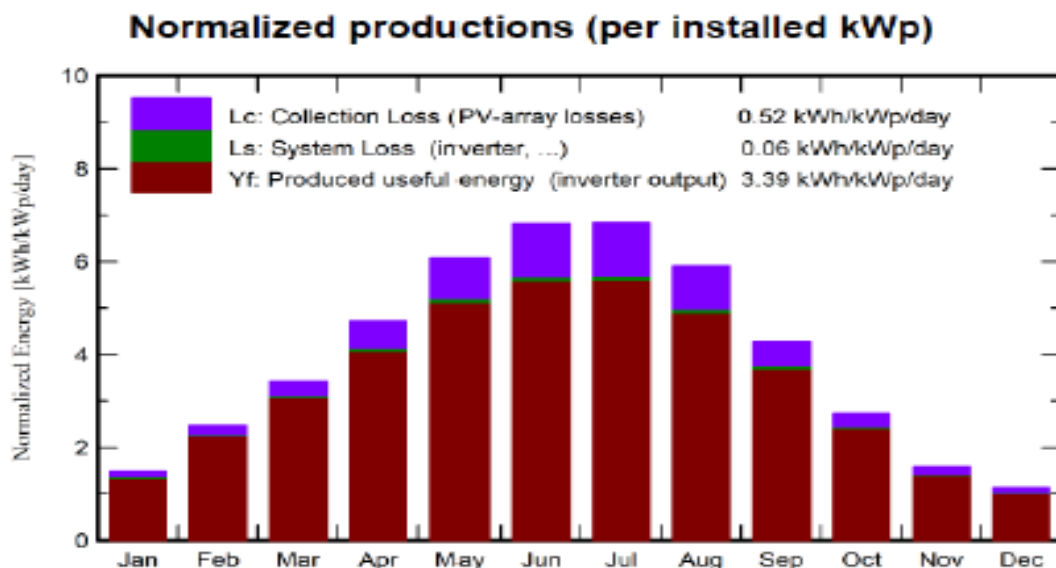


O atentie deosebita a fost acordata reducerii consumurilor energetice, in special energie electrica, gaze naturale , dar si gaze tehnice. S-au adoptat o serie de masuri pentru reducerea acestora.

Evolutia consumurilor pe parcursul anului 2022 se poate vedea in graficele urmatoare:



Asa cum am mentionat , pentru a creste componenta verde a consumului de energie electrica, societatea a aplicat prin programul PNRR, componenta C6 Energie pentru finantarea in proportie de 35% a Centralei Electrice Fotovoltaice de 3.2 MWp care estimam ca va produce anual cca 4000 MW, acoperind cca 30% din consumul anual de energie electrica al societatii.



CAPITOLUL XII

A. HOTARARI AGA adoptate in 2022

a) Prin Hotararea AGOA nr. 1 din data de 26.04.2022 - au fost aprobate:

a.1. Aprobarea situatiilor financiar-contabile anuale incheiate la 31 decembrie 2021, pe baza Raportului Consiliului de Administratie si a Raportului Auditorului financiar pentru anul 2021.

a.2. Descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

b) Prin Hotararea AGOA nr. 2 din data de 26.04.2022 - au fost aprobate:

b.1. Extinderea obiectului de activitate secundar.

b.2. Aprobarea mandatarii presedintelui Consiliului de Administratie pentru semnarea in numele actionarilor a statutului actualizat cu toate modificarile la zi si indeplinirea tuturor formalitatilor in executarea hotararilor luate de Adunarea Generala

c) Prin Hotararea AGOA nr. 2 din data de 20.12.2022 - au fost aprobate:

c.1. Numirea membrilor Consiliului de Administratie, avand in vedere expirarea mandatelor de administratori ai membrilor actuali al Consiliului de Administratie al Societatii. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie va fi de de 2 (doi) ani, respectiv in perioada 31.12.2022 – 30.12.2024. Administratorii au puteri depline si isi vor exercita puterile impreuna, in urmatoarea componenta:

- Bosînceanu Dumitrița in calitate de presedinte, domiciliata in Constanta;
- Rusen Radu Cătălin in calitate de membru, domiciliat in Constanta ;
- Bosînceanu Andrei in calitate de membru, domiciliat in Constanta ;

B. DECIZII CA adoptate in 2022

In anul 2022 Consiliul de Administratie a analizat problemele de fond ale societatii si a emis **164 decizii** cu privire la urmatoarele aspecte dar fara a ne limita doar la acestea:

- bugete de venituri si cheltuieli;
- rezultate economico-financiare;
- contracte de achizitii materiale si echipamente;
- contracte de prestari servicii;
- amendamente la contracte de constructii de nave;
- politica de marketing si reparatii nave – politica de preturi si de discounturi;
- resurse-umane;
- activitate de subcontractori – aprobare contract cadru, tarife, repartitie lucrari;
- aprobarea situatiilor financiare la societatea unde SNC are calitatea de asociat;
- aprobare facilitati/modificari de termene la facilitatile de finantare semnate;
- aprobare polite de asigurare;
- evidenta mijloace fixe
- bugete suplimentare de ore manopera;
- diverse.

In cursul anului 2022 au avut loc doua evaluari: una semestriala si una anuala, ale consiliului de administratie sub conducerea presedintelui CA, care a analizat rezultatele financiare preliminate ale societatii, impreuna cu rezultatele din activitatea operationala pe principalele zone de activitate constructii noi, reparatii, realizarea bugetului de investitii, analiza cheltuielilor fixe si variabile ale societatii.

Consiliul de Administratie si-a insusit datele din Bilantul contabil, Contul de profit si pierdere pentru anul 2022, anexate la prezentul raport.

Consiliul de Administratie supune spre aprobare
prezentul Raport
Presedintele Consiliului de Administratie,
Dumitrița Bosînceanu



Deloitte Audit S.R.L.
Cladirea The Mark Tower,
Calea Grivitei nr. 82-98,
Sector 1, 010735
Bucuresti, Romania

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60

www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,

Santierul Naval Constanta S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Santierul Naval Constanta S.A. („Societatea”), cu sediul social in Constanta, Incinta Port 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1879871, care bilanțul la data de 31 decembrie 2022 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	126.775.532 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	18.905.976 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente perioadei încheiate la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am

indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare interimare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost în contextul auditului situațiilor financiare interimare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

ASPECTE CHEIE DE AUDIT	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
Evaluarea productiei in curs de executie conform contractelor de constructie	
Asa cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare, Societatea are in derulare la sfarsitul anului 2022 un contract de constructii de nave. Exista riscul ca, in urma estimarii incomplete a costurilor globale, eventuala depreciere a productiei in curs de executie si provizioanele pentru pierderile estimate ale proiectelor sa nu fie evaluate corect. Consideram ca acesta este un aspect cheie de audit, deoarece evaluarea conducerii presupune ipoteze si judecati care se bazeaza pe cele mai bune estimari ale costului de finalizare a contractelor	Pentru a adresa acest aspect cheie, noi am efectuat mai multe proceduri de audit, printre care: - am obtinut bugetele de venituri si cheltuieli aferente acestor proiecte si am verificat acuratetea matematica a acestora; - am comparat veniturile toatale estimate in aceste bugete cu veniturile din contractele incheiate cu clientii; - am analizat modul in care au fost determinate costurile globale pentru aceste proiecte, analizand costurile realizate, precum si costurile estimate pentru finalizarea constructiei de nave; - am testat costurile realizate cu ajutorul unei selectii statice si am verificat documentele si evidentele suport; - am testat costurile estimate pentru finalizare prin compararea acestora cu costurile realizate in perioadele anterioare pentru constructii similare cu navele in constructie. De asemenea, am verificat daca ipotezele anterioare s-au dovedit a fi rezonabile. - Pentru proiectele de constructii cu pierderi preconizate, am verificat cum a fost determinata aceasta pierdere si am verificat, de asemenea, daca Societatea a inregistrat un provizion pentru intreaga suma a pierderii preconizate, indiferent de stadiul de finalizare.

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o campanie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, ca rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Alte informații – Raportul administratorilor și Declarația Nefinanciara

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare interimare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

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

Ana-Corina Dimitriu, Partener de audit

Inregistrata in Registrul public electronic ai auditorilor financiari

si firmelor de audit cu nr.AF3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata in Registrul public electronic ai auditorilor financiari

si firmelor de audit cu nr.FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1

București, România

27 martie 2023

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

METODA INDIRECTA	2021	2022
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</i>		
(Pierdere neta)/ Profit inainte de impozitare si elemente extraordinare	(8.220.851)	18.905.976
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	6.171.345	5.636.234
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	34.541.855	(24.630.707)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de creante	-	813.140
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(3.275.916)	-
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări	-	64.289
Venituri din subvenții	32.668	2.250
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-36	(26.817)
Diferente de curs valutar, net	3.718.855	-
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	543.901	1.303.730
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	33.446.485	2.068.095
Scadere/(Crestere) creante comerciale si de alta natura	7.310.226	(10.323.872)
Scadere/(Crestere) stocuri	(83.519.371)	93,460,515
Scadere/(Crestere) datorii catre furnizori si de alta natura	22.404.287	(46,560,808)
Numerar generat din/(utilizat in) exploatare	(53.804.858)	38,641,680
Dobanda platita	(479.197)	(1.021.791)
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerarul net generat din/(utilizat in) activitati de exploatare	(20.837.570)	37,619,889
Achizitii de imobilizari	(3.182.888)	(988.676)
Dobanzi incasate	36	26.817

Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

Fluxul net de trezorerie generat din/(utilizat in) activitati de investitii	(3.182.852)	(961.859)
<i>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</i>		
Variatia creditelor bancare	25.455.500	(48,522,830)
Variatie imprumut actionari	12.914.413	740,019
Plati aferente leasing	26.687	-
Fluxul net generat din/(utilizat in) activitati de finantare	38.396.600	(47.782.811)
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	14.376.178	(11.124.781)
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	27.975.772	42.351.950
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	42.351.950	31.227.169

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 27 martie 2023, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director Economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

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

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 27 martie 2023, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

	Capital subscris varsat	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Repartizarea profitului	Alte 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
					-			
Cresteri din 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 27 martie 2023, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

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 CONSTANTSA 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: 64.997.745;
- 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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile privind situațiile financiare anuale individuale aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 ("OMF 1802").

OMF 1802 cere ca situațiile financiare să fie întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991, republicată în M.O. nr. 454/18.06.2008, cu modificările și completările ulterioare; și
- Cerințele de prezentare prevăzute de OMF 1802/ 2014.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014.

(2) Utilizarea estimărilor

(3)

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datoriilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerenta incertitudine existentă în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate.

(4) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

În activitatea de construcții noi pe fluxul de producție se afla nava Hull 592 , tanc de produse petroliere și chimice de 40,000 tdw MAXMR1 al cărui stadiu de realizare era de 25.56% la data de 31.12.2022, nava fiind planificată a se livra în trimestrul I 2024.

În activitatea de reparații se va continua menținerea unor relații strânse cu clienții tradiționali, marketingul agresiv și vizitele la clienți în zonele geografice în care se controlează flotele cele mai importante. Numărul mare de solicitări de retrofitting la bordul navelor existente, respectiv instalare sisteme de tratare a apei de balast și a gazelor de ardere, ne dau garanția continuității activității SNC pe termen mediu și lung.

Societatea în asociere cu Naval Group S.A. din Franța a participat la Programul strategic de înzestrare „Corvetă Multifuncțională” derulat prin Ministerul Apărării Naționale ce prevede construcția a patru corvete și modernizarea a două fregate, oferta depusă fiind declarată castigătoare.

Reprezentanții desemnați ai Șantierului Naval Constanța, alături de partenerii francezi, au participat la numeroase runde de discuții cu reprezentanții statului român, dar în prezent negocierile sunt în stand-by. În opinia noastră, pentru eventuala concretizare a acestor proiecte, urmare a modificării condițiilor economice, s-ar impune unele modificări ale cadrului legislativ care să recunoască și să rezolve această situație.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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.

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;

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.

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.

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 reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

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

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

F Imobilizări corporale în curs

Imobilizările corporale în curs ce vor rezulta în active din patrimoniul propriu sunt prezentate în bilanț la cost istoric.

G Titluri deținute ca imobilizări

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate.

Imobilizările financiare se înregistrează inițial la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

În cazurile în care există o diminuare permanentă a valorii unei imobilizări financiare, aceasta este recunoscută ca o cheltuială în perioada în care respectiva diminuare a fost identificată.

În momentul vânzării unei imobilizări financiare, diferența între veniturile nete încasate din vânzare și valoarea contabilă este înregistrată corespunzător în contul de profit și pierdere.

H Stocuri

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

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

Evaluarea stocurilor

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

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.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

N Beneficiile angajatilor

(1) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

O Capital social si alte elemente de capital propriu

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

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

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

P Instrumente financiare

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

Q Impozitare

Impozit pe profit curent

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

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 aceeași tranzactie sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directa între cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

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

S Erori contabile

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

Managementul Societatii este informat de existenta acestui risc si analizeaza metode alternative pentru a-

I controla si diminueaza.

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.

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Din care reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Din care reevaluare	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari (inclusiv reevaluare)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2		3		4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizari necorporale	7.111.869	4.159	-	-	-	7.116.028	7.111.869	462	-	7.112.331
Terenuri	32.480.505	-	-	-	-	32.480.505	385.365	29.644	-	415.009
Constructii	48.268.269	130.003	-	1.724	-	48.396.548	3.405.788	3.125.195	1724	6.529.259
Instalatii tehnice si masini	84.218.064	4.924.143	-	459.804	-	88.682.403	69.888.837	2.472.559	422.009	71.939.387
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.298.282	5.405	-	1.926	-	1.301.761	1.252.076	8.376	1.926	1.258.526
Investitii in curs	4.401.737	961.918	-	5.063.707	-	299.948	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	32.661	-	-	518	-	32.143	-	-	-	-
Imobilizari financiare	112.616	782	-	-	-	113.398	-	-	-	-
TOTAL	177.924.003	6.026.410	-	5.527.679	-	178.422.734	82.043.935	5.636.236	425.659	87.254.512
31 decembrie										
2021										
31 decembrie										
2022										
Valoare contabila neta	95.880.068									91.168.222

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	31 decembrie
	2021	2022
Materii prime si materiale consumabile	20.092.270	68.503.693
Obiecte de inventar	277.835	340.185
Productie in curs de executie	185.336.709	48.330.813
Marfuri si ambalaje	10.536	11.108
Produse finite, produse reziduale	18.208	42.615
Avansuri pentru cumparari de stoc	9.632.101	4.678.730
Ajustare pentru depreciere pentru materii prime, material si ambalaje	(1.378.678)	(1.378.678)
Ajustari pentru depreciere productie in curs de executie	(41.739.367)	(17.108.660)
Total	172.249.614	103.419.806

Valoarea productiei in curs de executie pentru activitatea de constructii nave proiectul Hull 592 la 31.12.2022 este de 40.971.463 lei, diferenta de 7.359.350 lei fiind aferenta serviciilor de reparatii.

La 31.12.2022 societatea are constituit pentru hull 592 ajustari de depreciere productia in curs de executie in valoare totala de 17.108.660 lei;

5. CREANTE

Denumire	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2022
Creante comerciale externe	8.423.025	7.412.270
Creante comerciale interne	480.131	13.634.253
Avansuri de servicii catre furnizori interni	4.939.661	136.398
Avansuri de servicii catre furnizori externi	66.339	1.938.651
Provizioane pentru clienti incerti	(492.125)	(1.305.265)
TVA de recuperat	1.029.122	1.831.410
Alte creante	1.654.519	2.011.721
Total	16.100.672	25.639.507

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

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Denumire	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2022
Disponibilitati la banci in lei	32.060.932	2.231.362
Disponibilitati la banci in moneda straina	2.914.020	19.650.743
Acreditiv	7.304.168	9.197.545
Numerar in casa	65.884	140.593
Alte valori	6.946	6.926
Total	42.351.950	31.227.169

7. DATORII

a) Datorii totale

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate		
			sub	1 – 5	peste
			1 an	ani	5 ani
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale,					
din care:	216.897.229	122.819.742	114.180.789	8.638.653	-
- Datorii comerciale	14.759.956	14.645.094	14.645.094	-	-
- Avansuri incasate in contul clientilor	98.961.264	54.702.006	54.702.006	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an	4.435.404	14.250.443	14.250.443	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	8.741.400	-	-	-	-
- Credite bancare	80.625.335	32.384.465	23.745.812	8.638.653	-
- Alte datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	9.373.850	6.837.734	6.837.734	-	-

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

La sfarsitul anului 2022, soldul avansurilor incasate este in suma de 54.702.006 lei din care :

- Pentru activitatea de constructii nave : 11.875.000 \$, echivalent 52.159.750 lei ce se vor inchide odata cu livrarea navei 592 in trim I 2024
- Pentru activitatea de reparatii nave : 500.572 EUR, echivalent 2.488.587 lei ce se vor inchide odata cu finalizarea reparatiilor navelor respectiv pe parcursul anului 2023.

Datoriile comerciale reprezentate de furnizori sunt 11,93% din totalul datoriilor la 31.12.2022

Creditele bancare reprezinta 26,37 %din total datorii ,credit actionar reprezinta 11.60% ,avansuri in contul comenzilor de 44.54% iar alte datorii reprezinta 5.57%.

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

Denumire	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Furnizori interni	9.611.176	7.235.977
Furnizori externi	2.907.643	4.664.031
Furnizori interni de imobilizari	58.003	35.224
Furnizori-facturi nesosite	2.183.134	2.709.862
Total	14.759.956	14.645.094

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

Denumire	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Garantii primite	266.225	241.225
TOTAL	266.225	241.225

7. DATORII (continuare)

d) Credite bancare la data bilantului

La data de 31.12.2022 soldul imprumuturilor bancare este 32.384.465 lei.

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

De asemenea, Societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent. Facilitatea a fost prelungita pana la 31.03.2023.

Banca	Proiect	Data acordare	Data maturitate	Valoare acordata	Moneda	Suma utilizata 31.12.2022
Raiffeisen	Rep nave	13.12.2013	30.11.2022	3.000.000	EUR	-
CEC	592	20.08.2021	20.04.2024	65.872.800	RON	32.384.465

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 .

8. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	1 ianuarie			31 decembrie
	2021	Cresteri	Diminuari	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

9. CAPITAL SI REZERVE

a) Actiuni

Structura actionariatului la 31 decembrie 20221 este prezentata astfel:

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

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

b) Obligatiuni

Compania nu are emise nici un fel de obligatiuni la 31 decembrie 2022.

c) Rezerve

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Rezerve legale	5.062.512	6.007.811
Rezerve din reevaluare	35.986.500	34.695.910
Alte rezerve	6.897.988	6.897.988
TOTAL	47.947.000	47.601.709

10. CIFRA DE AFACERI

Compania presteaza servicii numai pe teritoriul României.

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la	Exercitiul financiar incheiat la
	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2022
Constructii nave		139.330.102
Reparatii nave	113.150.702	172.388.111
Diverse	14.444.186	5.449.170
Total	127.594.888	317.167.383

11. 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 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Indemnizatii:		
Consiliului de Administratie	655.092	723.384
Comitetului Director	2.176.887	2.355.259

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 31.12.2022 a fost de 821 salariati.

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

Denumire	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Personal administrativ	79	82
Personal in productie	739	739
Total	818	821

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 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
Cheltuieli cu salariile personalului	54.188.647	61.207.352
Contributia unitatii la asigurarile sociale	10.249	10.945
Contributie asiguratorie de munca	1.233.992	1.393.444
Ajutoare sociale si alimentatie speciala	1.552.368	2.030.418
Cheltuieli privind tichetele de masa pe suport electronic	2.482.980	2.286.443
Total	59.468.236	66.928.602

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

d) Cheltuieli privind prestatiile externe

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la	Exercitiul financiar incheiat la
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	465.281	464.403
Cheltuieli cu servicii executate de terti (ex. cheltuieli cu subcontractori)	35.592.869	41.201.688
Cheltuieli cu servicii postale si de telecomunicatii	123.024	127.067
Cheltuieli cu redevente, locatii de gestiune, chirii	410.026	341.718
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	164.866	235.773
Cheltuieli de transport	786.128	1.282.486
Alte cheltuieli de exploatare (asigurari, pregatire personal, colaboratori, deplasari, comisioane bancare)	2.289.534	2.976.822
Total	39.831.728	46.629.957

e) Alte cheltuieli

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la	Exercitiul financiar incheiat la
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Amenzi si despagubiri	31.576	99.261
Subventii si donatii	107.465	353.601
Active cedate		
Alte cheltuieli	1.993.743	412.376
Total	2.132.784	865.238

12. ALTE INFORMATII

a) Repartizarea profitului

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Rezerva legala	-	945.299
Alte rezerve		
Profit de repartizat	-	-
TOTAL	-8.754.920	945.299

In anul 2022 societatea a inregistrat profit contabil in suma de 18.905.976 lei.

b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
(Pierdere)/ Profitul curent	(8.754.920)	20.219.116
Sume neimpozabile	309.038	25.130.707
Sume nedeductibile	33.392.066	1.230.709
Elemente asimilate veniturilor	1.378.484	1.290.590
Rezerva legala deductibila	-	945.299
Profit impozabil/Pierdere fiscala	25.706.592	(3.335.591)
Pierdere fiscala reportata	(21.486.954)	(3.335.591)
Profit impozabil dupa reportare	4.219.638	
Impozit pe profit curent	675.142	-
Credit fiscal	127.569	-
Bonificatie 2% conf OUG 153/2020	13.503	-
Impozit scutit pentru profitul reinvestit	-	-
Impozit pe profit datorat	534.070	-

- Sumele nedeductibile in valoare de 2.5432.849 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)

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 31.12.2022 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.

12. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Parti legate si parti afiliate (continuare)

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

Creante	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Histria Protguard SRL	168	352
Blasting Tank And Coating	3.441.808	2.020.406
Histria Ship Management	922	737
Seaways Best Navigation SA	-	456.932
	3.442.898	2.478.427

Datorii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
SNC Ship Design SRL	167.650	-
Cuget Liber SA	81.630	-
Blasting Tank And Coating	705.442	309.739
Histria Ship Management	88.336	44.156
Histria Protguard SRL	214.114	263.466
Technical Shiprepaires Maintenance	-	833
Tangent Marine Ltd	25.832.500	-
Stilan Marine Inc	4.251.334	-
Resource International SA	13.112.100	14.250.443
Narvi Shipping Ltd	-	52.159.750
Aegir Marine Inc	67.802.787	-
TOTAL	180.058.180	67.028.387

12. ALTE INFORMATII (continuare)**Tranzactii efectuate cu partile afiliate sunt prezentate in tabelul urmator:**

Vanzari catre:	2021	2022
Histria Protguard SRL	16.879	20.414
Cuget Liber SA	25.000	-
Histria Ship Management	10.227	15.787
Blasting Tank And Coating	41.191	23.084
SNC Ship Design	15.546	-
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
Alabaster Seaways Co Limited (M/T Histria Perla)	3.114.476	-
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
Stilan Maritime Inc (M/T Histria Prince)	4.251.334	91.343
Theo Services Inc (M/T Histria Tiger)	-	-
Dione Marine Inc (M/T Histria Dione)	-	-
Crown Sea Marine Inc (M/T Histria Crown)	-	1.033.904
Aster Shipping Co Limited	-	1.201.257
TOTAL	14.251.360	146.682.037

12. ALTE INFORMATII (continuare)**c) Parti legate si parti afiliate (continuare)**

Achizitii de servicii de la:	2021	2022
Histria Protguard SRL	2.569.371	2.914.834
SNC Ship Design SRL	3.542.427	-
Blasting Tank And Coating	7.076.842	9.115.707
Cuget Liber SA	2.776.283	28.331
TSM	7.140	8.568
Histria Ship Management SRL	645.086	604.938
TOTAL	16.617.149	12.672.378

d) Angajamente acordate

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

	31 decembrie	31 decembrie
Denumire	2021	2022
Sub un an	156.000	9.746.749
Intre 1 si 2 ani	7.304.167	-
Intre 2 si 5 ani	450.000	-
Peste 5 ani	-	450.000
Total	7.910.167	10.196.749

12. ALTE INFORMATII (continuare)

e) Angajamente primite

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

Denumire	31 decembrie	31 decembrie
	2021	2022
Sub un an	11.547.357	2.533.564
Intre 1 si 2 ani	240.478	1.187.587
Intre 2 si 5 ani	38.744	519.625
Peste 5 ani	-	-
Total	11.826.578	4.240.776

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

f) Onorariile platite auditorilor

Societatea are incheiat contracte in 2022 cu urmatoarele societati de audit:

- pentru auditarea situatiilor individuale in conformitate cu Standardele Nationale de audit, inregistrat sub numarul 5635, pentru exercitiul financiar al anului 2022 cu societatea **Deloitte Audit**;
- Societatea a beneficiat de consultanta fiscala a **BDO TAX** in vederea intocmirii Dosarului Preturilor de Transfer pentru anul 2021, in baza actului aditional nr.1 la contractul cu numarul 5553/23.01.2020. Prin aceasta actiune, societatea respecta prevederile Ordinului Presedintelui ANAF nr 442/2016, privind Dosarului Preturilor de Transfer;
- Societatea a efectuat auditul intern in anul 2022 cu **Pricewaterhousecoopers Audit SRL** in baza contractului nr.5816/30.06.2021 pentru perioada contractuala(01.07.2021-30.06.2023).

Suma totala platita auditorilor si consultantilor in anul 2022 este de 206.911 lei.

12. ALTE INFORMATII (continuare)

g) Impozitarea

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

h) Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între entități afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între entități afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amânunțite 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

Situatia litigiilor pe rol la 31 decembrie 2022

Pe parcursul anului 2022 s-au solutionat sau sunt in curs de solutionare urmatoarele cauze :

- 5 cauze legate de « obligatia de a face » deschise de fosti angajati care solicita eliberarea unor adeverinte de venituri;
- 1 cauza legata de conflicte de munca.
- 1 cauza reprezentand « actiuni in revendicare » din partea unei firme subcontractante;
- 4 cauze legate de societati aflate in procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauza in care societatea a solicitat despagubiri din indemnizatie de asigurare conform polita de asigurare;
- 1 cauza legata de poprirea unor sume;

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

13. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

In luna martie 2023 s-a semnat noul contract colectiv de munca valabil pe perioada 2023-2025. Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 27 martie 2023, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

MINISTERUL FINANTELOR

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 541053959 din 27.04.2023

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-541053959-2023 din data de 27.04.2023** pentru perioada de raportare 12 2022 pentru CIF: **1879871**

Nu există erori de validare.