

ŞANTIERUL NAVAL CONSTANŢA S.A.

**SITUAŢII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

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

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

CUPRINS:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANȚ

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

METODA INDIRECTA	2023	2024
<i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i>		
<i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i>		
Profit brut	8 815 007	(51 903 385)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuieli cu amortizare	6 062 122	7 361 683
Ajustari de valoare pentru clienti incerti	1 480 053	0
Ajustari de valoare pentru stocuri	11 396 790	46 518 538
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1 856 441	1 779 784
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(564 166)	(240 951)
Cheltuieli aferente provizioanelor de creante	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	-	-
Cheltuieli privind activele cedate	185 418	2 759
Venituri din subventii	22 125	2 625
Venituri din vanzarea activelor		
Venituri din dividende		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1 207 390	-
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	30 461 180	3 521 052
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(94 919 575)	(123 428 957)
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	8 905 581	(3 311 326)
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	104 024 634	143 478 117
Numerar generat din exploatare	48 471 820	20 258 885
Dobanda platita	(1 856 441)	(1 779 784)
Impozitul pe profit platit	(1 836 191)	(1 378 067)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie	44 779 188	17 101 034
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(16 832 510)	(13 894 705)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	-
Dividende incasate	-	-
Dobanzi incasate	564 166	240 951
Numerar net din activitati de investitie	(16 268 344)	(13 653 754)

Fluxuri de numerar din activitati de finantare:

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Trageri din imprumuturi bancare	41 128 926	113 567 670
Rambursari imprumuturi bancare	(73 533 382)	(142 287 182)
Rambursare imprumut actionari		
Trageri imprumuturi actionari		31 242 350
Dividende platite		
Numerar net din activitati de finantare	(33 101 075)	3 243 874
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(4 590 230)	6 691 156
Numerar si echivalent de numerar la inceputul exercitiului financiar	31 227 169	26 636 939
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul perioadei	26 636 939	33 328 095

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 26 martie 2025, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director Economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(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	Capitalul propriu
Sold la 01.01.2023	162 494 260	34 695 910	6 007 812	(945 300)	6 897 988	(101 281 115)	18 905 976	126 775 532
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	(1 169 038)	440 749	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	2 139 968	1 699 218	1 169 038	-	-
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	17 960 677	(18 905 976)	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	7 607 617	7 607 617
Sold la 31.12.2023	162 494 260	33 526 872	6 448 561	(3 085 267)	8 597 206	(82 151 400)	7 607 617	134 383 148

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 26 martie 2025 , de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(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	Capitalul propriu
Sold la 01.01.2024	162 494 260	33 526 872	6 448 561	(3 085 267)	8 597 206	(82 151 400)	7 607 617	134 383 148
Cresteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve	-	(1 145 963)	-	3 085 567	-	1 145 963	-	-
Transfer la rezultat reportat	-	-	-	-	-	5 467 649	7 607 617	-
Corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	(51 903 385)	(51 903 385)
Sold la 31.12.2024	162 494 260	32 380 909	6 448 561	0	8 597 206	(75 537 788)	(51 903 385)	82 479 763

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 26 martie 2025, de catre:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA ENTITATEA RAPORTOARE

Santierul Naval Constanta S.A. ("Societatea") s-a infiintat in anul 1991, in temeiul Legii nr.15/1990 si a Legii nr. 31/1990 si in conformitate cu HG 1224/1990 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J1991003515132, 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 civile" - cod CAEN 3011 -.

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

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 Finantelor 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

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.

(3) 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 nava Hull 592, tanc de produse petroliere și chimice de 40,000 tdw MAXMR1 urmează a se livra în luna ianuarie 2025. Stadiul de realizare al navei Hull 593 era de 26.4% la data de 31.12.2024, nava fiind planificată a se livra la finalul anului 2025.

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.

Ca urmare a ultimilor evoluții din zona Marii Negre observăm anumite mutații în activitatea de trading marfă pe zona Marea Neagră, accentul mutându-se de pe transportul de titei și produse petroliere pe transportul de cereale, alte marfuri în vrac sau marfuri generale precum și pe containere, Constanța devenind un important hub de export al marfurilor din Ucraina.

Un accent se va pune, la fel ca și în anii trecuți, pe participarea la procedurile de achiziție a serviciilor de reparații și modernizări ale Fortelor Navale Române, care beneficiază în ultimii ani de bugete semnificative în contextul geo-politic actual.

