



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Raportul Administratorilor pentru semestrul I 2023
conform Regulament ASF nr. 5/2018 (anexa nr. 14 din Regulament)
(raportare neauditata)

Data raportului: 04.08.2023

Denumirea emitentului: SC SEVERNAV SA;

Sediul social: Calea Timisoarei nr. 204, Drobeta Turnu Severin, Jud. Mehedinti;

Numarul de telefon/fax: 0252/308000; 0252/314675;

Codul unic de inregistrare la oficiul Registrului Comertului: RO 1606030;

Numar de ordine in Registrul Comertului: J25/003/1990;

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: SEVERNAV SA este o societate ale carei actiuni sunt admise la tranzactionarea pe o piata reglementata, respectiv este listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AeRo, simbol SEVE;

Capitalul social subscris si varsat: 12.603.865 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: 5.041.546 actiuni nominative a cate 2,5 lei fiecare.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification

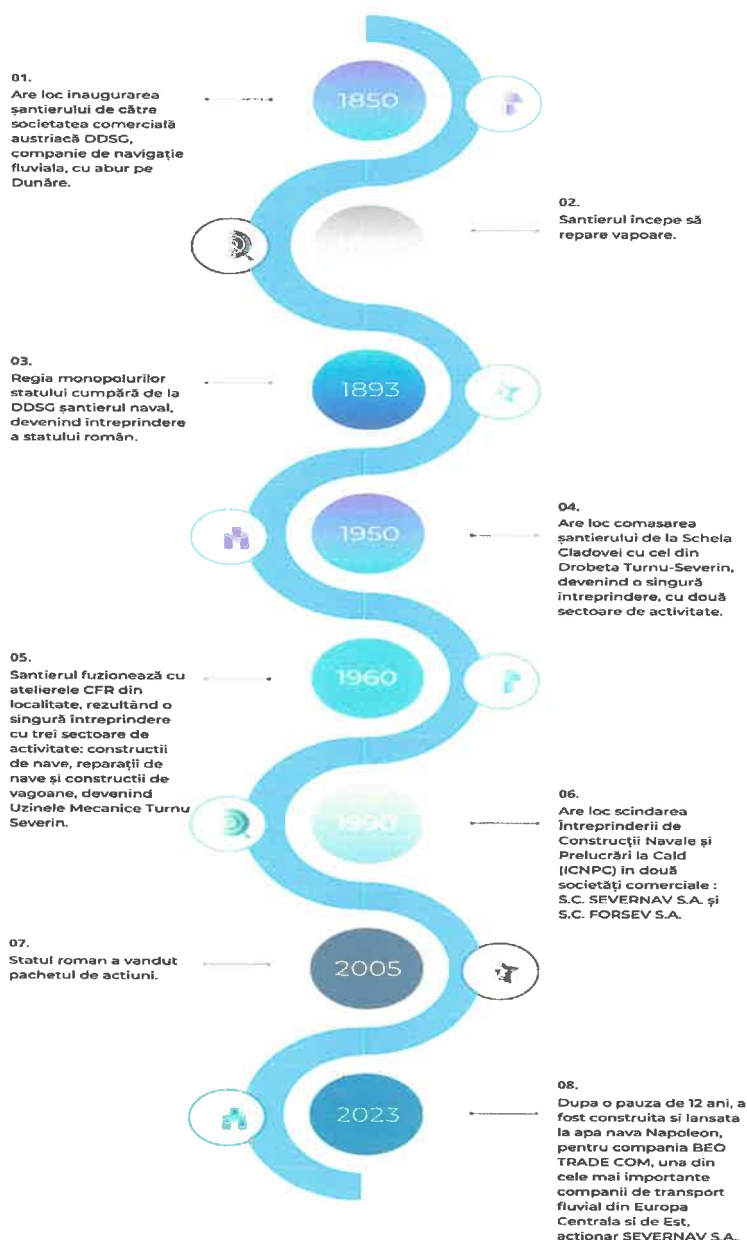


DESPRE SEVERNAV SA

Cu o experiență de peste 170 de ani în construcția de nave fluviale și maritime, șantierul naval SEVERNAV are o istorie încărcată de experiențe frumoase.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 3011 Construcția de nave și structuri plutitoare.

SCURT ISTORIC SEVERNAV S.A.





SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC IN PRIMELE 6 LUNI

Severnav SA si-a desfasurat activitatea de constructii nave la sediul din Drobeta Turnu Severin, Calea Timisoarei nr 204, fara intreruperi si in concordanta cu prevederile si obiectivele stabilite.

In perioada ianuarie – iunie 2023 au fost finalizate 3 corpuri de nave, un tanc chimic fluviala tip C cu dubla propulsie de 110m, un corp de nava pasager de 135m si si un corp de tanc chimic fluvial tip C de 110m care urmeaza sa fie complet echipat pana la sfarsitul lunii septembrie 2023.

Santierul Naval Severnav a marcat in primul semestru al anului 2023 un moment important, dupa o pauza de 12 ani, prin lansarea unui corp de nava ce va fi complet echipata in incinta santierului. Aceasta etapa semnificativa demonstreaza inovatia si profesionalismului echipei noastre de specialisti si consolideaza traditia noastra pentru excelenta in constructia navala.

Nava, denumita Napoleon, a fost construita pentru compania afiliata Beo Trade Com SRL, una dintre cele mai importante companii de transport fluvial din Europa Centrala si de Est. Napoleon, este un tanc chimic, tip C, dotat cu tehnologii si echipamente de ultima generatie, special conceput transportului fluvial de produse petroliere precum benzina, motorina si bio-componenti. Cu o lungime de 110 metri, o latime de 11,45 metri si o inaltime de 4,580 metri, aceasta nava asigura o capacitate de transport de 3.040 metri cubi. Echipamentele si materialele utilizate in constructia acestei nave respecta cele mai riguroase standarde internationale de mediu si de clasificare, asigurand astfel criteriile de siguranta a marfurilor transportate si oferind servicii de cea mai inalta calitate. Unul din aspectele importante ale navei Napoleon il reprezinta sistemul de propulsie, sistem inovator ce combina un motor cu manevra electrica, care permite efectuarea operatiunilor in porturi fara emisii de CO2 si 2 motoare diesel de ultima generatie, Stage V. Nava Napoleon, reprezinta o realizare deosebita pentru Santierul Naval Severnav si demonstreaza capacitatea noastra de a construi nave de inalta calitate, in pas cu cele mai recente tehnologii si cerinte din industrie.

Cresterea numarului de nave livrate este un factor cheie in strategia noastra de dezvoltare contribuind direct la cresterea rentabilitatii si profitabilitatii santierului. Prin mentinerea unui ritm sustinut de productie si prin imbunatatirea continua a proceselor folosite ne straduim sa ne crestem pozitia in piata de constructii navale si sa aducem satisfactie maxima clientilor nostri.

Astfel, se dovedeste abilitatea echipei noastre de a construi nave de inalta calitate, care imbina performanta tehnica cu standardele de siguranta si eficienta si totodata reprezinta un moment de importanta majora pentru industria constructiilor navale din Romania.

Tot In primul semestru al anului 2023, a fost demarata constructia unei Centralei Electrice Fotovoltaice in cadrul Santierului Naval Severnav SA. Aceasta initiativa strategica are scopul de a eficientiza costurile asociate energiei electrice si de a aduce numeroase beneficii companiei noastre. Pentru acest proiect s-a procedat la accesarea unei finantari nerambursabile, in conditiile prevazute de Planul National de Redresare si Rezilienta – Pilonul I. Tranzitia verde – Componenta C6. Energie - *Srijinirea investitiilor in noi capacitati de productie a energiei electrice din surse regenerabile de energie eoliana si solară, cu sau fara instalatii de stocare integrate, exceptate de la notificarea ajutorului de stat, Măsura de investitii – Investitia I.1 – Noi capacitati de productie electrica din surse regenerabile.*

Prin utilizarea de panouri solare de inalta performanta si sisteme eficiente de stocare a energiei vom asigura o sursa durabila si ecologica de energie electrica. Ne-am propus ca, intre 1 August – 15 August 2023, centrala sa fie complet functionala si sa contribuie semnificativ la reducerea dependentei noastre de sursele traditionale de energie.

Centrala electrica fotovoltaica va avea o capacitate de 1MW si va fi pozitionata pe acoperisul halei principale de productie din cadrul santierului naval. Echipa noastra de specialisti lucreaza in stransa colaborare cu experti din domeniul energiei solare pentru a asigura implementarea eficienta si de succes a proiectului

Prin intermediul acestei investitii, ne propunem sa devenim mai eficienti din punct de vedere energetic, utilizand energie regenerabila, sa reducem impactul asupra mediului inconjurator si sa ne asiguram o sursa stabila de energie electrica.

SEVERNAV S.A., 204, Timisoarei Street, 220242, Drobeta Turnu Severin – ROMANIA

www.severnav.ro ; E-mail: office@severnav.ro; Phone: +(40) 252 308 000; Fax: +(40) 252 314 675

VAT: RO1606030; Social Capital: 12.603.865,00 RON; IBAN RON: RO07CECEMH0101RON0335774



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



În data de 25.04.2023, conform hotărârii AGEA nr.1 s-a aprobat efectuarea unei majorări de capital în vederea atingerii următoarelor obiective:

- Îmbunătățirea stabilității financiare
- Efectuarea de noi investiții în dezvoltarea și robotizarea procesului de producție;
- Reducerea datoriei: permitând obținerea de resurse financiare fără a apela la împrumuturi bancare. Prin acest demers, gradul de îndatorare al companiei se reduce, ceea ce ne permite o consolidare a indicatorilor financiari.
- Creșterea valorii acțiunilor;
- Flexibilitate financiară: cu un capital social majorat, șantierul obține o mai mare flexibilitate în gestionarea fluxurilor de numerar și luarea de decizii strategice. Aceasta majorare va permite un management mai analitic a situațiilor neprevăzute și șantierul poate beneficia de oportunități de afaceri mai avantajoase.

Majorarea de capital se va efectua în 2 etape începând cu luna august 2023.

Pentru a combate lipsa și fluctuația forței de muncă calificată am procedat la recrutare de personal străin specializat, în prima parte a anului 2023 Severnav a angajat un număr de 24 persoane străine.

Recrutarea personalului din străinătate a adus perspective noi și soluții inovatoare, și anume:

- Competențe și abilități specifice: aceste competențe au accelerat procesul de producție;
- Reducerea costurilor de formare și pregătire: personalul străin fiind calificat și specializat pe segmentul construcțiilor navale au determinat o reducere a acestor costuri;
- Creșterea capacității de producție și a volumului de produs finit.

În partea a doua a anului 2023 ne-am propus să continuăm procesul de recrutare de pe piețele externe în vederea consolidării și dezvoltării beneficiilor menționate mai sus.

În cursul anului 2022, societatea a adoptat o politică de relansare a șantierului, fapt ce a generat o creștere semnificativă a portofoliului de clienți în prima parte a anului 2023. Prin această abordare strategică, am urmărit să revitalizăm activitățile și proiectele noastre în desfășurare, creând astfel o bază solidă pentru dezvoltarea și extinderea șantierului. Pentru anul 2023 ne-am propus să continuăm pe aceeași traiectorie de succes și să consolidăm relațiile cu clienții existenți, cât și să câștigăm noi parteneri de afaceri.

I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 30.06.2023 capitalul social al "SEVERNAV" era de 12.603.865 RON, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 5.041.546 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune.

Structura acționariatului conform structurii sintetice consolidate a deținătorilor de acțiuni "SEVERNAV" primită de la Depozitarul Central la 30.06.2023 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE SRL	1,519,395	30.1375 %	3,798,488
CFR MARFA SA	1,464,388	29.0464 %	3,660,970
GEORGESCU CONSTANTIN	1,087,640	21.5735 %	2,719,100
STEFAN DUMITRU	505,000	10.0168 %	1,262,500
ALTI ACTIONARI	465,123	9.2258%	1,162,807
TOTAL	5,041,546	100%	12,603,865

SEVERNAV S.A., 204, Timisoarei Street, 220242, Drobeta Turnu Severin – ROMANIA

www.severnav.ro ; E-mail: office@severnav.ro; Phone: +(40) 252 308 000; Fax: +(40) 252 314 675
VAT: RO1606030; Social Capital: 12.603.865,00 RON; IBAN RON: RO07CECEMH0101RON0335774



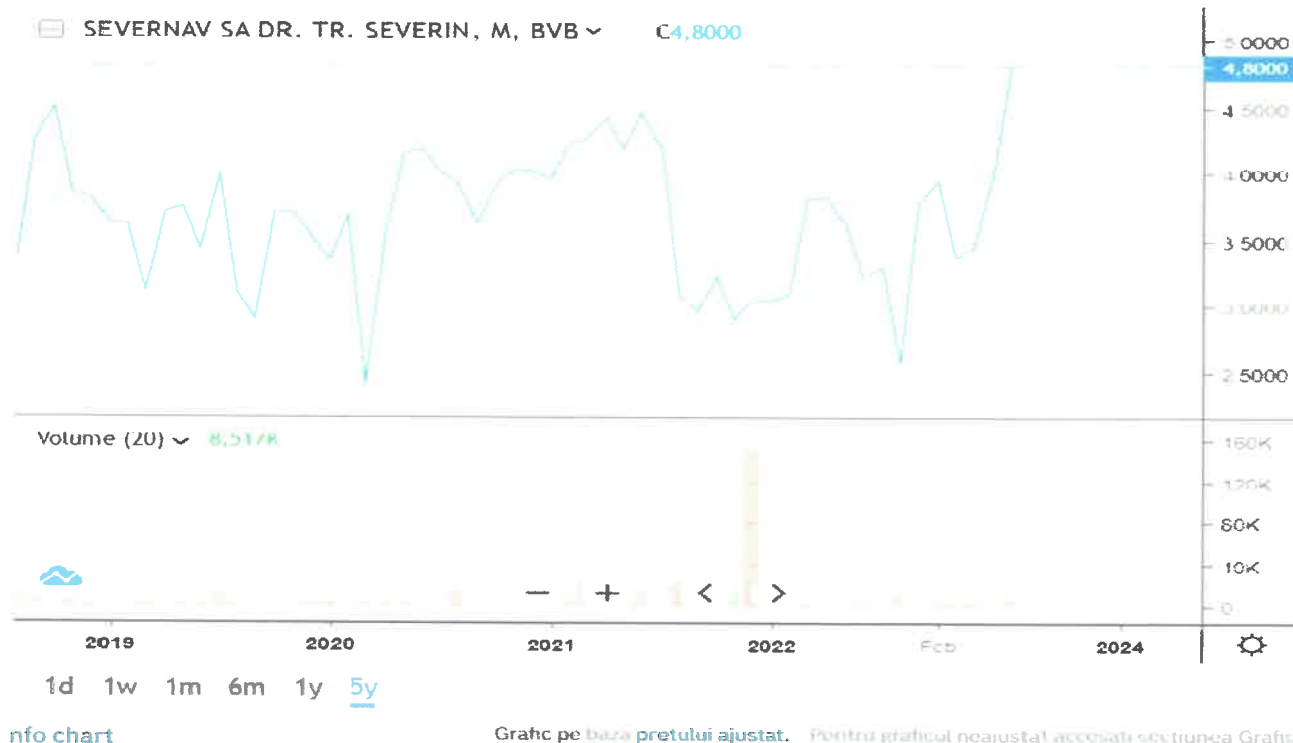
SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Evoluția pretului acțiunilor societății și volumul de tranzacționare, la Bursa de Valori București, în ultimii 5 ani este redată în graficul de mai jos:



SEVERNAV S.A. ("SEVERNAV") este organizată sub formă de Societate pe Acțiuni. Este condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 (cinci) membri numiți prin metoda votului cumulativ de AGOA, cu mandat de 4 (patru) ani, care se subordonează Adunării Generale a Acționarilor și care delegă competențele de conducere executivă directorilor societății, dintre aceștia unul fiind numit Director General.

Consiliul de Administrație este asistat în activitatea sa de un Secretar CA.

Pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (CA) format din:

- Dl. Georgescu Constantin, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- Dl. Stanojevic Aleksandar, în calitate de vicepreședinte în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- Dna. Hanganu Aida, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de până la data de 13.10.2025;
- Dl. Constandache Viorel, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de până la data de 13.10.2025;
- Dl. Fanica Grigorie, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 13.10.2025.

Conducerea executivă angajată cu contract de management pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023 a fost asigurată de:

- Dl. Georgescu Constantin – director general;
- Dl. Ardelean Ioan Radu – director executiv;
- Dna. Dario Mihaela – director economic;

Conducerea angajată cu contract individual de munca pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023 a fost asigurată de:

- Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial și
- Dl. Palcu Cristian – manager de producție.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



Membrii conducerii au competențe și răspunderi stabilite prin fișa postului pentru angajații cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată (directorul comercial și managerul de producție), mai puțin pentru persoanele angajate cu contracte de management pe perioadă determinată (directorul general, directorul executiv și directorul economic) ale căror responsabilități sunt stabilite în cadrul acestora.

Persoanele care fac parte din conducerea executivă sau din Consiliul de Administrație al societății nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul "SEVERNAV" și nu au nici un acord, înțelegere sau legătură de familie cu o altă persoană cu atribuții decizionale din societate.

II. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Detaliile tranzacțiilor "SEVERNAV" cu părțile afiliate se regăsesc declarate în rapoartele curente și sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tranzacții cu entitățile afiliate:

Denumire parte afiliată	Natura tranzacției	Descrierea tranzacției	Valoarea tranzacțiilor în semestrul I 2023 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Construcție corp nava	12,053,992.48
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Sistemn ancorare/manevra legare nave	380,199.36
Beo Trade Com Srl	Vanzare	reparatie nava	73,647.18
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Confectionat caseta racitor, bazin alimentare, tendon	5,822.00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Inchiriere spatiu	1,000.00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Calculatie conform contract Bareboat	714,324.32
Beo Trade Com Srl	Achizitie	materiale	21,744.18
Beo Trade Com Srl	Achizitie	transport barja	14,798.40
Total tranzactii cu parti afiliate RON			13,265,527.92

Nota: In conformitate cu Legea 24/2017, art.92 (3) prin tranzactie semnificativa cu parti afiliate se intelege orice transfer de resurse, servicii sau obligatii, indiferent daca aceasta presupune sau nu plata unui pret, a carui valoare individuala sau cumulata reprezinta mai mult de 5% din activele nete ale emitentului (Activ net Severnav 30.06.2023: 110.553.323 lei; Prag tranzactie semnificativ: 5.527.666 lei).

Societatea nu are filiale în sensul legislației românești în vigoare și nu detine titluri de participare la capitalul altor societăți.

Mai multe detalii referitor la tranzacțiile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 10 la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



III. INFORMATII DETALIAE PRIVIND:

3.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de "SEVERNAV" au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute la 30.06.2023 sunt prezentate în continuare:

	30.06.2023	30.06.2022
Cifra de Afaceri	42,916,833	49,841,669
Venituri din exploatare	45,187,481	39,834,045
Rezultat exploatare	(1,209,224)	(9,992,794)
Rezultat financiar	(2,356,748)	(1,303,562)
Rezultat net	(3,565,972)	(11,296,356)
EBITDA	2,215,840	(5,045,421)
Capitaluri	109,444,274	117,307,770
Nr. mediu angajati	420	462

La finele semestrului I 2023, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o scădere cu 13,89 % comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului precedent. Variația cifrei de afaceri se datorează specificului lung de fabricație al construcțiilor de nave. În primul semestru al anului 2023 au fost livrate 3 corpuri de nava fluvială, urmând ca în cea de-a doua parte să livram alte 9 corpuri de nava, conform planificării activității Severnav SA.

Concomitent cu creșterea veniturilor din exploatare (13,43% față de perioada precedentă), conducerea "SEVERNAV" a urmărit optimizarea structurii operaționale, cheltuielile totale scăzând cu 3,27% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Ponderea fiecărei categorii de activități în totalul cifrei de afaceri 30.06.2023 este următoarea:

Indicatorul	30.06.2023	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)	30.06.2022	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	42,916,833	100%	49,841,669	100%
Venituri din construcția de nave	39,293,604	91.57%	47,370,197	95.04%
Venituri din servicii reparatii nave	1,754,774	4.09%	1,423,500	2.86%
Venituri din constructii metalice diverse	129,790	0.29%	22,690	0.05%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	940,493	2.19%	978,824	1.96%
Venituri din contracte de Bareboat	714,324	1.66%	0	0.00%
Venituri din chirii	3,206	0.01%	2,206	0.00%
Alte venituri	80,642	0.19%	44,252	0.09%



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



3.2 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Raportul Consiliului de Administrație al "SEVERNAV" pentru semestrul I 2023 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie - iunie 2023.

3.2.1 Elemente de bilant 30.06.2023

Indicatori de bilant - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 30 iunie 2023

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022	(%)
	0	1	2	3=1/2
1	TOTAL ACTIVE, din care:	226,506,006	235,996,703	(4.02%)
1.1.	Active imobilizate	172,728,785	170,200,319	1.49%
1.2.	Active circulante, din care:	53,717,770	65,647,231	(18.17%)
1.2.1.	Stocuri	43,052,424	55,409,971	(22.30%)
1.2.2.	Creante comerciale si alte creante	8,163,145	8,158,180	0.06%
1.2.3.	Casa si conturi la banci	2,502,201	2,079,080	20.35%
1.3.	Cheltuieli in avans	59,451	149,153	(60.14%)
2	TOTAL PASIV, din care:	226,506,006	235,996,703	(4.02%)
2.1.	Datorii pana la 1 an	67,610,353	90,342,246	(25.16%)
2.2.	Datorii peste 1 an	48,342,330	27,200,307	77.73%
2.3.	Provizioane	30,000	44,615	(32.76%)
2.4.	Venituri in avans	1,079,049	1,101,765	(2.06%)
2.5.	Total capitaluri proprii, din care:	109,444,274	117,307,770	(6.70%)
2.5.1.	Capital social	12,603,865	12,603,865	0.00%
2.5.2.	Rezerve din reevaluare	112,586,934	117,152,963	(3.90%)
2.5.3.	Rezerve	20,464,309	20,464,309	0.00%
2.5.4.	Rezultat reportat	-32,644,862	-21,617,011	51.01%
2.5.5.	Rezultatul la sfarsitul perioadei de raportare	-3,565,972	-11,296,356	(68.43%)

La sfârșitul lunii iunie 2023, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o creștere de 1,49% față de 30.06.2022, ca urmare a punerii în funcțiune a unui împingător și a unei barje fluviale, achiziționate cu scopul diversificării veniturilor Severnav.

Scăderea valorii stocului cu 12.357.547 lei, respectiv cu 22,30% față de 30.06.2022, este consecință a accelerării activității de producție și a diminuării producției în curs de execuție. În consecință, la 30.06.2023, ponderea stocurilor în active circulante era de 80,15% și de 19,00% în total active.

Raportată la 30.06.2022, valoarea creanțelor la 30.06.2023 s-a menținut aproximativ la aceeași valoare.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Volumul disponibilităților bănești la sfârșitul trimestrului I 2023 reflectă preocuparea conducerii pentru accelerarea fluxurilor de trezorerie și ciclurilor scurte de numerar, intensificarea activității de producție, dar și a contractării de noi credite de investiții precum și a extinderii facilității de linie de credit de la CEC BANK, dovedind, astfel, încă o dată încrederea instituțiilor de credit în bonitatea și solvabilitatea "SEVERNAV".

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 51,19% din pasivul total. Creditele contractate de către societatea reprezintă 65,62% din totalul datoriilor acesteia și sunt formate din:

- prelungirea liniei de credit de la Intesa San Paolo pentru activitatea curentă în sumă de 996.653 lei;
- prelungirea liniei de credit de la Cec Bank pentru activitatea curentă în sumă de 16.365.798 lei;
- credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 25.379.424 lei;
- credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 23.870.431 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 3.602.283 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 3.270.426 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale Fotovoltaice de 1 MW în sumă de 2.606.009 lei.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, creditele bancare pe termen lung (41,69% din total datorii la 30.06.2023) în valoare de 48.342.330 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 28.046.510 lei (24,19% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (25,76%, din total datorii) în cuantum de 29.874.732 lei și datoriile comerciale (6,60%), totalizând 7.658.021 lei, restul datoriilor sunt reprezentate de datoriile curente către bugetul statului și alți debitori.

Datoriile pe termen scurt au ca sursă de rambursare încasările din vânzarea navelor livrate, încasările din reparații nave și din contractele de închiriere a unei nave împingător și a unei barje fluviale, iar împrumuturile pe termen lung au sursă de plată profiturile estimate în viitor în baza unor contracte ferme încheiate.

3.2.1.1 Situația Activelor Imobilizate

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabilă netă	
	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.20203
0	1	2	3	4
a) Imobilizări necorporale				
Cheltuieli de constituire și dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0	0	0
Alte imobilizări necorporale	2,616,966	2,616,966	1,618,738	1,762,749
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0
Total imobilizări necorporale	2,616,966	2,616,966	1,618,738	1,762,749
b) Imobilizări corporale				
Terenuri și amenajări teren	46,696,872	46,696,872	46,696,872	46,696,872
Construcții	94,884,131	94,759,487	86,882,361	91,548,712
Echipamente tehnologice și mașini	57,528,705	52,357,041	29,737,689	27,520,878
Alte imobilizări corporale	661,639	677,432	91,529	197,849
Imobilizări în curs	5,160,589	2,467,350	5,160,589	2,467,350
Avansuri și imobilizări corporale	2,541,006	5,309	2,541,006	5,309



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



Total imobilizari corporale	207,472,943	196,963,491	171,110,047	168,436,970
c) Imobilizari financiare	0	600	0	600
Total	210,089,909	199,581,057	172,728,785	170,200,319

Structural imobilizarile corporale se prezinta, din care:

- terenuri in suprafata de 313,979.20 mp, si cu o valoare actualizata la piata de 46.696.872 lei, reprezentand 27% din totalul activelor imobilizate nete;
- constructii cu o valoare actualizata la piata de 86.882.361 lei, reprezentand 51% din activul total imobilizat net;
- echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 29.737.689 lei, reprezentand 17% din activul total imobilizat net,

Activul imobilizat transmite in costurile societatii o amortizare medie lunara de aprox. 581.659 lei (3.489.953 lei/semestru I 2023).

3.2.1.2 Situatiia Activelor Circulante

a) Situatiia stocurilor (lei)

Denumire	30.06.2023	30.06.2022
Materii prime si materiale consumabile	14.247.720	24.928.087
Productie in curs de executie	26.850.862	30.409.176
Produse finite si marfuri	0	0
Avansuri pentru cumparaturi de stocuri	1.953.842	72.708
TOTAL	43.052.424	55.409.971

Stocurile societatii au scazut in total cu 12.357.547 lei, in structura prezentata mai sus.

Stocurile de materii si materiale sunt aprovizionate pentru executia proiectelor contractate, iar productia in curs de executie se refera la navele aflate in curs de executie.

Avansurile pentru cumparari de stocuri au fost achitate pentru achizitionarea de tabla si de echipamente necesare echiparii.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



b) Situatia creantelor comerciale si altor creante (lei)

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 30.06.2023 a fost de 8.163 mii.lei, dintre care:

	Creante	Sold la 30/06/2023	Sold la 30/06/2022
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate/ alte parti legate	420,405	0
2	Creante comerciale – terti	6,827,745	6,870,332
	Total creante comerciale	7,248,150	6,870,332
3	Provizioane creante comerciale	(111,621)	(111,621)
4	Creante comerciale, net	7,136,529	6,758,711
5	Alte creante	1,033,342	1,407,083
6	Provizioane alte creante	(6,726)	(7,614)
7	Alte creante, net	1,026,616	1,399,469
8	Total creante comerciale si alte creante	8,163,145	8,158,180

Soldul creantelor catre terti la iunie 2023 contine in cea mai mare parte contravaloarea unor avansuri facturate pentru executia navelor in curs si validarea unor contracte incheiate cu clientul TeamCo Shipyard BV, incasate in luna iulie 2023.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 824.639 lei, TVA neexigibila 32.528 lei, debitori diversi, etc. In cazul clientilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 111.621 lei.

c) Casa si conturi la banci (lei)

	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022
Disponibil la banci in lei	1,220,707	399,781
Disponibil la banci in devize	1,277,971	1,675,687
Numerar in casierie – lei	3,523	3,584
Numerar in casierie – valuta	0	0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	0	28
Total	2,502,201	2,079,080



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



3.2.1.3 Situatia datoriilor societatii (lei)

La data de 30.06.2023 societatea a inregistrat datorii dupa cum urmeaza (lei)

	Datorii	Sold la 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2023	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	79,504,449	76,388,839	28,046,510	48,342,330
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	28,779,556	29,874,732	29,874,732	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	14,841	25,876	25,876	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	7,251,708	7,632,145	7,632,145	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	1,194,937	1,290,310	1,290,310	0
9	Alte datorii	797,063	740,780	740,780	0
	Total	117,542,553	115,952,683	67,610,353	48,342,330

- a) 66% sunt credite curente catre banci.
b) 26% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
c) 6% sunt datorii fata de furnizori;
d) 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
e) 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

3.2.2 Situația contului de profit și pierdere 30.06.2023

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		30.06.2023	30.06.2022	Variație procentuală 2023/2022
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	45,187,481	39,834,045	13.44%
1.1.	CIFRA DE AFACERI, total, din care:	42,916,833	49,841,669	(13.89%)
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	39,293,604	47,370,197	(17.05%)
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	129,790	22,690	472.01%
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	1,754,774	1,423,500	23.27%
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	940,493	978,824	(3.92%)
1.1.5.	Venituri din contracte de Bareboat	714,324	0	
1.1.6.	Venituri din chirii	3,206	2,206	45.33%



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



1.1.7.	Alte venituri	80,642	44,252	82.23%
1.2.	Productia vanduta*)	(2,505,997)	(10,195,143)	(75.42%)
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	46,396,705	49,826,839	(6.88%)
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	21,591,257	21,125,765	2.20%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă)	1,193,241	1,469,271	(18.79%)
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	0	3,815	(100.00%)
2.4.	Reducerile comerciale	0	(394)	(100.00%)
2.5.	Cheltuieli cu personalul	16,319,076	16,618,933	(1.80%)
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	3,489,952	4,894,341	(28.69%)
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	(888)	(683)	30.01%
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	3,148,602	4,810,248	(34.54%)
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	546,332	626,495	(12.80%)
2.10.	Alte cheltuieli	173,133	312,863	(44.66%)
2.11.	Ajustări privind provizioanele	(64,000)	(33,815)	89.27%
3	PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	(1,209,224)	(9,992,794)	(87.90%)
4	VENITURI FINANCIARE	833,083	136,297	511.23%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	3,189,831	1,439,859	121.54%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(2,356,748)	(1,303,562)	80.79%
7	Impozitul pe profit	0	0	0
8	PROFIT/PIERDERE NET	(3,565,972)	(11,296,356)	(68.43%)

Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile si alte materiale. În pondere de 46,54% din totalul cheltuielilor de exploatare la 30.06.2023, aceste cheltuieli au crescut cu 2,20%, într-un ritm mult mai scazut față de cel al veniturilor din exploatare (+13,44%), urmare a eficientizării costurilor si diversificării veniturilor.

„Cheltuieli cu personalul” este cea de a doua clasă de cheltuieli ca importanță în totalul cheltuielilor societății la data de 30.06.2023, reprezentând 35,18% din totalul cheltuielilor de exploatare, a înregistrat o diminuare cu 1,80% față de perioada de referință, fiind influențată de fluctuația personalului cu care ne confruntăm.

Acestea sunt urmate de cheltuielile cu amortizările (7,53%), cheltuielile cu servicii prestate de terți (în pondere de 6,79% din alte cheltuieli de exploatare) și cheltuielile cu energia și apa (2,58%), care a înregistrat o scădere cu 18,79% fata de perioada simulara a anului trecut urmare a scaderii consumului si pretului energiei electrice.

Cheltuielile privind taxele și impozitele (1,18%) și a categoriei de ”alte cheltuieli” se majorează în ritmuri inferioare creșterii veniturilor.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



Veniturile financiare cresc cu 511,23% la 30.06.2023 comparativ cu 30.06.2022, fiind constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate de cheltuielile privind diferențele nefavorabile de curs valutar, la care se adaugă cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare. Cheltuielile financiar au crescut cu 121,54% fata de 30.06.2022 urmare a creșterii EURIBOR 6M și a fluctuației cursului de schimb valutar.

Rezultatul operațional negativ, ajustat cu pierderea din activitatea financiară, generează, la sfârșitul semestrului I al anului 2023, o pierdere de 3.565.972 lei, cu 68,43% inferioară celei înregistrată la 30.06.2022.

3.2.3 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat 30.06.2023	Realizat 30.06.2022	(%)
1	Venituri totale:	46,020,564	39,970,342	15.14%
1.1	Venituri din exploatare:	45,187,481	39,834,045	13.44%
1.1.1	- <i>Productia vanduta*</i>)	-2,505,997	-10,195,143	(75.42%)
1.2	Venituri financiare	833,083	136,297	511.23%
2	Cheltuieli totale:	49,586,536	51,266,698	(3.28%)
2.1	Cheltuieli de exploatare	46,396,705	49,826,839	(6.88%)
2.2	Cheltuieli financiare	3,189,831	1,439,859	121.54%
3	Rezultatul brut - pierdere	-3,565,972	-11,296,356	(68.43%)
4	Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale	1,077.49	1,282.62	(15.99%)
5	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	1,026.76	1,250.86	(17.92%)

Scăderea cu 15,99% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" la 30.06.2023 față de 30.06.2022 este efectul creșterii veniturilor din producția și reparația de nave, a veniturilor din contracte de bareboat.

Daca analizam indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că la 30.06.2023 anul 2023 "SEVERNAV" a înregistrat o scadere de 17,92% față de 30.06.2022.

3.3 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Printre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor menționăm:

- Prețurile de vânzare pe piață;
- Prețul principalelor materii prime și materiale, precum și tarifele aferente serviciilor utilizate de societate în activitatea curentă;
- Fluctuațiile ratelor dobânzilor și cele valutare;
- Volumul investițiilor de menținere și respectiv a celor de dezvoltare;
- Nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

	30.06.2023	30.06.2022
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	0.79	0.73
Indicatorul lichidității imediate	0.16	0.11
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	51%	50%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	30	49



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

BUREAU VERITAS
Certification



Viteza de rotație a creditelor furnizor	52	58
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.26	0.23
Viteza de rotație a activelor totale	0.20	0.17

Lichiditatea curentă s-a îmbunătățit, înregistrând o creștere, de la 0,73 la 0,79, activele curente susținute de o mai bună productivitate a muncii și costuri de operare mai scăzute evoluând peste ritmul îndatorării.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,11 la 0,16 determinată de stocarea producției în curs de execuție, ce urmează să fie livrată semestrul II al acestui an.

Gradul de îndatorare a crescut la 51% în 30.06.2023 față de 50% în 30.06.2022, urmare a contractării de noi credite de investiții pentru construcția unui corp de barja fluvială și construcția unei Centrale Electrice Fotovoltaice de 1 MW care vor începe să aducă un plus valoare societății începând cu cea de-a doua parte a anului 2023.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin