

**SEVERNAV S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

Intocmite in conformitate cu **Ordinul Ministrului Finantelor Publice  
nr. 1802/2014**  
**31 DECEMBRIE 2019**

**SEVERNAV S.A.**

**Situatii Financiare**

Intocmite in conformitate cu **OMFP nr. 1802/2014**

**31 decembrie 2019**

---

## **CUPRINS**

Raportul Administratorilor

Declaratie a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA

Raportul de Audit

Bilantul

Contul de profit si pierdere

Situatia modificarii structurii capitalului propriu

Situatia fluxului de numerar

Note la situatiile financiare



# SC SEVERNAV SA

Tel./Fax: 004-052-308-000/314-675;

S.C. SEVERNAV S.A.  
DR. TR. SEVERIN

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar 2019 I. PROFILUL SC SEVERNAV SA

SC SEVERNAV SA are sediul in localitatea Drobeta Turnu Severin, str. Timisoarei nr.204, Judetul Mehedinti.

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J25/3/1990, avand CUI nr.1606030, atribut fiscal RO.

Societatea isi desfasoara activitatea in localitatea Drobeta Turnu Severin.

In componenta societatii nu se afla si puncte de lucru.

SC Severnav SA are un capital social de 12.603.865 lei impartit in 5.041.546 actiuni, cu o valoare nominala pe actiune de 2,5 lei.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE. Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,50 lei.

Structura actionariatului la data de 31.12.2019 conform structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare.

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
TIRLEA VICTOR	1.587.036	31.4792%	3,967,590
CFR MARFA	1,464,388	29.0464%	3,660,970
MEROLA GIANCARLO MICHELE	1,460,000	28.9594%	3,650,000
ALTI ACTIONARI	530,122	10.5151%	1,325,305
<b>TOTAL</b>	<b>5,041,546</b>	<b>100%</b>	<b>12,603,865</b>

Principala activitate desfasurata de SC Severnav SA o reprezinta constructia de nave si structuri plutitoare. Ponderea fiecarei categorii de activitati in totalul cifrei de afaceri 2019 este urmatoarea:

Indicatorul	2018	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)	2019	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
<b>CIFRA DE AFACERI, total, din care:</b>	<b>82.588.676</b>	<b>100,00%</b>	<b>84.168.126</b>	<b>100,00%</b>
Venituri din constructia de nave	79.980.743	96,84%	81.636.368	96,99%
Venituri din constructii metalice diverse	373.419	0,45%	17.934	0,02%
Venituri din servicii reparatii nave	225.474	0,27%	0.00	0,00%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.558.293	1,89%	1.608.721	1,91%
Venituri din chirii	186.590	0,23%	185.353	0,22%
Alte venituri	264.157	0,32%	719.750	0,86%

## II. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

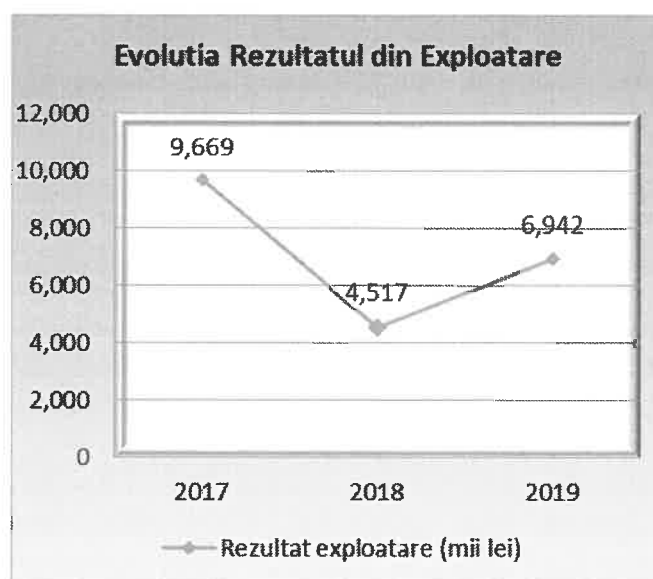
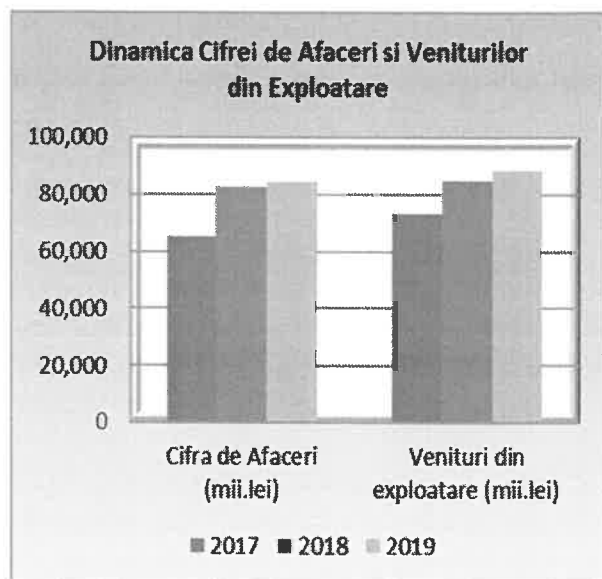
Conducerea executiva in anul 2019 a fost asigurata de o echipa de directori condusa de Dl. Tirlea Victor, in calitate de director general, Videscu Marilen – director productie, Borintis Grigore – director economic, Miu Cristian – director dezvoltare.

Societatea a fost administrata in perioada anului 2019 de un Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoare componenta: Tirlea Victor – presedinte, Merola Giancarlo Michele – membru, Negescu Pericle – membru, Fanica Grigorie – membru, Kessler Mihai – membru.

### III. CIFRE PRINCIPALE 2019

#### a) Indicatori principali

	2017	2018	2019
Cifra de Afaceri (mii.lei)	65.018	82.589	84.168
Venituri din exploatare (mii.lei)	73.064	84.766	88.372
Rezultat exploatare (mii.lei)	9.669	4.517	6.942
Rezultat financiar (mii.lei)	-1.790	-2.036	-2.849
Rezultat net (mii.lei)	6.761	1.745	3.897
Capitaluri (mii.lei)	92.177	93.922	97.795
Nr. mediu angajati	496	523	479



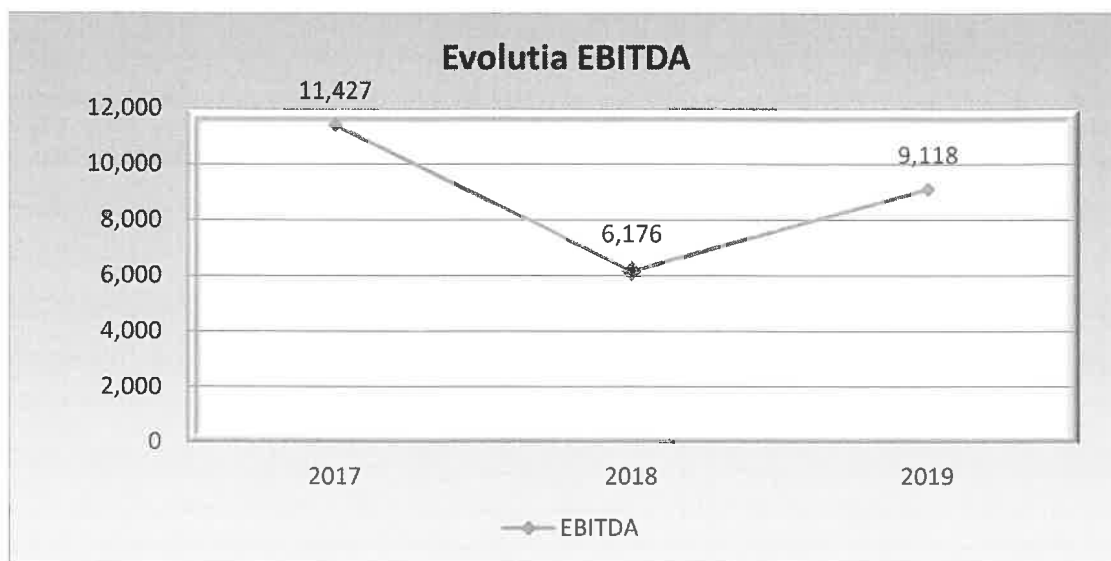
**Cifra de afaceri** realizata in anul 2019 a fost 84.168 mii.lei, mai mare cu 1.579 mii.lei fata de cea realizata in anul 2018 (82.589 mii.lei).

**Veniturile din exploatare** care includ productia de nave, productia diverselor constructii metalice si serviciile prestate pentru reparatii de nave, au evoluat crescator in ultimii 3 ani. Astfel, veniturile din exploatare au crescut de la 84.766 mii.lei in anul 2018 la 88.372 mii.lei in anul 2019 (crestere cu 4%). Cresterea in 2019 fata de 2017 a fost de 21%.

In anul 2019 cresterea potentiala a veniturilor si cifrei de afaceri a fost puternic influentata de limitarile pietei muncii, marcata de: lipsa de personal calificat si necalificat, epuizarea bazei de recrutare, fluctuatie mare.

**Rezultatul din exploatare** a inregistrat un profit in anul 2019 de 6.942 mii.lei, in crestere fata de anul anterior 2018 cu 2.425 mii.lei, si pe o evolutie mai favorabila a cheltuielilor din exploatare.

**Rezultatul financiar** a inregistrat pierdere in 2019 de 2.849 mii.lei, in crestere cu 813 mii.lei fata de anul 2018 (2.036 mii.lei), datorat in principal cheltuielilor ocazionate de imprumuturile bancare angajate pentru finantarea productiei si a investitiilor pentru dezvoltare.

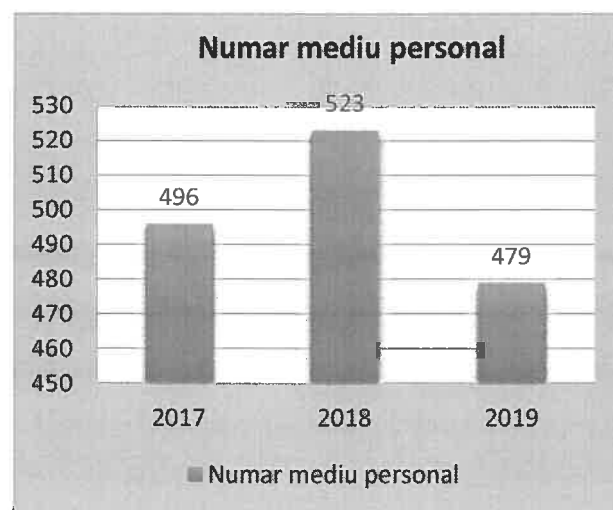
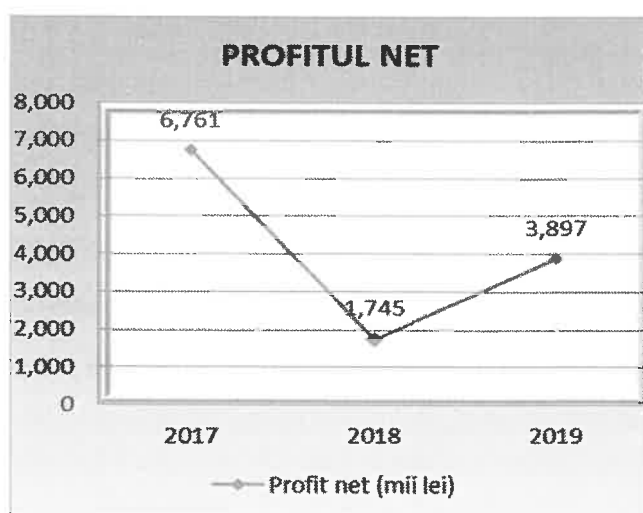


Randamentul societatii, inainte de dobanzi, amortizari si deprecieri, a fost de 9.118 mii.lei (2018: 6.176 mii.lei, 2017: 11.427 mii.lei) in crestere fata de 2018 si in scadere fata de 2017.

Cresterea inregistrata in 2019 fata de 2018 in valoare de 2.942 mii.lei este rezultatul unei dinamici mai favorabile a cheltuielilor, dar sub potentialul disponibil ca urmare a lipsei de personal pentru productie.

Principali factori perturbatori care au influentat EBITDA:

- cresterea costului fortei de munca din zona, care incepand cu 2019 s-a decuplat de productivitate, tinzand catre erodarea competitivitatii.
- aplicarea OUG 114/2018 pentru fixarea unui salariului minim diferentiat in zona constructiilor, care a avut ca efect migrarea personalului calificat catre zona constructiilor cu salariu minim subventionat de catre stat.
- costul cu infiintarea/angajarea/pregatirea profesionala a ucenicilor, a personalului necalificat si incepator, neacoperit cu productivitate;
- cresterea preturilor de achizitie a materialelor, serviciilor si a energiei electrice;
- costul angajarii transportului gratuit la/de la locul de munca acordat angajatilor incepand cu anul 2018;
- costul suplimentar datorat bugetului de stat pentru contributia persoanelor cu handicap, pe baza noii legislatii in vigoare din 2018;



**Profitul** net de repartizat a fost de 3.897 mii.lei si a fost rezervat in cea mai mare parte pentru consolidarea patrimoniului (2018: 1.745 mii.lei, 2017: 6.761 mii.lei ).

**Numarul mediu de personal** a scazut fata de anul anterior cu 44 persoane, de la 523 la 479 angajati, cauzat de dificultatea in a recruta forta de munca calificata.

#### IV. ACTIVITATEA COMERCIALA

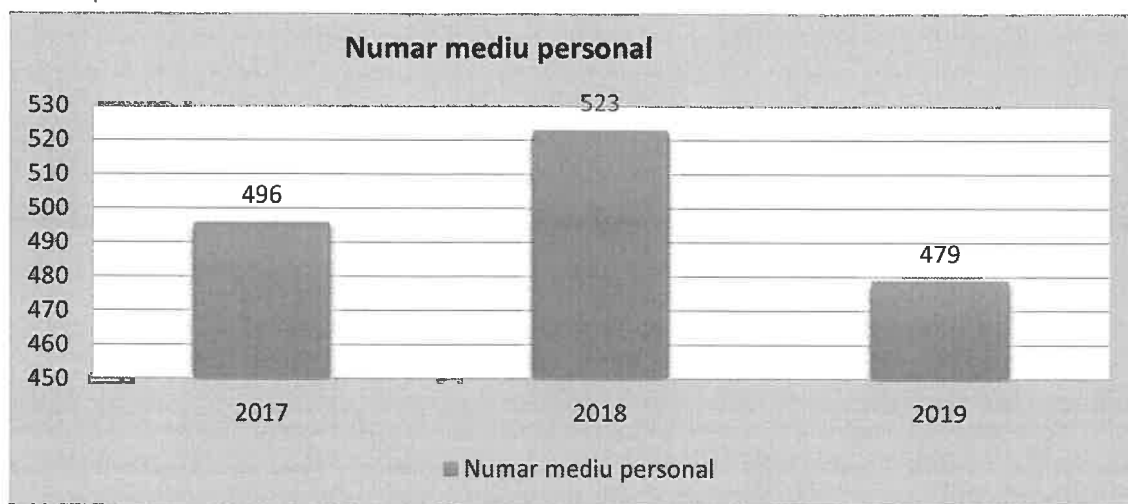
Cea mai mare parte a cifrei de afaceri (96,99%) a fost realizata din vanzarea de nave fluviale, urmata de venituri din vanzare produse reziduale (1,91%), veniturile din constructii metalice diverse (0,02%), venituri din chirii (0,22%), alte venituri (0,86%).

Interesele societatii au continuat sa fie promovate pe piata europeana a constructiilor de nave, fie direct catre clienti, fie prin participarea la targurile specializate organizate in Olanda si Germania. Pentru acest scop au fost alocate bugete adecvate.

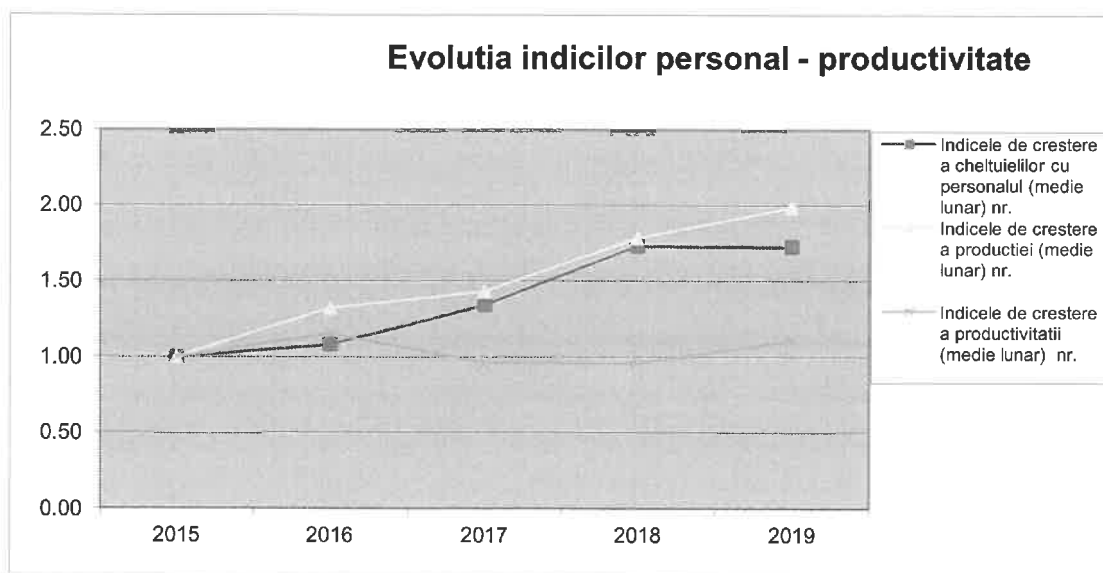
In portofoliu societatea are contracte ferm incheiate, cu o valoare cumulata de 23.362.500 EUR, care asigura capacitatea de productie programata pentru 2020, unele din acestea extinzindu-se si in anul 2021.

#### V. RESURSE UMANE

Numarul mediu de angajati a evoluat in scadere de la 523 persoane in 2018, la 479 persoane in 2019 si 496 persoane in 2017.



Evolutia indicilor productivitatii muncii pe intervalul 2015 -2019 este:



Incepand cu anul 2018 piata resurselor umane disponibila constructiei de nave a devenit foarte limitata in volum si calitate. Urmare a disparitiei scolilor profesionale, nu mai exista persoane disponibile

sau calificate pentru a fi recrutate. Prima optiune este de a recruta si pregati pe costurile proprii persoane necalificate, asumand in acelasi timp scaderea productivitatii muncii si randamentul global al societatii.

Astfel, incepand cu anul 2018 a fost infiintata propria scoala de ucenici sudori si lacatusi, iar in parteneriat cu un liceu local am dezvoltat invatamantul profesional tehnic.

Cea mai mare provocare intampinata de societate in exercitiul financiar 2019 a fost recrutarea fortei de munca necesare sustinerii cresterii cifrei de afaceri. Pentru a satisface necesitatile de productie a fost angajat personal necalificat in vederea calificarii la locul de munca, insa acest lucru a condus la o fluctuatie foarte mare, cu costuri corespunzatoare si fara sa acoperim cererea potentiala pentru constructii de nave.

Dinamica fuctuatiei personalului pe intervalul 2016-2019 a fost:

Perioada	Intrari	Iesiri	Numar la sfarsit de perioada	Fluctuatie %
An 2016	160	89	493	18%
An 2017	170	207	456	45%
An 2018	248	162	542	30%
An 2019	117	168	491	34%
<b>TOTAL 2016-2019</b>	<b>695</b>	<b>626</b>	<b>495</b>	<b>127%</b>

Pe intervalul 2016 - 2019 numarul celor plecati raportat (fluctuatia) la numarul mediu de angajati pe acest interval a fost de 127%. Am angajat 695 persoane, au plecat 626, corespunzator unui numar mediu anual de 495 persoane.

## VI. ANALIZA SITUATIILOR FINANCIARE

### 1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

SC Severnav SA dispune de (lei)

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 01.01.2019	Sold la 31.12.2019	Sold la 01.01.2019	Sold la 31.12.2019
0	1	2	3	4
<b>a) Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	152.295	108.039	145.950	92.733
Alte imobilizari necorporale	467.680	2.356.428	-	1.856.060
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	163.487	-	<b>163.488</b>
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>619.975</b>	<b>2.627.954</b>	<b>145.950</b>	<b>2.112.281</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>				
Terenuri si amenajari teren	60.269.701	60.269.701	60.269.701	60.269.701
Constructii	30.399.591	32.463.038	25.459.253	26.420.190
Echipeamente tehnologice si masini	23.588.413	30.426.944	4.532.339	11.498.412
Alte imobilizari corporale	234.396	708.672	95.104	481.285
Imobilizari in curs	602.898	10.086.776	602.898	10.086.776
Avansuri pentru imobilizari corporale	224.465	6.627.587	224.465	6.627.587
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>115.319.464</b>	<b>140.582.718</b>	<b>91.183.760</b>	<b>115.383.951</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>9.153</b>	<b>8.000</b>	<b>9.153</b>	<b>8.000</b>
<b>Total</b>	<b>115.948.592</b>	<b>143.218.672</b>	<b>91.338.863</b>	<b>117.504.232</b>

Potrivit celor de mai sus, patrimonial societatea detine structura de mai jos:

- Terenuri in suprafata de 315.091,94 mp, si cu o valoare actualizata la piata de 60.270 mii.lei, reprezentand 51% din totalul activelor imobilizate nete;
- Constructii cu o valoare actualizata la piata de 26.420 mii.lei, reprezentand 22% din activul total imobilizat net;

- Echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 11.498 mii.lei, reprezentand 10% din activul total imobilizat net.

Severnav SA a folosit in anul 2019 pentru investitii 12.455.819 lei, din care pentru investitii noi 11.340.675 lei si modernizari 1.115.144 lei. Mai sunt in curs de realizare (cu termen de punere in functiune anul 2020) investitii in valoare de 16.877.851 lei.

## 2. SITUATIA ACTIVEI CIRCULANTE

### a) *Situatia stocurilor la 31.12.2019 a fost urmatoarea (lei)*

Denumire	2018	2019
Materii prime si materiale consumabile	17.965.467	19.316.022
Productie in curs de executie	18.060.998	19.598.973
Produse finite si marfuri	0	0
Avansuri/ Advances	959.289	899.164
<b>TOTAL</b>	<b>36.985.754</b>	<b>39.814.159</b>

Stocurile de materii si materiale au reprezentat 49% din totalul activelor circulante inregistrate la 31.12.2019.

Productia in curs de executie in valoare de 19.599 mii.lei se refera la navele aflate in executie, cu termene de livrare in anul 2020.

Avansul stocurilor 899 mii.lei se refera la avansurile achitate pentru achizitia de materii prime si materiale pentru constructia de nave.

### b) *Situatia inventarierii*

Organizarea si efectuarea inventarierii s-a realizat potrivit Legii Contabilitatii nr.82/1991, a OMFP nr. 2861/2009 privind inventarierea si in baza deciziilor nr. 314/06.11.2019, 311/06.11.2019, 312/06.11.2019 si 313/06.11.2019 emisa de catre directorul general al societatii.

Au fost inventariate in baza acestei decizii toate elementele de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost inregistrate in situatiile financiare anuale.

### c) *Situatia creantelor*

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 31.12.2019 au fost de 10.768 mii.lei, dintre care:

	Creante	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	0	0
2	Creante comerciale – terti	13.791.820	8.940.619
	<b>Total creante comerciale</b>	<b>13.791.820</b>	<b>8.940.619</b>
3	Provizioane creante comerciale	(1.138)	(704)
4	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>13.790.682</b>	<b>8.939.915</b>
5	Alte creante	1.021.621	1.829.377
6	Provizioane alte creante	(1.222)	(1.222)
7	<b>Alte creante, net</b>	<b>1.020.399</b>	<b>1.828.155</b>
8	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>14.811.081</b>	<b>10.768.070</b>

Soldul creantelor catre terti la decembrie 2019 contine sume de incasat pentru constructia navelor care au termen de livrare in anul 2020.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 1.004.326 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), TVA neexigibila 26.518 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 1.222 lei.



### 3. SITUATIA DATORIILOR SOCIETATII

La data de 31.12.2019 societatea a inregistrat datorii dupa cum urmeaza (lei)

	Datorii	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2019	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	40.254.776	54.726.466	37.612.669	17.113.797
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	9.548.364	16.026.367	16.026.367	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	1.695.877	3.728.182	3.728.182	0
6	Efecte de comert de platit	0	0	0	0
7	Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
8	Datorii fata de bugetul statului	1.114.450	1.015.111	1.015.111	0
9	Alte datorii	1.802.449	1.620.937	1.175.465	445.472
11	<b>Total</b>	<b>54.415.916</b>	<b>77.117.063</b>	<b>59.557.794</b>	<b>17.559.269</b>

- 71% sunt credite curente catre banci. Din acestea 1.426 mii lei reprezinta o linie de credit pentru activitatea curenta si 36.187 mii. lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate si 17.114 mii. lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii;
- 21% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- 5% sunt datorii fata de furnizori;
- 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- 2% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 77% pana la 1 an si 23% peste 1 an.

Pe acest interval de timp evolutia datoriilor a fost subordonata nevoii de sustinere a productiei societatii, si alocarea unor resurse in investitii de echipament.

Toate datoriile societatii sunt strict corelate cu productia si vanzarea acesteia, fiecare datorie si scadenta avand identificate sursa de plata.

### 4. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		2018	2019	2019/2018(%)
1	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>84.766.003</b>	<b>88.372.348</b>	<b>104%</b>
2	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care</b>	<b>80.249.493</b>	<b>81.430.557</b>	<b>101%</b>
	a) Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	39.812.201	38.894.775	98%
	b) Cheltuieli externe (cu energie și apă)	1.468.732	1.764.132	120%
	c) Cheltuieli privind mărfurile	143.212	550.896	385%
	d) Cheltuieli cu personalul	27.215.362	26.690.527	98%
	e) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.659.941	2.175.847	131%
	f) Ajustări de valoare privind activele circulante	(13.541)	723	
	g) Cheltuieli privind prestațiile externe	7.621.497	9.862.387	129%

	h) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	932.660	837.598	90%
	i) Alte cheltuieli	1.544.590	655.055	42%
	j) Ajustări privind provizioanele	(133.370)		
3	<b>PROFIT DIN EXPLOATARE</b>	<b>4.516.510</b>	<b>6.941.791</b>	<b>154%</b>
4	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1.124.722</b>	<b>1.210.888</b>	<b>108%</b>
5	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>3.160.800</b>	<b>4.059.985</b>	<b>128%</b>
6	<b>PIERDERE</b>	<b>2.036.078</b>	<b>2.849.097</b>	<b>140%</b>
7	Impozitul pe profit	735.423	195.926	27%
8	<b>PROFIT NET</b>	<b>1.745.009</b>	<b>3.896.768</b>	<b>223%</b>

**Venituri totale din exploatare** realizate in anul 2019 in valoare de 88.372 mii.lei au crescut cu 4% fata de cele realizate in anul 2018. In aceeasi perioada cheltuielile din exploatare au fost in suma de 81.431 mii.lei, in crestere cu 1% fata de cele ale anului 2018.

**Veniturile financiare**, in cea mai mare parte formate din diferente favorabile de curs valutar, au crescut cu 86 mii.lei in anul 2019 fata de anul 2018, de la 1.125 mii.lei la 1.211 mii.lei, cauzat pe de o parte de evolutia cursului de schimb eur/ron, si pe de alta parte de specificul productiei cu ciclu lung de fabricatie, finantata partial cu avansuri de la clienti.

**Cheltuielile financiare** in suma de 4.060 mii.lei au crescut cu 899 mii.lei fata de cele din anul 2018. In 2019 acestea au inclus cheltuieli cu diferente de curs valutar 2.338 mii.lei si 1.721 mii.lei cheltuieli cu dobanzile bancare.

Consiliul de administratie propune spre aprobare AGA repartizarea profitului net astfel:

- 194.838 lei rezerva legala;
- 3.701.929 lei rezerve din profitul reinvestit in anul 2019;

## 5. SITUATIA CAPITALURILOR

	INDICATORI	31.12.2018	31.12.2019
1	<b>TOTAL CAPITALURI, din care</b>	<b>93.921.928</b>	<b>97.794.895</b>
2	Capital social subscris si varsat	12.603.865	12.603.865
3	Rezerve din reevaluare	76.321.563	75.415.923
4	Rezerve legale	1.689.510	1.884.349
5	Alte rezerve	12.281.705	12.505.993
6	Rezultat reportat – pierdere din anii anteriori	(23.921.855)	(23.921.855)
7	Rezultat reportat – corectare erori contabile	1.808.961	1.785.160
8	Rezultatul reportat – rezerve din reevaluare	11.095.333	12.000.973
9	Profit curent	1.745.009	3.896.768

Capitalurile proprii au crescut fata de perioada precedenta cu 3.873 mii.lei, de la 93.922 mii.lei la 97.795 mii.lei.

Rezultatul reportat include si este influentat in mare parte de pierderile inregistrate in perioada 2007-2008, nerecuperate pana la 31.12.2019:

- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 5.972.707 lei.
- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.

## 6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

	An 2018	An 2019
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	1.06	0.98
Indicatorul lichiditatii imediate	0.49	0.40
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	42%	45%

<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	40	47
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	11	12
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.91	0.75
Viteza de rotatie a activelor totale	0.52	0.48

**Lichiditatea curenta** s-a diminuat, inregistrand o scadere cu 8%, de la 1,06 la 0,98, activele curente evoluand sub ritmul indatorarii, influentate de resursele alocate investitiilor pentru dezvoltarea capacitatii de productie.

**Lichiditatea imediata** a inregistrat o scadere, de la 0.49 la 0.40 determinata de stocarea productiei in curs de executie, ce urmeaza sa fie livrata in 2020.

**Gradul de indatorarea** a crescut de la 42% in 2018 la 45% in 2019, efect al angajarii imprumuturilor bancare utilizate pentru investitii in cresterea si eficientizarea capacitatii de productie.

## **VII. GUVERNATA CORPORATIVA**

### **VII.1. Prevederi generale**

(1)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA cuprinde ansamblul regulilor prevazute de Actul constitutiv, si de celelalte reglementari interne, prin care se reglementeaza conducerea si controlul activitatii SEVERNAV SA.

(2)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA are in vedere realizarea urmatoarelor obiective generale:

- a) Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale actionarilor;
- b) Tratamentul echitabil, egal si corect al actionarilor;
- c) Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale detinatorilor de interese;
- d) Definirea de roluri, competente si responsabilitati clare pentru Consiliul de Administratie si conducerea executiva;
- e) Integritatea, comportamentul etic si competenta profesionala a echipei de management si a salariatilor SEVERNAV SA;
- f) Transparenza activitatii si prezentarea corecta a rezultatelor si perspectivelor viitoare ale SEVERNAV SA;
- g) Dezvoltarea durabila a SEVERNAV SA.
- h) Implementarea si aplicarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti

### **VII.2. Conducerea companiei**

**1. Adunarea Generala a Actionarilor** poate fi Ordinara sau Extraordinara. Competentele si conditiile de intrunire ale adunarilor generale sunt prezentate in Actul Constitutiv al Severnav SA, in cuprinsul Capitolului V, articolele 12 – 22.

Ultima actualizare a Actului Constitutiv a fost realizata in decursul anului 2018 si a intrat in vigoare la data de 18.10.2018. Actul Constitutiv al Severnav SA poate fi consultat public pe site-ul companiei ([www.severnav.ro](http://www.severnav.ro))

Competentele generale ale adunarilor generale sunt cele stipulate de Legea nr.31/1990 a Societatilor Comerciale. Competentele si limitele specifice agreeate de actionarii Severnav SA sunt reprezentate de acordul AGEA pentru aprobarea de plafoane de creditare mai mari de 10 mil EUR si de un necesar de 2/3 din drepturile de vot prezente si reprezentate la AGEA pentru schimbarea obiectului principal de activitate, modificarea valorii capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea sau lichidarea voluntara a companiei.

**2. Consiliul de Administratie** al Severnav SA este format dintr-un numar de 5 membri, 4 membri neexecutivi iar Presedintele CA detine si functia de Director General. Membri CA sunt alesi pe o durata a mandatului de 4 ani.

Atributiile CA sunt cuprinse in Actul Constitutiv la Capitolul VI, art. 24-28.

In decursul exercitiului financiar 2019, Consiliul de Administratie al Severnav SA s-a intrunit intr-un numar de 7 sedinte.

### VII.3. Codul de Governanta Corporativa al BVB

Severnav SA a aderat la Codul de Governanta Corporativa al BVB in anul 2016. Codul reprezinta un set de reguli recomandate companiilor emitente ale caror actiuni se tranzactioneaza pe piata AeRO a BVB, guvernate de principiul "Aplici sau Explici", care obliga compania la a da explicatii atunci cand considera ca o regula nu este oportuna sau necesara.

Din cuprinsul prevederilor Sectiunii A – Responsabilitati ale Consiliului de Administratie si B – Sistemul de Control Intern, Severnav SA indeplineste toate cerintele Codului.

Referitor la Sectiunea C, Severnav SA nu a publicat remuneratia membrilor CA si a Directorului General, avand in vedere ca acestea sunt stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor iar eventualele bonificatii financiare sunt aprobate in acelas for.

Privitor la Sectiunea D a Codului de Governanta Corporativa al BVB, societatea nu a publicat materiale privitoare la informarea continua in limba engleza avand in vedere ca nu a fost determinat un interes al investitorilor straini in legatura cu actiunile societatii. Societatea detine insa un site de internet in limba engleza. Website-ul societatii contine prevederile cuprinse la punctele D.1.1. - D.1.7 ale codului.

Adunarea Generala nu a implementat o politica de dividende, deoarece Societatea nu a definitivat procesul de restructurare si reinnoire a capacitatilor de productie. Eventuala acordare de dividende va fi propusa de Consiliul de Administratie si aprobata de AGOA, insa nu este vizata in acest moment elaborarea unei politici specifice.

In legatura cu politica de prognoze precizata la punctul D.3 al Codului, Severnav SA nu a elaborat o astfel de politica, dificil de realizat in contextul specificului activitatii de constructie de nave de tonaj mediu, in care constructia unui reper se intinde pe o durata de timp de mai multe luni sau ani.

Severnav SA respecta prevederile punctului D.4 al Codului si face eforturi in a atrage cat mai multi actionari la sedintele Adunarilor Generale.

Societatea nu vizeaza in acest moment publicarea de materiale in limba engleza si intalniri cu analistii financiari, deoarece nu a fost identificat pana in acest moment un interes semnificativ al investitorilor straini sau al celor institutionali privind achizitiile de instrumente financiare ale companiei.

### VIII. MODIFICARI SURVENITE IN SOCIETATE

Bilantul contabil si contul de profit si pierdere, au fost intocmite pe baza Balantei de verificare la 31 decembrie 2019, iar registrele si jurnalele obligatorii sunt operate la zi.

Evidenta contabila a societatii se tine in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii 82/1991 (republicata).
- Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si Standardele Internationale de Contabilitate.
- Ordinul Ministerului de Finante 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

**Presedinte Consiliul de Administratie**

Tirlea Victor





## **Declaratie a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA**

Administratorii SC Severnav SA declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2019.

Administratorii SC Severnav SA confirma in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2019, urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare anuale sunt intocmite in conformitate cu reglementarile contabile conforme cu Directiva Comunitatii Economice Europene;
- b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiile Financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate, conform OMFP 1802/2014;
- c) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Raportul Consilului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii deasfasurate;
- e) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Prezenta declaratie este in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

**Presedinte Consiliu de Administratie,**  
**Tirlea Victor**



JUDET: MEHEDINTI	FORMA DE PROPRIETATE: 34
PERSOANĂ JURIDICĂ: S.C. SEVERNAV S.A.	ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
ADRESĂ: DROBETA TURNU SEVERIN	(denumire grupa CAEN): constructii nave
Calea Timisoarei nr. 204	
TELEFON: 0252 / 308000	COD GRUPĂ CAEN: 3011
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J/25/003/1990	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALĂ: 1606030

**BILANT la  
31 decembrie 2019**

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la		
			01 ianuarie	31 decembrie	31 decembrie
			2018	2018	2019
A		B	2	3	3
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
	1. Cheltuieli de constituire	1			
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2		145.950	92.733
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	3			1.856.060
	4. Fond comercial	4			
	5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie	5			163.488
	<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>		<b>145.950</b>	<b>2.112.281</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
	1. Terenuri si constructii	7	84.921.855	85.728.954	86.689.891
	2. Instalatii tehnice si masini	8	3.097.333	4.532.339	11.498.412
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	82.198	95.104	481.285
	4. Immobilizari corporale in curs de executie	10	358.898	602.898	10.086.776
	5. Avansuri si immobilizari corporale in curs de executie	11	120.000	224.465	6.627.587
	<b>TOTAL (rd. 07 la 12)</b>	<b>12</b>	<b>88.580.284</b>	<b>91.183.760</b>	<b>115.383.951</b>
	<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	13			
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	14			
	3. Interese de participare	15			
	4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	16			
	5. Investitii detinute ca immobilizari	17			
	6. Alte imprumuturi	18	23.476	9.153	8.000
	<b>TOTAL (rd. 13 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>23.476</b>	<b>9.153</b>	<b>8.000</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>88.603.760</b>	<b>91.338.863</b>	<b>117.504.232</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
	<b>I. STOCURI</b>				
	1. Materii prime si materiale consumabile	21	13.447.109	17.965.467	19.316.022
	2. Productia in curs de executie	22	17.705.893	18.060.998	19.598.973
	3. Produse finite si marfuri	23			
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.897.453	959.289	899.164
	<b>TOTAL (rd. 21 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>33.050.455</b>	<b>36.985.754</b>	<b>39.814.159</b>
	<b>II. CREANTE</b>				
	1. Creante comerciale	26	3.928.409	13.790.682	8.939.915
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	27			
	3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	28			
	4. Alte creante	29	427.444	1.020.399	1.828.155
	5. Capital subscris si nevarsat	30			
	<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>4.355.853</b>	<b>14.811.081</b>	<b>10.768.070</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	32			
2. Alte investitii pe termen scurt	33			
<b>TOTAL (rd. 32 la 33)</b>	<b>34</b>			
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>35</b>	<b>4.323.236</b>	<b>17.251.463</b>	<b>12.970.726</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 25 + 31 + 34 + 35)</b>	<b>36</b>	<b>41.729.544</b>	<b>69.048.298</b>	<b>63.552.955</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>37</b>	<b>163.090</b>	<b>57.133</b>	
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	38			
2. Sume datorate institutiilor de credit	39	22.693.325	40.254.776	37.612.669
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	40	11.148.535	9.548.364	16.026.367
4. Datorii comerciale – furnizori	41	1.849.333	1.695.877	3.728.182
5. Efecte de comert de platit	42			
6. Sume datorate entitatilor afiliate	43			
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	44			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	45	2.099.338	2.179.712	2.190.576
<b>TOTAL (rd. 38 la 45)</b>	<b>46</b>	<b>37.790.531</b>	<b>53.678.729</b>	<b>59.557.794</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b>	<b>47</b>	<b>4.102.103</b>	<b>4.523.712</b>	<b>(986.353)</b>
(rd. 36 + 37 - 46 - 64)				
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>48</b>	<b>92.705.863</b>	<b>95.862.575</b>	<b>116.517.879</b>
(rd. 20 + 47)				
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	49			
2. Sume datorate institutiilor de credit	50			17.113.797
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	51			
4. Datorii comerciale – furnizori	52			
5. Efecte de comert de platit	53			
6. Sume datorate entitatilor afiliate	54			
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	55			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	56	356.362	737.187	445.472
<b>TOTAL (rd. 49 la 56)</b>	<b>57</b>	<b>356.362</b>	<b>737.187</b>	<b>17.559.269</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	58	133.370	0	0
2. Provizioane pentru impozite	59	0	0	0
3. Alte provizioane	60	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 58 la 60)</b>	<b>61</b>	<b>133.370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>				

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	1. Subventii pentru investitii	62	39.212	1.203.460	1.163.715
	2. Venituri inregistrate in avans-total	63		10.902.990	4.981.514
	<b>(rd. 64 + 65), din care:</b>				
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	64			
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	65			
	<b>TOTAL (rd. 62 + 63)</b>	<b>66</b>	<b>39.212</b>	<b>12.106.450</b>	<b>6.145.229</b>
<b>J.</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
	<b>I. CAPITAL</b>				
	1. Capital subscris varsat	67	12.603.865	12.603.865	12.603.865
	2. Capital subscris nevarsat	68			
	3. Patrimoniul regiei	69			
	<b>TOTAL (rd. 67 la 69)</b>	<b>70</b>	<b>12.603.865</b>	<b>12.603.865</b>	<b>12.603.865</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>71</b>			
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>72</b>	<b>77.081.454</b>	<b>76.321.563</b>	<b>75.415.923</b>
	<b>IV. REZERVE</b>				
	1. Rezerve legale	73	1.565.488	1.689.510	1.884.349
	2. Rezerve statutare sau contractual	74	421.859	1.818.558	5.520.487
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75			
	4. Alte rezerve	76	6.288.767	12.281.705	12.505.993
	<b>TOTAL (rd. 73 la 76)</b>	<b>77</b>	<b>8.276.114</b>	<b>15.789.773</b>	<b>19.910.829</b>
	Actiuni proprii	78			
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79			
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80			
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>	<b>81</b>			
		<b>82</b>	<b>11.777.452</b>	<b>11.017.561</b>	<b>10.135.722</b>
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>83</b>	<b>6.760.991</b>	<b>1.745.009</b>	<b>3.896.768</b>
		<b>84</b>			
	Repartizarea profitului	85	768.053	1.520.721	3.896.768
	<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)</b>	<b>86</b>	<b>92.176.919</b>	<b>93.921.928</b>	<b>97.794.895</b>
	Patrimoniul public	87			
	<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)</b>	<b>88</b>	<b>92.176.919</b>	<b>93.921.928</b>	<b>97.794.895</b>