Activitatea de reparații nave va fi susținută atât din încasarea facturilor de reparații, la termenele contractuale cât și de facilitatea de credit de descoperit de cont (overdraft) pe care SNC o are semnată cu Raiffeisen Bank. Facilitatea poate fi utilizată și pentru emitere scrisori de garanție bancară și deschidere de acreditive.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

(1) Moneda de masurare a situatiilor financiare

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

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

(2) Tranzactiile si soldurile in moneda straina

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

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

C Situatii comparative

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

D Imobilizari necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale sunt recunoscute la cost de achizitie.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

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

E Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

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

Evaluarea ulterioara recunoasterii initiale

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

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

Periodicitatea reevaluarii grupei 1 constructii este de 5 ani.

Reevaluarea trebuie efectuata de profesionisti calificati in evaluare.

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

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

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

(1) Cost/Evaluare

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

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

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

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

1. Reevaluarile imobilizarilor corporale grupa 1 (cladiri) au fost facute cu regularitate, ultimele doua fiind la 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2020 de catre FINEVEX SRL, evaluator autorizat ANEVAR, perioada dupa care se realizeaza actualizarea valorii impozabile pentru cladirile apartinand persoanelor juridice este de 5 ani, urmatoarea reevaluare urmand a fi efectuata in 2025.

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

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E Imobilizari corporale (continuare)

(2) Amortizare

Amortizarea mijloacelor fixe se calculeaza la valoarea reevaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor.

Terenurile nu se amortizează deoarece se considera ca au o durată de viață indefinită.
Amenajările de terenuri se amortizează pe o durată de 10 ani.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operațiune este inclus(a) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

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

Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată anterior datei de 1 ianuarie 2004, care au fost deduse la calculul profitului impozabil se impozitează la momentul modificării destinației acestora.

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 necompletate în întregime. În cadrul producției în curs de execuție se cuprind, de asemenea, serviciile și studiile în curs de execuție sau neterminate.

Evaluarea stocurilor

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

H Stocuri (continuare)

Costul stocurilor

Baza principala pentru contabilizarea stocurilor la Societatea noastra este costul.

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

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

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

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

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

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

Din costurile stocurilor **se exclud**:

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

Formule de stabilire a costurilor stocurilor la Santierul Naval Constanta

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

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

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

I Creante comerciale

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

J Numerar si echivalente de numerar

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

K Imprumuturi

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

L Datorii comerciale

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

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

M Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

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

N Beneficiile angajatilor

(1) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

O Capital social si alte elemente de capital propriu

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

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

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

P Instrumente financiare

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

Q Impozitare

Impozit pe profit curent

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

R Venituri si cheltuieli

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

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

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

Veniturile si cheltuielile care rezulta direct si concomitent din aceeasi tranzactie sunt recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu 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. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

T Managementul riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

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

(i) Riscul de credit

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

(ii) Riscul valutar

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

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

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

(iii) Riscul de rata a dobânzii

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

(iv) Riscul de lichiditate

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Z Parti afiliate si alte parti legate

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

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

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

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

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)						
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Din care reevaluare	Cedari, transferuri si alte reduceri	Din care reevaluare	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
								inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari (inclusiv reevaluare)	
0	1	2	3			4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Alte imobilizari necorporale										
Terenuri	7 116 028	-				7 116 028	7 112 331	1 386		7 113 717
Constructii	32 480 505					32 480 505	415 009	29 643		444 652
Instalatii tehnice si masini	48 396 548	147 966				48 544 514	6 529 259	2 997 510		9 526 769
Alte instalatii, utilaje si mobilier	88 682 403	14 913 425	5 592 673			98 003 155	71 939 387	3 026 226	5 407 255	69 558 358
Investitii in curs	1 301 761	6 521				1 308 282	1 258 526	7 357		1 265 883
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	299 948	16 861 191	15 067 587			2 093 552	-			
Imobilizari financiare	32 143	3 135	32 143			3 135	-			
	113 398	606				114 004				
TOTAL	178 422 734	31 932 844	20 692 403	-	-	189 663 175	87 254 512	6 060 736	5 407 255	87 909 379
	31 decembrie 2022									31 decembrie 2023
Valoare contabila neta	91 168 222									101 753 796

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	1	2	3	4=1+2-3	Ajustari			8=5+6-7
					Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la inregistrarea cursului exercitiului financiar	Reduceri sau reluari (inclusiv reevaluare)	
0					5	6	7	
Alte imobilizari necorporale								
Terenuri	7 116 028	114 776	-	7 230 804	7 113 717	23 704	-	7 137 421
Constructii	32 480 505	-	-	32 480 505	444 652	29 643	-	474 295
Instalatii tehnice si masini	48 544 514	3 236 672	9 315	51 771 871	9 526 769	3 023 728	6 555	12 543 942
Alte instalatii, utilaje si mobilier	98 003 155	6 266 885	863 329	103 406 711	69 558 358	4 278 181	863 330	72 973 209
Investitii in curs	1 308 282	-	-	1 308 282	1 265 883	6 424	-	1 272 307
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	2 093 552	11 398 861	9 618 333	3 874 080	-	-	-	-
Imobilizari financiare	3 135	2 495 841	-	2 498 976	-	-	-	-
	114 004	7 506	9 057	112 453	-	-	-	-
TOTAL	189 663 175	23 520 541	10 500 034	202 683 682	87 909 379	7 361 680	869 885	94 401 174
	31 decembrie 2023							31 decembrie 2024
Valoare contabila neta	101 753 796							108 282 508

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Cresterile de valoare la imobilizarile corporale constau in:

Valoarea mijloacelor fixe intrate in patrimoniul in anul 2024 este de **9.503.557 lei** astfel:

categoría I	3 236 672 lei
- majorari de valoare (doc uscat reparatii si cladire Club SNC)	3 236 672 lei
categoría II.1	3 962 495 lei
- puneri in functiune (echipamente pentru productie, in special echipamente pentru Hidrosablare, cada decapare)	3 934 857 lei
- majorari de valoare (cada decapare, echipamente sudura, pompe, echipamente hidrosablare)	27 638 lei
categoría II.2	413 045 lei
- puneri in functiune (teodolit laser, spectrometru, nivela laser)	413 045 lei
categoría II.3	1 891 345 lei
- puneri in functiune (mijloace de transport si ridicat, inclusiv 2 nacele telescopice)	1 861 236 lei
- majorari de valoare (macara plutitoare)	30 109 lei

Valoarea mijloacelor fixe iesite din patrimoniul in anul 2024 este de **872.644 lei** astfel :

categoría I (constructii)	9 315 lei
categoría II.1 (echipamente)	231 229 lei
categoría II.2 (aparate)	133 618 lei
categoría II.3 (mijloace de transport)	498 482 lei

La 31.12.2024 in evidenta contabila se inregistreaza mijloace fixe cu o valoare de inventar de 188.967.369 lei, din care valoarea amortizata reprezinta 87.263.753 lei, valoarea ramasa fiind de 101.703.616 lei si imobilizari in curs in valoare de 3.874.080 lei.

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

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

4. STOCURI

Denumire	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2024
Materii prime si materiale consumabile	58 259 104	47 034 292
Obiecte de inventar	309 161	257 148
Productie in curs de executie	151 917 255	280 121 865
Marfuri si ambalaje	47 363	17 533
Produse finite, produse reziduale	14 480	9 494
Avansuri pentru cumparari de stoc	6 279 357	12 815 346
Ajustare pentru depreciere pentru materii prime, material si ambalaje	(4 797 715)	(1 378 678)
Ajustari pentru depreciere productie in curs de executie	(25 086 413)	(75 023 988)
Total	186 942 592	263 853 011

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Valoarea productiei in curs de executie pentru activitatea de constructii nave proiectul Hull 592 la 31.12.2024 este de 217.282.042 lei, proiectul Hull 593 de 62.291.158 lei, diferenta de 548.666 lei fiind aferenta serviciilor de reparatii.

La 31.12.2024 societatea a constituit pentru hull 592 ajustari de depreciere productia in curs de executie in valoare totala de 22.395.595 lei si pentru hull 593 in valoare de 27.541.980 lei, luand in considerare ca se vor depasi bugetele alocate pentru materii prime, echipamente navale, tabla navala, profile bulb, teava si alte elemente de otel, precum si cheltuielile cu manopera.

5. CREANTE

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Creante comerciale	12 078 621	13 753 627.85
Creante afiliati	2 336 611	1 172 966
Provizioane pentru clienti incerti	-2 785 318	-2 785 318
TVA de recuperat	2 455 725	3 097 187
Alte creante	978 615	2 526 633
Total	15 064 254	17 765 096

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

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Disponibilitati la banci in lei	2 549 438	3 479 589
Disponibilitati la banci in moneda straina	24 052 247	29 112 260
Acreditiv	-	679 373
Numerar in casa	28 111	33 923
Alte valori	7 143	22 950
Total	26 636 939	33 328 095

Nu exista numerar restrictionat la 31.12.2024 si nici la 31.12.2023.

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

7. DATORII

a) Datorii totale

	Termen de exigibilitate				
	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2024	sub 1 an	1 – 5 ani	peste 5 ani
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care:	194 346 949	339 694 252	302 143 555	37 550 697	
- Datorii comerciale	16 267 208	22 391 598	22 391 598	-	-
- Avansuri incasate in contul clientilor	163 662 156	91 182	91 182	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an	4 497 155	248 548 106	248 548 106	-	-
- Sume datorate entitatilor din grup (credit si dobanda aferenta) care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	2 247 900	31 267 624	-	31 267 624	-
- Credite bancare	-	28 670 022	22 386 949	6 283 073	-
- Alte datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	7 672 530	8 725 720	8 725 720	-	-

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

La sfarsitul anului 2024, soldul avansurilor incasate este in suma de 247.468.597 lei din care :

- Pentru activitatea de constructii nave : 247.376.226 lei, din care 162.099.604 lei se vor inchide odata cu livrarea navei 592 iar diferenta odata cu inchiderea navei 593.
- Suma de 91.182 lei sunt diverse avansuri incasate.

Datoriile comerciale reprezentate de furnizori sunt 6.34% din totalul datoriilor la 31.12.2024

Soldul creditelor bancare reprezinta 8.5% din total datorii, credit actionar reprezinta 9% din total datorii, avansurile in contul comenzilor reprezinta 71.14 % iar alte datorii reprezinta 9.86%.

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

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Furnizori interni	7 959 329	9 381 653
Furnizori interni afiliati	948 832	1 170 690
Furnizori externi	4 949 280	9 626 129
Furnizori externi afiliati		
Furnizori interni de imobilizari	252 039	95 734
Furnizori interni de imobilizari afiliati	80 423	
Furnizori-facturi nesosite	2 077 306	3 288 081
Furnizori-facturi nesosite afiliati		
Total	16 267 209	23 562 288

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

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

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Garantii primite	235.225	228.212
TOTAL	235.225	228.212

7. DATORII (continuare)

d) **Credite bancare la data bilantului**

Societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent si o facilitate pentru finantarea activitatii de investitii .

Societatea a avut in derulare facilitati de finantare de proiect pentru activitatea de constructii noi cu banci de prim rang din Romania in conditii financiare favorabile. Facilitatea aferenta navei 592/593 in anul 2024 s-a micșora de la 65.500.000 lei la 45.500.000 lei. 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.

Societatea mai are in derulare o facilitate de finantare pentru activitatea de reparatii ce functioneaza ca o facilitate de descoperit de cont curent si o facilitate pentru finantarea activitatii de investitii .

Banca	Proiect	Data acordare	Data maturitate	Valoare acordata	Moneda	Suma utilizata echivalent lei 31.12.2024	Suma de platit intr-o perioada mai mare de 1 an
Raiffeisen	Rep nave	13.12.2014	30.08.2027	3.000.000	EUR	207 041	
Raiffeisen	Investitii	14.07.2023	31.12.2028	2.000.000	EUR	8 377 431	6 283 073
CEC	592	20.08.2021	31.12.2025	45.500.000	RON	20 085 549	
Total						28 670 021	6 283 073

Garantii de proiect:

1. Ipoteca mobiliara asupra creantei rezultate din contractul de constructie ale navelor (592, 593)
2. Ipoteca mobiliara asupra bun reprezentat de navelor (592,593)
3. Ipoteca mobiliara asupra stocurilor de materiale prezente si viitoare, constand in totalitatea componentelor/echipamentelor necesare construirii navelor (592, 593)
4. Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului contului curent si al subconturilor acestuia (592/593/RN)
5. Bilete la ordin emise de SNC, stipulate 'la ordin, fara protest' si (592,593)

Gaj pe docurile plutitoare si echipamentele finantate.

Pentru finantarea capitalului de lucru si a programului de investitii actionarul majoritar a suplimentat cu suma de 5.000.000 \$ creditul existent urmand a se rambursa trimestrial in rate egale de cate 500.000 \$ incepand cu 31.12.2026 .

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

8. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	1 ianuarie 2023	Cresteri	Diminuari	31 decembrie 2024
	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 2024 este prezentata astfel:

Denumire	Numar de actiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Resource International SA	63 529 726	158 824 315	97,7414
Alti actionari (PPM, OP, PAS)	1 468 019	3 669 945	2,2586
Total	64 997 745	162 494 260	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 2024.

c) Rezerve

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Rezerve legale	6 448 561	6 448 561
Rezerve din reevaluare	33 526 872	32 380 909
Alte rezerve	8 597 206	8 597 206
TOTAL	48 572 639	47 426 676

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

10. CIFRA DE AFACERI

Compania presteaza servicii numai pe teritoriul României.

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Constructii nave		
Reparatii nave	136 865 180	100 510 809
Diverse	8 533 245	6 494 989
Total	145 398 425	101 491 698

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 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Indemnizatii:		
Consiliului de Administratie	774 396	864 000
Comitetului Director	2 631 207	2 651 507

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 31.12.2024 a fost de 851 salariati.

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

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Personal administrativ	83	75
Personal in productie	826	776
Total	909	851

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

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

c) Salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu salariile personalului	66 920 521	77 696 778
Contributia unitatii la asigurarile sociale	12 516	14 316
Contributie asiguratorie de munca	1 523 149	1 767 612
Ajutoare sociale si alimentatie speciala	2 061 418	2.097 416
Cheltuieli privind tichetele de masa pe suport electronic	2 170 263	2 197 225
Total	72 687 867	83 773 347

d) Cheltuieli privind prestatii externe

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	472.203	612 178
Cheltuieli cu servicii executate de terti din care:	32.984.611	36.473.223
Confectie, asamblare si cuplari structuri metalice	2 486 941	3 856 970
Confectionat si montaj tubulatura	260 163	390 381
Lucrari de pregatirea supr navei in vederea vopsirii	10 697 263	15 801 469
Montat si demontat schele necesara pentru realizarea celorlalte lucrari	2 840 805	3241341
Alte lucrari	16 699 438	13183062
Cheltuieli cu servicii postale si de telecomunicatii	105.159	103 954
Cheltuieli cu redevente, locatii de gestiune, chirii	299.386	279 613
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	320.295	280 481
Cheltuieli de transport	847.355	878 148
Alte cheltuieli de exploatare (asigurari, pregatire personal, colaboratori, deplasari, comisioane bancare)	4.470.095	3 900 077
Total	39.503.548	42 527 674

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

e) Alte cheltuieli

Denumire	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Amenzi si despagubiri	133 362	15 940
Subventii si donatii	112 007	122 507
Active cedate		
Alte cheltuieli	703 361	806 319
Total	948 730	944 766

12. ALTE INFORMATII

a) Repartizarea profitului

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Rezerva legala	440 750	-
Alte rezerve	1 699 218	-
Profit de repartizat	7 607 617	-
TOTAL	9 307 276	-

In anul 2024 societatea a inregistrat pierdere contabila in suma de 51.903.385 lei.

b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
(Pierdere)/ Profitul curent	7 607 617	(51 903 385)
Sume neimpozabile	2 643	-
Sume nedeductibile	20 370 613	55 046 004
Elemente asimilate veniturilor	1 169 038	1 145 963
Rezerva legala deductibila	440 750	-
Profit impozabil/Pierdere fiscala	22 858 126	(8 242 976)
Pierdere fiscala reportata	(3 335 591)	-
Profit impozabil dupa reportare	19 522 535	-
Impozit pe profit curent	3 123 606	-
Credit fiscal	112 007	-
Bonificatie 8% conf OUG 153/2020	104 990	-
Impozit scutit pentru profitul reinvestit	1 699 218	-
Impozit pe profit datorat	1 207 391	-

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

- Sumele nedeductibile in valoare de 55.046.004 lei sunt formate din:
- valoarea ajustarilor pentru deprecierea productiei in curs de executie constituita la sfarsitul perioadei pentru hull 592 si 593
- alte cheltuieli nedeductibile (cu combustibilul, reparatii auto, cheltuieli de judecata, asigurari, amenzi, clienti incerti)

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 31.12.2024 Societatea detine 10.000 parti sociale la societatea SNC Ship Design SRL la o valoare nominala de 10 lei, cota detinuta fiind de 100%. SNC Ship Design SRL a incetat activitatea de proiectare, activitate care a fost preluata de societate.

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

Creante	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Histria Protguard SRL	1 178	420
Blasting Tank And Coating	1 554 602	1 078 705
Histria Ship Management	11 703	657
Cuget Liber	-	93 184
Dione Maritime Inc	370 538	-
Stilan Maritime Inc	398 590	-
	2 336 611	1 172 966

Datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cuget Liber SA	2 865	-
Blasting Tank And Coating	674 144	863 999
Histria Ship Management	88 779	44 414
Histria Protguard SRL	263 466	263 466
Tangent Marine Ltd	35 828 589	14 620 987
Elara Marine Inc	-	70 655 634

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Resource International SA	6 745 055	31 267 625
Narvi Shipping Ltd	127 742 568	162 099 604
TOTAL	171 345 466	279 815 729

Tranzactii efectuate cu partile afiliate sunt prezentate in tabelul urmator:

Vanzari catre:	2023	2024
Histria Protguard SRL	18 264	19 106
Histria Ship Management	14 245	24 508
Blasting Tank And Coating	1 931	25 142
Cuget Liber SA		314 150
Alabaster Seaways Co		1 421 336
Ambra Shipping Inc	1 233 829	238 620
Aster Shipping Co Limited		1 484 077
Atlas Seway Inc	-	1 115 514
Dione Marine Ltd	617 462	
Kenward Marine Limited	-	111 910
Mable Marine Co Ltd		2 633 107
Seaway Best Navigation SA	1 168	
Stilan Maritime Inc	996 063	
Theo Services Inc	1 287 907	124 238
Whitby Maritime SA		2 466 875
	4 170 869	9 978 581

Achizitii de servicii si produse de la:	2023	2024
Histria Protguard SRL	3 161 592	2 656 800
SNC Ship Design SRL	71 400	59 000
Blasting Tank And Coating	8 668 186	9 361 803
Cuget Liber SA	82 862	64 195
TSM	10 829	8 400
Histria Ship Management SRL	527 755	553 834
TOTAL	12 511 806	12 704 032

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

d) Angajamente acordate

La data bilantului principalele angajamente contractate de catre Societate reprezinta scrisori bancare de restituire avans deschise in favoarea Vamii, o scrisoare de garantare de buna executie si scrisori deschise in favoarea furnizorilor de echipamente pentru garantarea ratei finale .

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Sub un an	9 746 749	8 115 840
Intre 1 si 2 ani		
Intre 2 si 5 ani		
Peste 5 ani	450 000	
Fara termen de valabilitate	1 700 000	2 700 000
Total	11 896 749	10 815 840

e) Angajamente primite

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

Denumire	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Sub un an	14 946 086	1 923 422
Intre 1 si 2 ani		1 684 299
Intre 2 si 5 ani	90 737	4 215 920
Peste 5 ani		-
Total	15 036 823	7 823 641

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

f) Onorariile platite auditorilor

Societatea are incheiat contracte in 2024 cu urmatoarele societati de audit:

- pentru auditarea situatiilor individuale in conformitate cu Standardele Nationale de audit, inregistrat sub numarul 6146, pentru exercitiul financiar al anului 2024 cu societatea BDO Audit SRL;

Societatea a efectuat auditul intern in anul 2023 cu Pricewaterhousecoopers Audit SRL .

Suma totala platita auditorilor si consultantilor in anul 2024 este de 89.543 lei.

g) Impozitarea

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

SANTIERUL NAVAL CONSTANTA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

12. ALTE INFORMATII (continuare)

h) Pretul de transfer

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

i) Litigii

Situația litigiilor pe rol la 31 decembrie 2024

La data de 31.12.2024 societatea avea pe rolul instanțelor în curs de soluționare următoarele cauze anexate:

- 7 cauze legate de « obligația de a face » deschise de foști angajați care solicită eliberarea unor adeverințe de venituri.
- 1 cauză reprezentând « acțiuni în revendicare » din partea unei firme subcontractante.
- 3 cauze legate de societăți aflate în procedura de reorganizare sau faliment.
- 1 cauză în care societatea a solicitat recuperare prejudiciu utilaj propriu.
- 1 cauză având ca obiect petiție privind discriminarea.

13. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

În luna februarie 2025 s-a semnat actul adițional nr. 2/2025 la Contract Colectiv de Muncă valabil pentru perioada 2023 – 2025, prin care s-a stabilit o creștere salarială colectivă.

Aceste situații financiare au fost semnate la data de 26 martie 2025, de către:

Administrator,
BOSINCEANU DUMITRITA

Director economic,
DENIZ VASILE