Director General,  
**TIRLEA VICTOR**

Semnatura  
Stampila unitatii



Intocmit,  
**BORINTIS GRIGORE**  
Director Economic

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional



**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2019**

	Denumirea elementului		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31.12.2018 1	incheiat la 31.12.2019 2
<b>A</b>			<b>B</b>		
1	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)</b>		<b>1</b>	<b>82.588.676</b>	<b>84.168.126</b>
	Productia vanduta		2	82.443.458	83.609.424
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	145.218	558.702
	Reduceri comerciale acordate		4		
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		5		
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		6		
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C	7	518.242	2.086.283
		Sold D	8	0	0
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		9	927.086	1.315.587
4	Venituri din subventii de exploatare		10	662.509	718.339
5	Alte venituri din exploatare		11	69.490	84.013
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 +10+ 11)</b>		<b>12</b>	<b>84.766.003</b>	<b>88.372.348</b>
6	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		13	38.235.720	37.759.658
	Alte cheltuieli material		14	1.576.481	1.135.117
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		15	1.468.732	1.764.132
	c) Cheltuieli privind marfurile		16	143.212	550.896
	Reduceri comerciale primite		17	1.791	1.383
7	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:		18	27.215.362	26.690.527
	a) Salarii si indemnizatii		19	26.346.832	25.786.219
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		20	868.530	904.308
8	a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)		21	1.659.941	2.175.847
	a.1) Cheltuieli		22	1.659.941	2.175.847
	a.2) Venituri		23		
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)		24	(13.541)	723
	b.1) Cheltuieli		25	112.450	1.157
	b.2) Venituri		26	125.991	434
9	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)		27	10.098.747	11.355.040
	8.1. Cheltuieli privind prestatii externe		28	7.621.497	9.862.387
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		29	932.660	837.598
	8.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator			138.312	142.524
	8.34. Alte cheltuieli		30	1.406.278	512.531
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		31		
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)		32	(133.370)	

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	- Cheltuieli		33		
	- Venituri		34	133.370	
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 13 la 16 -17+18 + 21 + 24 + 27+32)		<b>35</b>	<b>80.249.493</b>	<b>81.430.557</b>
10	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
	- Profit (rd. 12 - 35)		36	4.516.510	6.941.791
	- Pierdere (rd. 35 - 12)		37		
11	Venituri din interese de participare		38		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		39		
12	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate		40		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		41		
13	Venituri din dobanzi		42	204	
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		43		
	Alte venituri financiare		44	1.124.518	1.210.888
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)</b>		<b>45</b>	<b>1.124.722</b>	<b>1.210.888</b>
14	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)		46		
	- Cheltuieli		47		
	- Venituri		48		
15	Cheltuieli privind dobanzile		49	1.574.830	1.721.461
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate		50		
	Alte cheltuieli financiare		51	1.585.970	2.338.524
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)</b>		<b>52</b>	<b>3.160.800</b>	<b>4.059.985</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>				
	- Profit (rd. 45 - 52)		53		
	- Pierdere (rd. 52 - 45)		54	2.036.078	2.849.097
16	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):</b>				
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)		55		
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)		56		
17	Venituri extraordinare		57		
18	Cheltuieli extraordinare		58		
19	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:</b>				
	- Profit (rd. 57 - 58)		59		
	- Pierdere (rd. 58 - 57)		60		
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)</b>		<b>61</b>	<b>85.890.725</b>	<b>89.583.236</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)</b>		<b>62</b>	<b>83.410.293</b>	<b>85.490.542</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>				
	- Profit (rd. 61 - 62)		63	2.480.432	4.092.694
	- Pierdere (rd. 62 - 61)		64		
20	<b>Impozitul pe profit</b>		<b>65</b>	<b>735.423</b>	<b>195.926</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

21	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66		
22	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit (rd. 63 - 65 - 66)	67	1.745.009	3.896.768
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)	68		

Director General,  
**TIRLEA VICTOR**

Semnatura  
Stampila unitatii



Intocmit,  
**BORINTIS GRIGORE**  
Director Economic

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

2019

Denumirea elementului / Item name	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri / Increases		Reduceri / Decreases		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care	Prin Transfer	
Capital subscris	12.603.865	-	-	-	-	12.603.865
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	76.321.563	-	-	905.640	905.640	75.415.923
Rezerve legale	1.689.510	194.839	-	-	-	1.884.349
Rezerve din profitul reinvestit	1.818.558	3.701.929	-	-	-	5.520.487
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	-	-	-	-	0
Alte rezerve	12.281.705	224.288	-	-	-	12.505.993
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	23.921.855	-	-	-	23.921.855
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.808.961	-	23.801	23.801	1.785.159
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	11.095.333	906.976	906.976	1.336	12.000.973
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	1.745.009	3.896.768	-	1.745.009	3.896.768
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	Sold D	1.520.721	3.896.768	-	1.520.721	3.896.768
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>93.921.928</b>	<b>5.028.032</b>	<b>906.976</b>	<b>1.155.065</b>	<b>1.155.065</b>	<b>97.794.895</b>

**Director General,**  
**TIRLEA VICTOR**



**Intocmit,**  
**BORINTIS GRIGORE**  
 Director Economic

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Semnatura	Semnatura
Stampila unitatii	Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

2018

Denumirea elementului / Item name	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri / Increases		Reduceri / Decreases		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	12.603.865	-	-	-	-	12.603.865
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	77.081.454	-	-	759.891	759.891	76.321.563
Rezerve legale	1.565.488	124.022	-	-	-	1.689.510
Rezerve din profitul reinvestit	421.859	1.396.699	-	-	-	1.818.558
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	-	-	-	-	0
Alte rezerve	6.288.767	5.992.938	-	-	-	12.281.705
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	- 23.921.855	- -	- -	- -	- 23.921.855
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C Sold D	1.808.961 -	- -	- -	- -	1.808.961 -
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D	10.335.442 -	769.607 -	9.717 -	9.717 -	11.095.333 -
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	6.760.991 768.053	1.745.009 752.668	6.760.991 -	6.760.991 -	1.745.009 1.520.721
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>92.176.919</b>	<b>9.275.607</b>	<b>9.717</b>	<b>7.530.599</b>	<b>93.921.928</b>



Director General,  
**TIRLEA VICTOR**

Intocmit,  
**BORINTIS GRIGORE**  
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Nota:**

In anul 2019 capitalurile proprii au crescut cu 3.872.967 lei, in principal pe seama profitului anului 2019.

La 31.12.2019 capitalurile SC Severnav SA sunt formate astfel:

- Capitalul social subscris si varsat 12.603.865 lei,
- Rezerve din reevaluare in sold 75.415.923 lei,
- Rezerve legale constituite din profitul anilor anteriori 1.884.349 lei,
- Alte rezerve in valoare de 12.505.993 lei, constituite in principal din prime subscrise pentru majorare capital social 2004 in suma de 6.288.767 lei, repartizarea profitului anului 2017 in suma de 5.992.938 lei si repartizarea profitului anului 2018 in suma de 224.288 lei.
- Rezerve din reevaluare reportate provenite din vanzari/casari/amortizari nedeductibile fiscal in suma de 12.000.973 lei, provenite din anii anteriori inclusiv 2019,
- Profitul net realizat in exercitiul financiar 2019 in suma de 3.896.768 lei,
- Pierderi (-) reportate din anii 2007-2008, nerecuperate, cu un sold de 23.921.855 lei, din care:
  - o Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 5.972.707 lei.
  - o Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.
- Profit (+) provenite din corectarea erorilor contabile reportate in suma de 1.785.159 lei, provenite din exercitiile anterioare.

Soldul capitalurilor proprii la 31.12.2019 a fost de 97.794.895 lei.



**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare</b>	<b>1.746.602</b>	<b>4.092.694</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor corporale	1.659.941	2.130.468
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor necorporale	0	45.336
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor reversate/anulate	0	0
Miscari in provizioane pentru active circulante,net	-13.541	723
Miscari in alte provizioane, net	-133.370	0
Cheltuieli privind dobanzile	0	0
Venituri privind dobanzile	0	0
Pierderi / (profit) din vanzarea de active (mijloace fixe)	0	0
Corectarea rezultatului reportat	0	0
Diferente de curs valutar din reevaluarea creantelor si datoriilor	0	0
<b>Impozit pe profit platit</b>	<b>733.830</b>	<b>195.926</b>
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	<b>3.993.462</b>	<b>6.465.147</b>
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	-10.455.228	4.043.011
Descrestere / (Crestere) a altor creante si cheltuieli in avans	105.957	0
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	-3.935.299	-2.828.405
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1.314.889	9.213.025
Venituri din subventii	662.509	718.339
Dobanzi platite	0	0
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>	<b>-8.313.710</b>	<b>17.611.117</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	-4.359.497	-29.045.695
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	0
Dobanzi incasate	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-4.359.497</b>	<b>-29.045.695</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Imprumuturi primite	71.934.516	70.829.537
Rambursari de imprumuturi	-44.047.386	-57.098.089
Dividende platite	0	0
Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar	-710.866	-575.409
Dobanzi platite	-1.574.830	-1.721.461
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>25.601.434</b>	<b>11.434.578</b>
Descresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	12.928.227	-4.280.737
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>4.323.236</b>	<b>17.251.463</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>17.251.463</b>	<b>12.970.726</b>

Director General,  
TIRLEA VICTORIntocmit,  
BORINTIS GRIGORE  
Director Economic

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatia financiara..

**SEVERNAV SA**

***SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR***

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Semnatura

Stampila unitatii

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SEVERNAV SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**

2019

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 01.01.2019	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.12.2019	Sold la 01.01.2019	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2019
<b>0</b>								
<b>a) Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	619.975	1.888.748	44.256	2.464.467	474.025	45.336	3.688	515.673
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	163.487				
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>619.975</b>	<b>1.888.748</b>	<b>44.256</b>	<b>2.627.954</b>	<b>474.025</b>	<b>45.336</b>	<b>3.688</b>	<b>515.673</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>								
Terenuri si amenajari teren	60.269.701			60.269.701				
Constructii	30.399.591	2.067.458	4.010	32.463.038	4.940.337	1.104.650	2.139	6.042.848
Echipamente tehnologice si masini	23.478.364	8.025.336	1.076.756	30.426.944	19.056.074	937.724	1.065.265	18.928.533
Alte imobilizari corporale	234.396	474.276		708.672	139.292	88.094	0	227.386
Avansuri si Imobilizari in curs	937.412	34.229.302	18.452.351	16.714.363				
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>115.319.463</b>	<b>44.796.373</b>	<b>19.533.117</b>	<b>140.582.718</b>	<b>24.135.703</b>	<b>2.130.468</b>	<b>1.067.404</b>	<b>25.198.767</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>								
	9.153	6.000	7.153	8.000				
<b>Total</b>	<b>115.948.591</b>	<b>46.854.608</b>	<b>19.584.526</b>	<b>143.218.672</b>	<b>24.609.728</b>	<b>2.175.804</b>	<b>1.071.092</b>	<b>25.714.440</b>

**SEVERNAV SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila Neta 1 ianuarie 2019	Valoare contabila Neta 31 decembrie 2019
	0	
<b>a) Imobilizari necorporale</b>		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond commercial	145.950	92.733
Alte imobilizari necorporale	-	1.856.060
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	163.488
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>145.950</b>	<b>2.112.281</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>		
Terenuri si amenajari teren	60.269.701	60.269.701
Constructii	25.459.253	26.420.190
Echipamente tehnologice si masini	4.422.290	11.498.412
Alte imobilizari corporale	95.104	481.285
Imobilizari in curs	712.947	10.086.776
Avansuri	224.465	6.627.587
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>9.153</b>	<b>8.000</b>
<b>Total</b>	<b>91.338.863</b>	<b>117.504.232</b>

**NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)****1.a. Imobilizari necorporale**

La 31 decembrie 2019 imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licente si programe informatice specifice industriei navale cu o valoare in sold de 2.356.428 lei, incomplet amortizate.

La 31 decembrie 2019 Societatea inregistreaza cheltuieli de dezvoltare in valoare de 108.039 lei.

**1.b. Imobilizari corporale**Reevaluarea imobilizarilor corporale

Terenurie si constructiile societatii au fost reevaluate, diferentele din reevaluare fiind transferate in contul 1052 "diferente din reevaluare".

Valorile astfel determinate, au fost amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Incepand cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare se taxeaza pe masura ce mijlocul fix aferent se amortizeaza si la momentul vanzarii/casarii.

Activele imobilizate sunt amortizate prin metoda liniara. Duratele de viata utila si ratele de amortizare folosite sunt cele precizate de catre Legea nr.15/1990 a mijloacelor fixe si Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe – aprobat prin Hotărârea nr. 2.139/30.11.2004.

**1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate**

La 31 decembrie 2019, Societatea are inregistrate contracte tip leasing financiar avand o valoare neta contabila de 810.248 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

**1.d. Active grevate / ipotecate de garantii**

La 31 decembrie 2019 societatea avea grevate in favoarea creditorilor (instituti financiare) o parte din activele societatii.

Activele grevate cu sarcini sunt urmatoarele:

Garantii patrim.constituite	Val. luata in gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata EUR	Ce reprezinta suma garantata	Observatii
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Constructii Nave nr cad. 956/1	3.515.550	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Armare nr cad. 956/2	978.750	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Amenajare Nave nr cad. 956/5	421.500	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Intretinere nr cad. 956/6	826.500	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ipoteca rang I,II, III pe sector Cheu-sector 2 nr cad. 958/3	381.975	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III pe sector Reparatii nave nr cad. 958/1	333.075	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I pe sector Constructii Aluminiu nr cad. 958/4	609.000	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I,II, III pe sector Prelucrare lemn 2 nr cad. 958/5	163.725	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III pe sector PAFS nr cad. 53531	524.775	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III pe sector Prelucrare la cald nr cad. 56194	209.925	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Depozite nr cad. 55145	381.000	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Incarcare- Descarcare nr cad. 956/3	254.475	Raport Cebuc Marian Viorel	11,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Probe nr cad. 956/4	244.350	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I, II pe sector Fabrica de Oxigen nr cad. 956/8	144.825	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
Ipoteca rang I CTZ	310.100	Raport Cebuc Marian Viorel	350.000,00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 925, 927, 928, 930, 931,171, 172,173, 174
<b>TOTAL</b>	<b>9.299.525</b>		<b>24.850.000,00</b>		

**1.e. Altele**

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2019 este de 15.099.334 lei (2018: 14.113.818 lei).

Severnav SA a pus in functiune in anul 2019 investitii in valoare de 12.455.819 lei, din care pentru investitii noi 11.340.675 lei si modernizari 1.115.144 lei. Mai sunt in curs de realizare (cu termen de punere in functiune anul 2020) investitii in valoare de 16.877.851 lei.

**1.f. Imobilizari financiare**

Societatea detine imobilizari financiare la 31.12.2019 in valoare de 8.000 lei si reprezinta taxe timbre judiciare.

**NOTA 2: PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	0	0	0	0
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La sfarsitul anului 2019 soldul provizioanelor este de 0 lei.

**NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar ...	-23.921.855	-23.921.855
Profit net de repartizat:	1.745.009	3.896.768
- rezerva legala	124.022	194.838
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	1.396.699	3.701.929
Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	224.288	0

In anul 2019 a fost realizat si inregistrat un profit net in suma de 3.896.768 lei, integral repartizat pentru rezerve privind profitul reinvestit, potrivit reglementarilor legale.

Rezultatul reportat in suma de -23.921.855 lei reprezinta pierderi din exercitiile financiare 2007 si 2008, nerecuperate.

**NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	Precedent	Curent
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>82,588,676</b>	<b>84,168,126</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	71,002,012	70,478,133
3. Cheltuielile activitatii de baza	56,541,484	56,430,990
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1,061,785	761,067
5. Cheltuieli indirecte de productie	13,398,743	13,286,076
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>11,586,664</b>	<b>13,689,993</b>
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	7,203,524	6,748,202
9. Alte venituri din exploatare	133,370	
<b>10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)</b>	<b>4,516,510</b>	<b>6,941,791</b>

Cheltuielile mentionate in nota 4 includ urmatoarele:

- cheltuielile activitatii de baza: toate cheltuielile legate direct de activitatea constructiilor de nave, cheltuieli cu materii prime si materiale, cheltuieli cu personalul direct productiv, etc;
- cheltuielile activitatilor auxiliare: cheltuieli cu repartiile curente ale societatii;
- cheltuieli indirecte de productie: cheltuieli legate de personalul indirect productiv si asimilate, cheltuieli cu regia sectiei, etc;
- cheltuieli generale si de administratie: cheltuielile legate de regia generala;
- alte venituri din exploatare: trecerea in venituri a reversarilor de provizioane.



## NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

	Creante	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2019	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>				
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	0	0	0	0
2	Creante comerciale – terti	13.791.820	8.940.619	8.940.619	0
3	<b>Total creante comerciale</b>	<b>13.791.820</b>	<b>8.940.619</b>	<b>8.940.619</b>	<b>0</b>
4	Provizioane creante comerciale	(1.138)	(704)	(704)	0
5	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>13.790.682</b>	<b>8.939.915</b>	<b>8.939.915</b>	<b>0</b>
	<b>Alte creante si debite</b>				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	0	0	0
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare	0	0	0	0
8	Alte creante	1.021.621	1.829.377	1.829.377	0
9	Provizioane alte creante	(1.222)	(1.222)	(1.222)	0
10	<b>Alte creante, net</b>	<b>1.020.399</b>	<b>1.828.155</b>	<b>1.828.155</b>	<b>0</b>
11	<b>Capital subscris si neversat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
12	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>14.811.081</b>	<b>10.768.070</b>	<b>10.768.070</b>	<b>0</b>

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 10 b.

Soldul creantelor catre terti la decembrie 2019 contine sume de incasat pentru constructia navelor care au termen de livrare in anul 2020.

Creantele companiei au la baza contracte comerciale ferm incheiate.

In anul 2019 creantele au fost evaluate la valoarea justa estimata a se realiza, constituindu-se urmatoarele deprecieri:

- pentru clientii in curs de incasare sau in litigiu suma de 704 lei.
- pentru debitorii – fosti salariati suma de 1.222 lei reprezentand debite nerecuperate.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 1.004.326 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), TVA neexigibila 26.518 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 1.222 lei.

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmatoare:

Creante	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Debitori diversi	4.824	9.117	9.117	0	0
Impozit pe profit de incasat		169.529	169.529	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA, Concedii medicale de recuperat)	775.859	1.401.404	1.401.404	0	0
Alte creante	240.938	249.327	249.327	0	0
<b>Total alte creante</b>	<b>1.021.621</b>	<b>1.829.377</b>	<b>1.829.377</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ajustari de valoare pentru alte creante	(1.222)	(1.222)	(1.222)	0	0
<b>Alte creante, net</b>	<b>1.020.399</b>	<b>1.828.155</b>	<b>1.828.155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Miscarile in ajustarea creantelor comerciale si a altor creante au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>128.351</b>	<b>2.360</b>
Cresteri in timpul anului	0	0
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	125.991	434
<b>La 31 decembrie</b>	<b>2.360</b>	<b>1.926</b>

La inceputul anului 2019 soldul deprecierii creantelor a fost de 2.360 lei, din care:

- pentru clienti in curs de incasare 1.138 lei,
- pentru debitori diversi (fosti salariati) 1.222 lei.

In cursul anului 2019 in structura deprecierii creantelor au intervenit urmatoarele modificari:

- pentru clientii incasati a fost reversat un provizion in suma de 434 lei.

La sfarsitul anului 2019 soldul deprecierilor creantelor de 1.926 lei reprezinta:

- clientii in curs de incasare suma de 704 lei;
- debitorii – fosti salariati suma de 1.222 lei pentru debite nerecuperate.

**Datorii**

	Datorii	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2019		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	40.254.776	54.726.466	37.612.669	9.635.069	7.478.728
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	9.548.364	16.026.367	16.026.367	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	1.695.877	3.728.182	3.728.182	0	0
<b>6=2+3 +4+5</b>	<b>Total datorii comerciale</b>	<b>51.499.017</b>	<b>74.481.015</b>	<b>57.367.218</b>	0	0
7	Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
8	Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0	0
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare	0	0	0	0	0
10	Datorii fata de bugetul statului	1.114.450	1.015.111	1.015.111	0	0
11	Alte datorii	1.802.449	1.602.937	1.175.465	445.472	0
<b>12</b>	<b>Total</b>	<b>54.415.916</b>	<b>77.117.063</b>	<b>59.557.794</b>	<b>10.080.541</b>	<b>7.478.728</b>

- ✓ 71% sunt credite curente catre banci. Din acestea 1.426 mii lei reprezinta o linie de credit pentru activitatea curenta si 36.187 mii. lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate, 17.114 mii. lei credite pe termen lung utilizate pentru retehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie;
- ✓ 21% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditori), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- ✓ 5% sunt datorii fata de furnizori;
- ✓ 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- ✓ 2% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 77% pana la 1 an, 13% peste 1 an si 10% peste 5 ani.

Evolutia datoriilor a fost subordonata nevoii de sustinere a productiei curente a societatii, si pentru finantarea dezvoltarii/modernizarii capacitatii de productie.

Toate datoriile societatii pe termen scurt sunt strict corelate cu productia si vanzarea acesteia, fiecare datorie si scadenta avand identificate sursa de plata.

## NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

#### A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii S.C. SEVERNAV S.A. pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Situatiile financiare se refera doar la S.C. SEVERNAV S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

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

Aceste situatii financiare sunt prezentate in mii lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

#### A.2. Utilizarea estimarilor contabile

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

#### A.3. Continuitatea activitatii

Natura activitatii Societatii, ciclul de fabricatie al unei nave poate fi intre 6 – 12 luni, poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2019 societatea a raportat active circulante nete de 116.517.879 lei (31 decembrie 2018: 95.862.575 lei). Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019, societatea a raportat un profit din exploatare de 6.941.791 lei (2018: 4.516.510 lei, profit), si o pierdere din activitatea financiara de 2.849.097 lei (2018: 2.036.078 lei, pierdere). Pierderile financiare sunt cauzate de reevaluarea valurilor la cursul de schimb comunicat de BNR la sfarsitul fiecarei perioade si de dobanzile platite pentru creditele angajate de la banci.

La 31 decembrie 2019, datoriile curente ale societatii au depasit activele curente cu 986.353 lei (31 decembrie 2018: activele curente depaseau datoriile curente cu 4.523.712 lei). Conducerea societatii se preocupa in continuare de cresterea activelor curente si diminuarea datoriilor, in principal prin: proiecte de reducere a costurilor si eficienta operationala. Conducerea considera ca aceste progrese vor avea ca rezultat imbunatatirea capacitatii societatii de a suporta continuitatea activitatii.

In portofoliu societatea are nu numar de 10 contracte ferm incheiate, cu o valoare cumulata de 23.362.500 EUR, care asigura capacitatea de productie programata pentru 2020, unele din acestea extinzindu-se si in anul 2021.

Pentru exercitiul financiar 2020 societatea a bugetat venituri in valoare de aprox. 20.208.300 EUR.

Proiectiile realizate de conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de banci prin creditele acordate.

Conducerea considera ca actualul portofoliu de contracte comerciale precum si viitoarele oportunitati vor fi suficiente pentru a permite continuarea activitatii.

**Conversii valutare**

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2019 a fost de 1 EUR = 4,7793 RON, respectiv 1 USD = 4,2608 RON.

Actiunile si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creantele si datoriile in valuta) sunt evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii fiecarei luni a exercitiului financiar 2019. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

**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. Active Imobilizate**

Actiunile imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie/ costul reevaluat si ajustate acolo unde este cazul.

**Imobilizari necorporale****D.1. Imobilizari necorporale****Softuri informatice**

Costurile aferente achizitionarii de softuri informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare.

**D.2. Mijloace fixe****Costul / Evaluarea**

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile 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.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune. 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.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din

modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

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.

### Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tip	Ani
Cladiri	10-50
Masini de productie	3-15
Vehicule de transport	5-15

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic, astfel incat sa existe o concordanta intre metoda, perioada de depreciere si estimarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

### D.3. Vanzarea si inchirierea unui activ pe termen lung

Vanzarile unui activ pe termen lung cu inchirierea ulterioara a acestuia de la locator este contabilizata diferit in functie de tipul contractului de leasing incheiat intre parti:

- in cazul unui contract de leasing financiar, nu se inregistreaza vanzarea mijlocului fix deoarece respectiva tranzactie nu este o vanzare, ci o tranzactie de finantare. Ca urmare, se evidentiaza in contabilitate finantarea locatarului de catre locator (ex: intrarea de numerar si datoria pe termen lung)
- in cazul unui contract de leasing operational, locatarul isi inregistreaza atat vanzarea mijlocului fix catre locator, cat si cheltuiala cu ratele de leasing lunare conform contractului.

### E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, deprecierea acestora reprezinta un proces de scadere al valorii lor.

Cauzele deprecierei pot fi:

- uzura naturala si/sau anormala datorita exploatarii normale si/sau prea intense a activelor respective;
- deficiente in activitatea de intretinere si reparatii;
- aparitia unor imobilizari mai performante din punct de vedere tehnic, tehnologic, al performantelor, etc.

### F. Stocuri

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc, respectiv:

- Materiile prime si consumabilele: costul actual (inclusiv taxele nerecuperabile, mai putin transportul), actualizat in functie de ultimul pret negociat cu furnizorii. Transportul aferent marfurilor se inregistreaza in contul "Diferente de pret aferente materiilor prime".

- ii) Productia in curs: costul materialelor directe si cele cu manopere plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul actual aferent fazei in care se afla produsul.
- iii) Produsele finite, costul materialelor directe si cele cu manopere plus cheltuielile de regie atribuibile, la cost actual. Diferenta dintre pretul de vanzare si costul actual de productie se inregistreaza in contul 348 "Diferente de pret aferente produselor finite".

Incepand cu exercitiul financiar 2016 la iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza metodei FIFO (primul intrat-primul iesit). Schimbarea metodei de evaluare a stocurilor la iesirea din gestiune a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie prin Hotararea nr. 13/21.12.2015.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie provizion pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminata la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurilor de productie.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopere directe si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Incepand cu 01 ianuarie 2011 s-a modificat tratamentul contabil al veniturilor si cheltuielilor aferent contractelor de constructii. Severnav a inceput sa aplice prevederile IAS 15 (fost IAS 11) – Contracte de constructii conform caruia recunoasterea veniturilor si cheltuielilor sa se faca pe etape in functie de stadiul de executie al lucrarilor.

Aplicarea acestei abordari are urmatoarele avantaje:

- permite includerea in situatiile financiare a cifrei de afaceri, a veniturilor si respectiv cheltuielilor in functie de stadiul lucrarilor, acestea fiind recunoscute in contul de profit si pierdere in perioadele contabile in care este prestata activitatea la care ele se refera;
- incasarile primite de la clienti sunt considerate venituri aferente perioadei in care sunt incasate.

#### **G. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma originala a facturilor minus provizioanele pentru sumele necolectabile. Provizionul este constituit cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

#### **H. Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

#### **I. Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita, net de costurile aferente obtinerii imprumuturilor.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

#### **J. Datorii**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

#### **K. Contracte de leasing**

##### **Leasing financiar**

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Actiunile capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

#### **L. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea 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.

Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a determinat aparitia unei asteptari privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii aceluia plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care - sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

#### **M. Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Beneficii acordate la pensionare:

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor intre 1 si 2 salarii de baza in functie de vechimea in cadrul Societatii la momentul pensionarii dupa cum urmeaza:

- pentru un angajat cu o vechime de munca cuprinsa intre 1 si 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 1 salariu brut impozabil;
- pentru un angajat cu o vechime de munca peste 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 2 salarii brute impozabile.

Politica Societatii este de a inregistra aceste sume atunci cand este identificata datoria de a plati.



In cursul anului 2019 au plecat din societate un numar de 168 salariati si au fost angajati un numar de 117 persoane. In anul 2019 nu au avut loc concedieri individuale sau colective.

#### **N. Subventii**

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

#### **O. Capital social**

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, cat si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale ) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

#### **P. Venituri**

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Redeventele se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

#### **Q. Impozite si taxe**

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

#### **R. Costurile indatorarii**

Dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie este capitalizata in costurile de productie.

Celelalte cheltuieli cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

#### **S. Erori contabile**

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Astfel de erori includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor și fraudelor.

Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere erorile nesemnificative. Erorile nesemnificative sunt cele de natură să nu influențeze informațiile financiar-contabile. Se consideră că o eroare este semnificativă dacă aceasta ar putea influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare anuale. Analizarea dacă o eroare este semnificativă sau nu se efectuează în context, având în vedere natura sau valoarea individuală sau cumulată a elementelor.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, sunt prezentate în notele explicative.

Înregistrarea stornării unei operațiuni contabile aferente exercițiului financiar curent se efectuează fie prin corectarea cu semnul minus a operațiunii inițiale (stornare în roșu), fie prin înregistrarea inversă a acesteia (stornare în negru), în funcție de politica contabilă și programele informatice utilizate.

#### **T. Parti afiliate si alte parti legate**

În conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliată unei societăți dacă se afla sub controlul aceleiași societăți.

Controlul există atunci când societatea - mama îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar, în cursul exercițiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și detine singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale [acționarilor sau asociaților], ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influență dominantă sau control asupra Societății;
- f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale Societății;
- g) Societatea-mama și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mama.

O entitate este legată de o altă entitate dacă:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entități:
  - controlează sau este controlată de cealaltă entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entități (aceasta include societățile-mama, filialele sau filialele membre);
  - are un interes în respectiva entitate, care îi oferă influența semnificativă asupra acesteia; sau
  - detine controlul comun asupra celeilalte entități;

- 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 pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

**NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE****Capital social**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	Numar	Numar
Capital subscris – in parti sociale	5.041.546	5.041.546
		lei
Valoarea nominativa a unei parti actiuni	2,50	2,50
	Lei	lei
Capital subscris – valoric	12.603.865	12.603.865

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2019.

**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2019 (2018: nu exista actiuni rascumparabile).

**Obligatiuni**

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2019 (2018: nu au fost emise obligatiuni).

**Structura actionariatului**

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	%	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	%
TIRLEA VICTOR	1.587.036	31,4792	1.587.036	31,4792
CFR MARFA	1.464.388	29,0464	1.464.388	29,0464
MEROLA GIANCARLO MICHELE	1.460.000	28,9594	1.460.000	28,9594
ALTI ACTIONARI	530.122	10,5151	530.122	10,5151
<b>TOTAL</b>	<b>5.041.546</b>	<b>100,00</b>	<b>5.041.546</b>	<b>100,00</b>

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE. Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,50 lei.

**NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE****8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

In timpul anului 2019, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A."):

	Precedent	Curent
Membri ai C.A.	232,320	232,320

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor. Conducerea operativa a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie, conducerea executiva este asigurata de 4 directori executivi. Salariile directorilor si eventualele premii se aproba de administratori.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

**8.b. Salariati**

Numarul mediu al salariatilor in cursul anului 2019 (respectiv 2018) este urmatorul:

	Precedent	Curent
Personal conducere	4	4
Personal direct productive	376	314
Personal indirect productiv	143	161
<b>Total</b>	<b>523</b>	<b>479</b>

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2019 (respectiv 2018) sunt urmatoarele:

	An curent 2018	An curent 2019
Salarii brute aferente exercitiului	24.393.567	24.040.689
Cheltuieli cu asigurarile sociale	59.177	51.529
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	254.658	305.003
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	554.695	547.776
Cheltuieli cu tichete de masa	1.788.215	1.592.070
Cheltuieli cu tichete cadou	165.050	153.460
<b>Total</b>	<b>27.215.362</b>	<b>26.690.527</b>

**NOTA 9: PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

	An 2018	An 2019
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	1.06	0.98
Indicatorul lichiditatii imediate	0.49	0.40
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	42%	45%
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	40	47
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	11	12
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.91	0.75
Viteza de rotatie a activelor totale	0.52	0.48

**Lichiditatea curenta** s-a diminuat, inregistrand o scadere cu 8%, de la 1,06 la 0,98, activele curente evoluand sub ritmul indatorarii, influentate de resursele alocate investitiilor pentru dezvoltarea capacitatii de productie.

**Lichiditatea imediata** a inregistrat o scadere, de la 0.49 la 0.40 determinata de stocarea productiei in curs de executie, ce urmeaza sa fie livrata in 2020.

**Gradul de indatorarea** a crescut de la 42% in 2018 la 45% in 2019, efect al angajarii imprumuturilor bancare utilizate pentru investitii in cresterea si eficientizarea capacitatii de productie.

**NOTA 10: ALTE INFORMATII****a) Informatii despre Societate**

S.C. SEVERNAV S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in anul 1990 prin restructurarea fostei intreprinderi ICNPC, sediul social fiind inregistrat la adresa calea Timisoarei nr. 204, Dr.Tr.Severin, Mehedinti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J25/003/1990, avand atribuit codul unic RO 1606030.

Societatea produce nave maritime si fluviale, ansamble si accesorii si presteaza servicii, atat pentru clienti atat de pe piata interna cat si piata internationala.

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare, actiunile societatii, este pe sistemul tehnic al BVB, pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE.

**b) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala**

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare

**c) Informatii despre impozitul pe profit**

	Precedent / Previous	Curent / Current
<b>Profit (pierdere) contabil(a) brut</b>	<b>2.480.432</b>	<b>3.896.768</b>
Elemente similare veniturilor/cheltuielilor din alte retratari	0	(197.788)
Venituri neimpozabile	259.361	434
Rezerva legala deductibila	124.022	
Cheltuieli nedeductibile (+)	4.238.306	1.987.075
Alte elemente (-)		
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscala) a anului</b>	<b>6.335.355</b>	<b>5.685.621</b>
Pierdere fiscala din anii precedenti (-)	-	-
<b>Profit impozabil total</b>	<b>6.335.355</b>	<b>5.685.621</b>

In anul 2019, Severnav a inregistrat un profit impozabil in valoare de 5.685.621 mii lei.

**d) Total vanzari – produse finite**

**Vanzari pe arii geografice**

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Export		
- Europa	80,104,295	81,636,368
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Altele	-	-
<b>Total Export</b>	<b>80,104,295</b>	<b>81,636,368</b>
Vanzari la intern	2,484,381	2,531,758
<b>Total vanzari</b>	<b>82,588,676</b>	<b>84,168,126</b>

**Vanzari pe activitati**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Productia marfa realizata si vanduta, din care:	80,579,636	81,654,302
- nave	79,434,055	81,636,368
- reparatii nave	772,162	-
- constructii metalice	373,419	17,934
- altele	-	-
Diverse	2,009,040	2,513,824
<b>Total vanzari</b>	<b>82,588,676</b>	<b>84,168,126</b>

**e) Evenimente ulterioare**

Nu este cazul.

**f) Elemente extraordinare si venituri/cheltuieli inregistrate in avans**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

**g) Cheltuieli cu chirii si leasing**

Nu exista situatii semnificative legate de chirii care sa fie prezentate.

La 31 decembrie 2019, Societatea are inregistrate 16 leasinguri financiare avand o valoare neta contabila de 810.248 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

**h) Cheltuieli de audit**

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta prestate de auditor si facturate in cursul anului 2019 au fost in suma de 31.693 lei, din care:

- Audit situatii financiare – 20.000 lei;
- Audit periodic certificare sistem de management – 11.693 lei;

**i) Contingente**

**Taxare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la TVA, pana la data de 30.04.2019.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

**Pretentii de natura juridica**

La data de 31 decembrie 2019, Societatea este implicata in urmatoarele litigii, litigii care sunt in curs de desfasurare:

1. **nu sunt litigii in care societatea are calitatea de PĂRÂT;**
2. **litigiu in care societatea are calitatea de RECLAMANT, astfel:**
  - litigiu contencios administrativ si fiscal ce are ca obiect obligația de a face

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu pot avea un impact asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

**Riscuri financiare**

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

**Riscul variatiilor de curs valutar**

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea are incasari si plati in valuta, ceea ce conduce la o expunere la variatiile de curs valutar.

**Riscul de credit**

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, si lucreaza in principal pe baza de avansuri primite de la clienti. In acest fel, riscul de credit nu este semnificativ.

**j) Angajamente****j1) Contract de inchiriere**

Nu este cazul.

**j2) Angajamente de primit**

La 31 decembrie 2019, Societatea nu are angajamente de primit (acreditive).

**j3) Garantii**

La 31 decembrie 2019, Societatea are emise scrisori de contragarantie bancara, dupa cum urmeaza:

Nr crt.	Tipul garanției	Garanție aprobată emisă/neemisă	Valoare EUR	Valoare RON	Data emiterii	Data expirare SGB	Data expirării contragarantie bancara	Contract
1	scrisoare garantie bancara	LG/754/19/CM	700,000	3,327,940	05-04-19	31-03-20	31-03-20	171
2	scrisoare garantie bancara	CLG/876/19/AD	800,000	3,785,360	02-08-19	28-01-20	28-02-20	172
3	scrisoare garantie bancara	LG/995/19/CM	737,600	3,523,441	18-12-19	15-02-20	15-02-20	174
<b>TOTAL</b>			<b>2,237,600</b>	<b>10,636,741</b>				

Un detaliu cuprinzand activele corporale detinute de Societate si grevate in favoarea bancilor este prezentat in **Nota 1- Active imobilizate**. La 31 decembrie 2019.

**j4) Acreditive primite pentru contractele comerciale pe flux:**

Nr crt.	Tip referinta	Numar referinta	Valoare in moneda originala EUR	Valoare LEI	Data emiterii	Data valabilitatii	Contract	Numar referinta BANCA SEVERNAV
1	Acreditiv stand-by	NLHM0019815	1,622,500	7,716,610	25-04-19	29-02-20	172	LC/EXP/130/19/CM
2	Acreditiv stand-by	NLHM0019961	1,622,500	7,727,481	22-05-19	11-09-20	173	LC/EXP/131/19/CM
3	Acreditiv stand-by	ANTWLI0008404	1,635,000	7,768,049	01-10-19	30-10-20	931	LC/EXP/132/19/CM
<b>TOTAL</b>			<b>4,880,000</b>	<b>23,212,140</b>				



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***k) Sume datorate institutiilor de credit****Curent (2019)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2019 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	15.01.2021	EUR	5.400.113,77
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	30.786.246,11
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	17.113.796,54
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	19.02.2021	EUR	1.426.308,72
					<b>54.726.465,15</b>

**Precedent (2018)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2018 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	15.01.2021	EUR	12.769.963,27
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	25.10.887,27
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	0,00
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	20.02.2020	EUR	1.573.925,07
					<b>40.254.775,61</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***l) Stocuri**

	<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>Productie in curs de executie</b>	<b>Produse finite si marfuri</b>	<b>Avansuri pentru cumparari de stocuri</b>	<b>Total</b>
<b>Curent</b>	<b>19.316.022</b>	<b>19.598.973</b>	<b>0</b>	<b>899.164</b>	<b>39.814.159</b>
Cost	19.316.022	19.598.973	0	899.164	39.814.159
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	
<b>Precedent</b>	<b>17.965.467</b>	<b>18.060.998</b>	<b>0</b>	<b>959.289</b>	<b>36.985.754</b>
Cost	17.965.467	18.060.998	0	959.289	36.985.754
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	

Suma stocurilor recunoscute in activele circulante ale societatii la finele anului este de 39.814.159 lei (2018: 36.985.754 lei).

La sfarsitul anului 2019 societatea nu avea in stoc produse finite.

La 31 decembrie 2019 societatea nu are in sold produse reziduale.

Societatea are constituite garantii asupra productiei in curs de executie, prezentate la nota 10, paragraful k.

Miscarile in provizioanele pentru stocurile depreciate sau cu miscare lenta precum cat si pentru corectarea diferentei nefavorabile dintre pret si costul aferent produselor finite, au fost urmatoarele:

<b>Denumirea provizionului</b>	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>Transfer in cont</b>	<b>Transfer din cont</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</b>
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0
Provizioane produse finite si marfuri	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea productiei in curs de executie	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**m) Casa si conturi la banci**

	<b>Sold la inceputul anului financiar</b>	<b>Sold la sfarsitul anului financiar</b>
Disponibil la banci in lei	869,920	1,429,247
Disponibil la banci in devize	16,358,704	11,539,485
Numerar in casierie – lei	22,444	1,544
Numerar in casierie – valuta		
Alte valori	395	450
Avansuri / datorii in legatura cu personalul		
<b>Total</b>	<b>17.251.463</b>	<b>12.970.726</b>

Societatea nu mai are la 31 decembrie 2019 numerar restrictionat reprezentand garantii ale gestionarilor.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**n) Alte cheltuieli de exploatare**

În tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>
Cheltuieli cu transportul de bunuri	1,999,958	2,325,559
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	154,579	155,152
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	530,938	573,986
Cheltuieli cu primele de asigurare	495,611	363,124
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	-	-
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	175,578	177,577
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	106,045	130,319
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	262,729	322,446
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	417,451	177,574
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	5,955,858	7,129,303
<b>Total</b>	<b>10,098,747</b>	<b>11,355,040</b>

Cheltuielile cu alte servicii de la terți sunt:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>
Servicii pentru productia externalizata	819,554	1,999,640
Cheltuieli cu instruirea profesionala - seminarii si cursuri profesionale	3,390	67,670
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	932,660	837,598
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si alte active cedate	1,406,278	512,531
Consultanta si audit	39,683	31,693
Servicii de paza	651,296	658,497
Prestari serv. lansare, probe de mare, lucrari pe perioada deplasarii pana la livrarea navelor	23,047	39,301
Certificare GL	110,784	63,712
Servicii medicale	86,292	99,583
Colectat, transportat gunoi	47,317	90,425
Servicii scafandrierie	131,598	122,555
Servicii pasaj cale ferata	83,006	94,313
Altele	1,620,953	2,511,785
<b>TOTAL</b>	<b>5,955,858</b>	<b>7,129,303</b>

**Director General,  
TIRLEA VICTOR**

Semnatura

Stampila unitatii



**Intocmit,  
BORINTIS GRIGORE**  
Director Economic

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional