

**SEVERNAV S.A.**

**RAPORT ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2024**

**AL SOCIETATII SEVERNAV SA**

**31 DECEMBRIE 2024**

## CUPRINS

Raportul Administratorilor

Situații financiare 2024

    Bilanțul

    Contul de profit și pierdere

    Situația modificării structurii capitalului propriu

    Situația fluxului de numerar

    Note explicative la situațiile financiare anuale

Declarația Conducerii Severnav SA

Declarația nefinanciara a administratorilor

Declarație a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA

Raportul Auditorului Independent



**SEVERNAV**  
**SHIPYARD**

DROBETA TURNU SEVERIN



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2024**

***Raportul anual al administratorilor conform LEGII NR. 24/2017 SI A REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare si operațiuni de piața si a ORDINULUI M.F.P. 1802/2014***

**Data raportului: 17.03.2025**

**Denumirea emitentului:** SC SEVERNAV SA;

**Sediul social:** Calea Timișoarei nr. 204, Drobeta Turnu Severin, Jud. Mehedinți;

**Numărul de telefon/fax:** 0252/308000; 0252/314675;

**Codul unic de înregistrare la oficiul Registrului Comerțului:** RO 1606030;

**Număr de ordine in Registrul Comertului:** J25/003/1990;

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucuresti, categoria AeRo, simbol SEVE;

**Capitalul social subscris si varsat:** 22.421.020 lei

**Numar de actiuni:** 8.968.408 actiuni nominative a cate 2,5 lei fiecare.

**I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

La 31.12.2024 capitalul social al "SEVERNAV" era de 22.421.020 RON, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 8.968.408 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune.

Structura actionariatului conform structurii sintetice consolidate a deținătorilor de acțiuni "SEVERNAV" primită de la Depozitarul Central la 31.12.2024 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE COM SRL	3.752.641	41,8429%	9.381.602,50
GEORGESCU CONSTANTIN	2.687.934	29,9711%	6.719.835,00
CFR MARFA	1.464.388	16,3283%	3.660.970,00
PERSOANE FIZICE	1.012.464	11,2892%	2.531.160,00
PERSOANE JURIDICE	50.981	0,5685%	127.452,50
<b>TOTAL</b>	<b>8.968.408</b>	<b>100%</b>	<b>22.421.020</b>

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.

În cursul exercițiului financiar 2024, Consiliul de Administrație s-a întrunit într-un număr de 14 ședințe, pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate, îndeplinind cu diligență toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății și răspunderile, asumate prin contract.

Pe parcursul exercițiului financiar 2024, 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 pe parcursul exercițiului financiar 2024 a fost asigurată de:

- Dl. Georgescu Constantin – director general;
- Dl. Patriche Adrian – director general adjunct;
- Dl. Ardelean Ioan Radu – director executiv;
- Dna. Dario Mihaela – director economic;
- Dl. Turturea Ion – director tehnic;
- Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial si
- Dl. Palcu Cristian – manager de productie.

Începând cu luna februarie 2025 Dl. Palcu Cristian – manager de productie si-a încetat activitatea în cadrul Severnav SA.

Cu excepția directorului general, directorului executiv și a directorilor economic care au contract de mandat cu societatea, toți ceilalți directori sunt numiți pe funcțiile de directori executivi de către Consiliul de Administrație, fiind angajați ai societății cu contracte de muncă pe perioadă nedeterminată. Competențele și răspunderile membrilor conducerii executive sunt stabilite prin fișa postului, pentru cei angajați cu

contract individual de munca, iar pentru cei care desfasoara activitatea in baza contractelor de management, responsabilitățile sunt stabilite în cadrul acestora.

Persoanele din conducerea executivă și din Consiliul de Administrație al societății nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative sau să fi avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății. De asemenea, Societatea nu are cunoștință de cazuri de înțelegeri, acorduri sau legături de familie între directori și alte persoane datorită cărora persoanele de mai sus au fost numite în conducerea executivă a societății.

## II. PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

În perspectiva listării pe piața AeRO a BVB, la nivelul societății au fost implementate principiile relevante de Guvernare Corporativă cuprinse în ghidul emis în vederea sprijinirii societăților listate pe piața AeRO, „Principii de Guvernare Corporativă pentru AeRO - piața de acțiuni a BVB”.

Cod	Prevederi care trebuie respectate	Respectă integral	Respectă partial/nu respectă	Motivul pentru neconformitate
<b>A. RESPONSABILITĂȚI ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE</b>				
A1.	Societatea trebuie să dețină un Regulament intern al Consiliului (Regulament de Guvernare) care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în acest regulament. Regulamentul va defini o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	✓		
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	✓		
A3.	Fiecare membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport/ relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport/relație care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	✓		
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Raportul anual trebuie să conțină de asemenea numărul de sedințe ale Consiliului.	✓		
<b>B.</b>				
B1.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu <b>oricare dintre societățile</b>	✓		

	<b>cu care are relații strânse</b> (părți afiliate/legate), a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform celei mai recente raportări financiare) este aprobată de Consiliu.			
	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o organizatorică separată (compartiment de audit intern) din cadrul societății sau prin contractarea serviciilor furnizate de o entitate independent (firmă de audit). Departamentul de audit intern sau firma de audit va raporta direct Directorului General și, după caz, Consiliului.	✓		Societatea are organizat un compartiment propriu de audit intern care raportează direct Directorului General al societății.
<b>C.</b>				
C.1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.	✓		
<b>D. Construind valoare prin relația cu investitorii</b>				
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de Internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:			
D.1.1.	<b>Principalele regulamente</b> ale Societății, în particular <b>Actul constitutiv</b> și regulamentele interne ale organelor statutare.	✓		
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare.	✓		
D.1.3.	Rapoarte curente și rapoarte periodice.	✓		
D.1.4.	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale.	✓		
D.1.5.	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni.	✓		
D.1.6.	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane		✓	Pentru relația cu investitorii, în prezent este disponibilă pentru contact adresa de e-

	care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare			mail office@severnav.ro
D.2.	Societatea trebuie să adopte o <b>politică de dividend</b> ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a Societății.	✓		
D.3.	Societatea trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.	✓		
D.4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	✓		
D.5.	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbările la nivelul vânzărilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	✓		Numai informații în limba română.
D.6.	Societatea va organiza cel puțin o întâlnire/ conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.		✓	S-a considerat că raportările continue și periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare au fost relevante din punct de vedere al informațiilor necesare investitorilor.

Alte aspecte referitoare la guvernarea corporativă sunt redată în cuprinsul Regulamentului de Guvernare Corporativă al societății, care urmează să fie publicat pe pagina de Internet a acesteia.

### III. LITIGII

Litigiile Societății sunt doar cele menționate în notele la bilanț și nu se estimează să aibă un efect semnificativ asupra rezultatelor sau poziției financiare a societății la 31.12.2024.

### IV. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Nume societate	Natura relației	Tip tranzacții	Țara de origine	Sediu social
BEO TRADE COM SRL (furnzior/client)	Entitate afiliată (acționariat comun)	Diverse materiale, echipamente Reparatii nave, calculatii conform contracte Bareboat, inchiriere spatii, confecționat diverse repere, etc - vanzari	România	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1

Societatea nu detine titluri de participare la capitalul altor societăți.

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

## V. PRINCIPALELE REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITĂȚII

### 5.1 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 în tabelul de mai jos sunt redată, în mod sintetic, în structură, realizările anului 2024 comparativ cu cele ale anului precedent:

Indicator	2024	2023	Variație creștere/ scădere an 2024/an 2023 (%)
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>109.079.563</b>	<b>99.819.635</b>	<b>109,27</b>
<b>VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>109.054.576</b>	<b>101.630.671</b>	<b>107,30</b>
- Venituri din exploatare (operationale);	108.806.582	100.146.394	108,65
- Venituri financiare	247.994	1.484.277	-83,29
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>	<b>106.975.468</b>	<b>101.463.093</b>	<b>105,43</b>
- Cheltuieli din exploatare (operationale);	101.045.622	94.405.248	107,03
Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile	39.116.230	41.741.056	93,71
Cheltuielile cu personalul	41.708.512	34.166.948	122,07
Cheltuielile cu amortizarea	7.199.238	6.602.882	109,03
- Cheltuieli financiare	5.929.846	7.057.845	-15,98
<b>Rezultatul exercițiului - PROFIT/PIERDERE</b>	<b>1.928.954</b>	<b>167.578</b>	<b>1.151,08</b>

Rezultatul activitatii operationale a anului 2024 este pozitiv.

Cifra de afaceri a societății la 31.12.2024 înregistrează o creștere cu 9,27% fata de 31.12.2023, creștere care se datorează în principal diversificării obiectului de activitate ce a constat în realizari de activități de reparare a navelor și activitati de inchiriere în baza contractelor de bareboat.

Se constata ca veniturile operationale au fost mai mari față de cele ale anului precedent (au crescut cu 8,65%). Cheltuielile operationale, în suma de 101.045.622 lei în stransa corelare cu veniturile operationale, în anul 2024 au înregistrat o creștere cu 7,03% fata de nivelul acestora din perioada similara a anului 2023 (94.405.248 lei). În consecința, societatea înregistrează profit brut din activitatea de exploatare în suma de



7.760.960 lei. Din analiza cheltuielilor operationale se constata o crestere a costurilor cu forta de munca fata de anul 2023 cu 22,07% ca urmare a cresterii numarului de personal si a cresterilor salariale.

Societatea este expusa riscului valutar ca urmare a faptului ca toate incasarile sunt in valuta, ca urmare a faptului ca livrarile se realizeaza in spatiul intacomunitar. Castigurile din diferențe de curs valutar au fost inregistrate din reevaluarea disponibilitaților in valuta.

Pentru realizarea productiei, Societatea apeleaza la credite bancare in valuta, ceea ce genereaza cheltuieli cu dobanda si cu diferentele de curs valutar. Fata de anul 2023, in anul 2024, cheltuielile financiare scad cu 15,98%.

## 5.2 ANALIZA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Raportul Consiliului de Administrație al "SEVERNAV" pentru exercitiul financiar 2024 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie - decembrie 2024.

### 5.2.1 Situația contului de profit și pierdere

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		2024	2023	Variație creștere/ scădere an 2024/an 2023 (%)
<b>1</b>	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>108.806.582</b>	<b>100.146.394</b>	<b>108,64</b>
1.1.	<b>CIFRA DE AFACERI, total, din care:</b>	<b>109.079.563</b>	<b>99.819.635</b>	<b>109,27</b>
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	99.686.956	90.909.132	109,65
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	264.893	636.009	41,64
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	4.390.270	4.519.813	97,13
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.765.893	1.645.988	107,28
1.1.5.	Venituri din chirii	71.915	10.812	65,14
1.1.6.	Venituri din contracte bareboat	2.569.467	1.982.816	129,58
1.1.7.	Alte venituri	330.169	115.065	286,94
1.2.	<i>Productia vanduta*)</i>	-7.238.264	-7.736.591	
<b>2</b>	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:</b>	<b>101.045.622</b>	<b>94.405.248</b>	<b>107,03</b>
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	40.484.624	42.932.902	94,29
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă	1.644.317	2.073.597	79,29
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	4.001	0	
2.4.	Reducerile comerciale	-3.379	-1.551	
2.5.	Cheltuieli cu personalul	41.708.512	34.166.948	122,07
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	7.199.238	6.602.882	109,03
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-910	-1.182	
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	8.309.367	7.273.207	114,24
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.223.959	1.085.876	112,71
2.10.	Alte cheltuieli	343.988	333.569	103,12
2.11.	Ajustări privind provizioanele	164.905	33.000	499,71

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		2024	2023	Variație creștere/ scădere an 2024/an 2023 (%)
3	<b>PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE</b>	<b>7.760.960</b>	<b>5.741.146</b>	
4	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>247.994</b>	<b>1.484.277</b>	<b>16,70</b>
5	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>5.929.846</b>	<b>7.057.845</b>	<b>84,01</b>
6	<b>PIERDERE DIN FINANCIARE</b>	(5.681.852)	(5.573.568)	101,94
7	Impozitul pe profit	150.154	0	
8	<b>PROFIT/PIERDERE NET</b>	<b>1.928.954</b>	<b>167.578</b>	<b>1.151,08</b>

Ponderea cea mai mare, respectiv 40,06% din totalul cheltuielilor operationale este detinuta de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile si alte materiale, iar in cursul anului 2024 au scazut cu 5,71% fata de anul 2023

„Cheltuieli cu personalul” detin o pondere de 41,27% în totalul cheltuielilor operationale ale societății la data de 31.12.2024, urmata de cheltuielile cu serviciile externe ( 8,22%), cheltuielile cu amortizările (7,12%) și cheltuielile cu energia și apa (1,62%). Cheltuielile cu energia electrica in cursul anului 2024 au scazut cu 20,71% fata de anul 2023 urmare a punerii in functiune a centralei electrice fotovoltaice de 1MW.

Veniturile financiare în anul 2024 au scazut cu 83,30% comparativ cu 2023 si reprezinta veniturile din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt formate din cheltuielile privind diferențele nefavorabile de curs valutar, la care se adaugă cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare.

In anul 2024 cheltuielile financiare au scazut cu 15,99% fata de anul 2023 urmare a diminuarii nivelului ratei dobanzii, influentat de o usoara scadere a EURIBOM 6M.

Rezultatul operațional pozitiv ajustat cu pierderea din activitatea financiară generează la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2024, un profit de 1.928.954 lei.

## 5.2.2 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat An 2024	Realizat An 2023	(%)
<b>1</b>	<b>Venituri totale:</b>	109.054.576	101.630.671	107,30
1.1	Venituri din exploatare:	108.806.582	100.146.394	108,64
1.1.1	- Productia vanduta*)	-7.238.264	-7.736.591	(93,55)
1.2	Venituri financiare	247.994	1.484.277	16,70
<b>2</b>	<b>Cheltuieli totale:</b>	106.975.468	101.463.093	105,43
2.1	Cheltuieli de exploatare	101.045.622	94.405.248	107,03
2.2	Cheltuieli financiare	5.929.846	7.057.845	84,01
<b>3</b>	<b>Rezultatul brut - profit</b>	<b>2.079.108</b>	<b>167.578</b>	<b>1.240,68</b>
<b>4</b>	<b>Rezultatul net - profit</b>	<b>1.928.954</b>	<b>167.578</b>	<b>1.151,08</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale</b>	<b>980.90</b>	<b>998.40</b>	<b>1,76</b>
<b>6</b>	<b>Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare</b>	<b>928.60</b>	<b>942.70</b>	<b>1,50</b>

Din analiza cheltuielilor aferente veniturilor determinate cu ajutorul indicatorului „Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale”, se observa ca in anul 2024 pentru realizare a 1000 lei s-au cheltuit 980,90 lei fata de anul 2023, cand suma cheltuita era de 998,4 lei, ceea ce indica o scadere a cheltuielilor cu 1,76% fata de anul 2023. Factorii care au condus la sporirea rentabilitatii ii constituie diversificarea activitatilor si optimizarea consumurilor.

Daca analizam indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că în anul 2024 "SEVERNAV" a înregistrat o scadere a cheltuielilor de 1,50% față de anul 2023.

### 5.3 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Situatia pozitiei financiare, comparativ cu anul 2023, se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2024	Sold la 31.12.2023	Variație creștere/ scadere an 2024/an 2023 (%)
	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3=1/2</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>230.261.443</b>	<b>243.778.945</b>	(5,54)
1.1.	Active imobilizate	184.042.867	183.410.344	0,34
1.2.	Active circulante, din care:	46.206.602	60.321.070	(23,40)
1.2.1.	<i>Stocuri</i>	<i>28.436.580</i>	<i>44.471.266</i>	(36,06)
1.2.2.	<i>Creante comerciale si alte creante</i>	<i>10.354.073</i>	<i>10.150.222</i>	1,02
1.2.3.	<i>Casa si conturi la banci</i>	<i>7.415.949</i>	<i>5.699.582</i>	30,11
1.3.	Cheltuieli in avans	11.974	47.531	
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVE, din care:</b>	<b>230.261.443</b>	<b>243.778.945</b>	(5,54)
2.1.	Datorii totale	102.488.180	119.638.384	14,33
2.2.	Provizioane	164.905	33.000	
2.3.	Venituri in avans	2.684.425	1.112.582	
2.4.	Total capitaluri proprii, din care:	124.923.933	122.994.979	1,02
2.4.1.	<i>Capital social</i>	<i>22.421.020</i>	<i>22.421.020</i>	
2.4.2.	<i>Rezerve din reevaluare</i>	<i>107.711.946</i>	<i>110.956.151</i>	(2,93)
2.4.3.	<i>Rezerve</i>	<i>21.094.492</i>	<i>20.472.688</i>	
2.4.4.	<i>Rezultat reportat</i>	<i>-27.610.675</i>	<i>-31.014.079</i>	
2.4.5.	<i>Rezultatul la sfarsitul perioadei de raportare</i>	<i>1.928.954</i>	<i>167.578</i>	1.151,08

La activele imobilizate se constata o crestere de doar 0,34% față de anul precedent. Desi au fost efectuate achizitii de echipamente tehnologice in scopul modernizarii activitatii, in structura in sa se constata o pierdere de valoare pe seama amortizarii. Imobilizarile in curs de executie inregistreaza o scadere la finele anului curent fata de perioada corespunzatoare a anului precedent (cu 79,64%) si se refera la active puse in functiune in cursul anului 2024 (Centrala electrica fotovoltaica de 1 MW).

Stocurile au înregistrat, pe total, o scadere cu 16.034.686 lei, respectiv cu 36,06 % față de anul 2023, si este o consecință a preocuparii permanente a conducerii societatii privind politica de achizitie a stocurilor.

De asemenea, livrarea navelor finalizate și scaderea producției în curs de execuție au dus la un nivel mai redus de stocuri la finele anului. Astfel, la finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 61,57% și de 12,35% în total active.

Raportat la 31.12.2023, valoarea creanțelor la 31.12.2024 s-a menținut, creșterea nefiind semnificativă, respectiv de 1,02%.

Volumul ridicat al disponibilităților bănești în perioada de raportare față de anul 2024 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".

Numerar și echivalente de numerar, înregistrează de asemenea o creștere semnificativă, cu 30,11% față de anul 2023, ca urmare a încasării de avansuri și creante comerciale spre finalul anului 2024.

Cheltuielile în avans reprezintă comisionul bancar la creditul contractat, iar la sfârșitul anului 2024 își mențin o poziție nesemnificativă în totalul activelor, înregistrând o scădere față de sfârșitul anului 2023 cu 35.557 lei.

Pe total, activele cunosc o creștere de 0,34 %.

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 44,50% din pasivele totale. Creditele contractate de către societatea reprezintă 66% din totalul datoriilor acestora și sunt formate din: linia de credit de la Cec Bank pentru activitatea curentă în sumă de 13.914.174 lei; credit pe termen lung utilizat pentru rețehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 21.965.845 lei; credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 22.683.992 lei; credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 2.707.536 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 4.310.886 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale electrice fotovoltaice de 1 MW în suma de 1.745.846 lei.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, creditele bancare pe termen lung (39,62% din total datorii la 31.12.2024) în valoare de 40.612.252 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 26.788.836 lei (26,14% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (23,15%, din total datorii) în cuantum de 23.737.354 lei și datoriile comerciale (6,83%), totalizând 7.010.148 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, a barjelor fluviale, a navei Adonis iar împrumuturile pe termen lung au sursă de plată profiturile estimate în viitor în baza contractelor încheiate.

## VI. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-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.

	An 2024	An 2023
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	0.75	0.86
Indicatorul lichidității imediate	0.29	0.26
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare a capitalului	33%	40%

---

	An 2024	An 2023
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a debitelor clienți	24	15
Viteza de rotație a creditelor furnizor	26	25
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.59	0.55
Viteza de rotație a activelor totale	0.47	0.42

**Lichiditatea curentă** a scăzut față de anul 2023, de la 0,86 la 0,75. În general, o lichiditate curentă mai mică decât 0.8 este un semn negativ. Totuși, printre sectoarele unde lichiditatea curentă poate fi ceva mai mică fără ca acest lucru să aibă un efect negativ asupra activității se numără și șantierele care produc vapoare, unde activele fixe dețin o pondere foarte mare iar perioada de valorificare a navelor este mai îndelungată, situație în care, datoriile curente sunt plătite, în general, din credite pentru acoperirea capitalului de lucru.

**Lichiditatea imediată** a înregistrat o creștere, de la 0,26 la 0,29 față de anul 2023, creștere datorată diminuării producției în curs de execuție la 31.12.2024.

**Gradul de îndatorare** a scăzut cu 7% urmare a politicii de rambursare a creditelor adoptată de conducerea societății în anul 2024.

***Presedinte Consiliul de Administratie,***

***Georgescu Constantin***

JUDET: MEHEDINTI	FORMĂ DE PROPRIETATE: 34
PERSONĂ 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 2024**

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la		
			31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>B</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
	1. Cheltuieli de constituire	1			
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2			
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	1.690.744	1.546.733	1.402.722
	4. Fond comercial	4			
	5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	5	0	0	0
	<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>1.690.744</b>	<b>1.546.733</b>	<b>1.402.722</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
	1. Terenuri si constructii	7	135.459.920	131.841.235	129.468.648
	2. Instalatii tehnice si masini	8	28.622.045	41.635.341	51.309.251
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	141.390	55.461	165.059
	4. Imobilizari corporale in curs de executie	10	2.396.974	8.330.974	1.696.588
	5. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	11	33.140	0	0
	<b>TOTAL (rd. 07 la 12)</b>	<b>12</b>	<b>166.653.469</b>	<b>181.863.011</b>	<b>182.639.545</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 imobilizari	17			
	6. Alte imprumuturi	18	0.00	600	600
	<b>TOTAL (rd. 13 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>0.00</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>168.344.213</b>	<b>183.410.344</b>	<b>184.042.867</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
	<b>I. STOCURI</b>				
	1. Materii prime si materiale consumabile	21	16.369.586	20.870.963	13.377.579
	2. Productia in curs de executie	22	29.384.823	21.576.892	14.290.326
	3. Produse finite si marfuri	23			
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.150.370	2.023.411	768.675
	<b>TOTAL (rd. 21 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>46.904.779</b>	<b>44.471.266</b>	<b>28.436.580</b>
	<b>II. CREANTE</b>				
	1. Creante comerciale	26	584.642	5.228.960	9.874.841
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	27	4.956	3.267.155	15.553
	3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	28			
	4. Alte creante	29	312.579	1.654.107	463.679
	5. Capital subscris si nevarsat	30			
	<b>TOTAL (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>902.177</b>	<b>10.150.222</b>	<b>10.354.073</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 2024**

(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 affiliate	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>8.734.382</b>	<b>5.699.582</b>	<b>7.415.949</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 25 + 31 + 34 + 35)</b>	<b>36</b>	<b>56.541.338</b>	<b>60.321.070</b>	<b>46.206.602</b>
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>37</b>	<b>165.898</b>	<b>47.531</b>	<b>11.974</b>
<b>D.</b>	<b>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	46.694.573	34.279.077	26.788.836
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	40	29.135.151	24.656.652	23.737.354
	4. Datorii comerciale – furnizori	41	5.222.732	8.614.433	7.010.148
	5. Efecte de comert de platit	42			
	6. Sume datorate entitatilor affiliate	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	1.836.759	2.357.659	3.749.133
	<b>TOTAL (rd. 38 la 45)</b>	<b>46</b>	<b>82.889.215</b>	<b>69.907.821</b>	<b>61.285.471</b>
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b>	<b>47</b>	<b>(26.181.979)</b>	<b>(9.539.220)</b>	<b>(15.066.895)</b>
	<b>(rd. 36 + 37 - 46 - 64)</b>				
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>48</b>	<b>142.162.234</b>	<b>173.871.124</b>	<b>168.975.972</b>
	<b>(rd. 20 + 47)</b>				
<b>G.</b>	<b>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	27.953.247	49.269.544	40.612.251
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	51			
	4. Datorii comerciale – furnizori	52			
	5. Efecte de comert de platit	53			
	6. Sume datorate entitatilor affiliate	54			
	7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	55			
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	56	13.021	461.019	590.458
	<b>TOTAL (rd. 49 la 56)</b>	<b>57</b>	<b>27.966.268</b>	<b>49.730.563</b>	<b>41.202.709</b>
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	58	94.000	33.000	164.905
	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>94.000</b>	<b>33.000</b>	<b>164.905</b>
<b>I.</b>	<b>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 2024**

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

	1. Subventii pentru investitii	62	1.089.374	1.112.582	2.684.425
	2. Venituri inregistrate in avans-total	63			
	<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		1.112.582	2.684.425
	<b>TOTAL (rd. 62 + 63)</b>	<b>66</b>	<b>1.089.374</b>	<b>1.112.582</b>	<b>2.684.425</b>
<b>J.</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
	<b>I. CAPITAL</b>				
	1. Capital subscris varsat	67	12.603.865	22.421.020	22.421.020
	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>22.421.020</b>	<b>22.421.020</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>71</b>			
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>72</b>	114.352.578	110.956.151	107.711.946
	<b>IV. REZERVE</b>				
	1. Rezerve legale	73	1.928.197	1.936.576	2.066.423
	2. Rezerve statutare sau contractual	74	6.030.119	6.030.119	6.522.076
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75			
	4. Alte rezerve	76	12.505.993	12.505.993	12.505.993
	<b>TOTAL (rd. 73 la 76)</b>	<b>77</b>	<b>20.464.309</b>	<b>20.472.688</b>	<b>21.094.492</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>18.816.626</b>	<b>31.014.079</b>	<b>27.610.675</b>
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>83</b>	<b>(15.591.534)</b>	<b>167.578</b>	<b>1.928.954</b>
		<b>84</b>			
	Repartizarea profitului	85		8.379	621.804
	<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)</b>	<b>86</b>	<b>113.012.592</b>	<b>122.994.979</b>	<b>124.923.933</b>
	Patrimoniul public	87			
	<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)</b>	<b>88</b>	<b>113.012.592</b>	<b>122.994.979</b>	<b>124.923.933</b>

Director General,  
**GEORGESCU CONSTANTIN**

Intocmit,  
**DARIO MIHAELA**  
 Director Economic

Semnatura  
 Stampila unitatii

Semnatura  
 Nr. De inregistrare in organismul profesional



**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2024**

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

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2024**

	Denumirea elementului		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31.12.2023	incheiat la 31.12.2024
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
1	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)</b>		<b>1</b>	<b>99.819.635</b>	<b>109.079.563</b>
	Productia vanduta		2	99.807.094	109.067.354
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	12.541	12.209
	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	0	0
		Sold D	8	7.736.591	7.238.264
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		9	7.884.343	6.712.572
4	Venituri din subventii de exploatare		10	0	0
5	Alte venituri din exploatare		11	179.007	252.711
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>		<b>12</b>	<b>100.146.394</b>	<b>108.806.582</b>
	<b>(rd. 01 + 07 - 08 + 09 +10+ 11)</b>				
6	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		13	41.741.056	39.116.230
	Alte cheltuieli material		14	1.191.846	1.368.394
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		15	2.073.597	1.644.317
	c) Cheltuieli privind marfurile		16	0	4.001
	Reduceri comerciale primite		17	1.551	3.379
7	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:		18	34.166.948	41.708.512
	a) Salarii si indemnizatii		19	32.497.620	39.767.279
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		20	1.669.328	1.941.233
8	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)		21	6.602.882	7.199.238
	a.1) Cheltuieli		22	6.542.599	7.114.662
	a.2) Alte cheltuieli		23	62.695	84.576
	a.3) Venituri		23	2.412	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)		24	-1.182	-910
	b.1) Cheltuieli		25	0	0
	b.2) Venituri		26	1.182	910
9	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)		27	8.692.652	9.877.314
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe		28	7.273.207	8.309.367
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		29	1.085.876	1.223.959
	8..3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator			267.451	255.718
	8.34. Alte cheltuieli		30	66.118	88.270
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		31		

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

**SEVERNAV SA**  
**BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la 31 decembrie 2024**

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

	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)		32	-61.000	131.905
	- Cheltuieli		33	33.000	164.905
	- Venituri		34	94.000	33.000
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 13 la 16 -17+18 + 21 + 24 + 27+32)		<b>35</b>	<b>94.405.248</b>	<b>101.045.622</b>
10	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
	- Profit (rd. 12 - 35)		<b>36</b>	<b>5.741.146</b>	<b>7.760.960</b>
	- Pierdere (rd. 35 - 12)		<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	1.015	6.500
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		43		
	Alte venituri financiare		44	1.483.262	241.494
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)</b>		<b>45</b>	<b>1.484.277</b>	<b>247.994</b>
14	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)		46		
	- Cheltuieli		47		
	- Venituri		48		
15	Cheltuieli privind dobanzile		49	5.246.117	5.634.128
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate		50		
	Alte cheltuieli financiare		51	1.811.728	295.718
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)</b>		<b>52</b>	<b>7.057.845</b>	<b>5.929.846</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>				
	- Profit (rd. 45 - 52)		<b>53</b>		
	- Pierdere (rd. 52 - 45)		<b>54</b>	<b>5.573.568</b>	<b>5.681.852</b>
16	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):</b>				
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)		<b>55</b>		
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)		<b>56</b>		
17	Venituri extraordinare		57		
18	Cheltuieli extraordinare		58		
19	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:</b>				
	- Profit (rd. 57 - 58)		<b>59</b>		
	- Pierdere (rd. 58 - 57)		<b>60</b>		
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)</b>		<b>61</b>	<b>101.630.671</b>	<b>109.054.576</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)</b>		<b>62</b>	<b>101.463.093</b>	<b>106.975.468</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>				
	- Profit (rd. 61 - 62)		<b>63</b>	<b>167.578</b>	<b>2.079.108</b>
	- Pierdere (rd. 62 - 61)		<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</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 2024**

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

<b>20</b>	<b>Impozitul pe profit</b>		<b>65</b>		<b>150.154</b>
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus		66		
<b>22</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
	- Profit (rd. 63 - 65 - 66)		<b>67</b>	<b>167.578</b>	<b>1.928.954</b>
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)		<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Director General,**  
**GEORGESCU CONSTANTIN**

**Intocmit,**  
**DARIO MIHAELA**  
Director Economic

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura  
Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**2024**

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		22.421.020	-	-	-	-	22.421.020
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		110.956.151	-	-	3.244.205	3.244.205	107.711.946
Rezerve legale		1.936.576	129.847	-	-	-	2.066.423
Rezerve din profitul reinvestit		6.030.119	491.957	-	-	-	6.522.076
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		12.505.993	-	-	-	-	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	55.740.699	-	-	159.199	-	55.581.500
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.459.606	-	-	0	-	1.459.606
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	23.267.014	3.301.587	3.301.587	57.382	57.382	26.511.219
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	167.578	1.928.954	-	167.578	-	1.928.954
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	Sold D	8.379	621.804	-	8.379	8.379	621.804
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>122.994.979</b>	<b>5.230.541</b>	<b>3.301.587</b>	<b>(3.301.587)</b>	<b>(3.293.208)</b>	<b>124.923.933</b>

**Director General,**  
**GEORGESCU CONSTANTIN**

**Intocmit,**  
**DARIO MIHAELA**  
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SEVERNAV SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**2023**

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 subsris		12.603.865	9.817.155	-	-	-	22.421.020
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		114.352.578	-	-	3.396.427	3.396.427	110.956.151
Rezerve legale		1.928.197	8.379	-	-	-	1.936.576
Rezerve din profitul reinvestit		6.030.119	-	-	-	-	6.030.119
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		12.505.993	-	-	-	-	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	40.149.165	15.591.534	15.591.534	-	-	55.740.699
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		1.461.952	-	-	2.346	-	1.459.606
	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare		19.870.587	3.404.235	3.404.235	7.808	7.808	23.267.014
	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene		-	-	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar		-	167.578	-	-	-	167.578
	Sold C	15.591.534	-	-	15.591.534	15.591.534	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		-	8.379	-	-	-	8.379
	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>113.012.592</b>	<b>(2.202.566)</b>	<b>(12.187.299)</b>	<b>(12.184.953)</b>	<b>(12.187.299)</b>	<b>122.994.979</b>

**Director General,**  
**GEORGESCU CONSTANTIN**

**Intocmit,**  
**DARIO MIHAELA**  
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024**

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

---

**Nota:**

Capitalul propriu al Societatii, la 31.12.2024, este format din:

- Capitalul social subscris si varsat este in suma de 22.421.020 lei. Capitalul social a inregistrat o crestere in cursul anului 2023 cu suma de 9.817.155 lei, urmare a majorarii capitalului social prin aport in numerar.
- Rezervele din reevaluare in suma de 107.711.946 lei amortizarea aferenta reevaluarii imobilizarilor corporale.
- Rezerve legale sunt constituite din profitul anilor anteriori si anul 2024 si este in suma de 2.066.423 lei.
- Alte rezerve, in suma de 12.505.993 lei, este format 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 26.511.219, provenite din anii anteriori inclusiv 2024.
- Profitul realizat in exercitiul financiar 2024 este in suma de 1.928.954 lei.
- Rezultatul reportat include pierderile inregistrate in perioada 2007, 2008, 2021, 2022 nerecuperate pana la 31.12.2024:
  - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 5.933.508 lei.
  - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.
  - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2021: 16.107.310 lei.
  - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2022: 15.591.534 lei.
- Profit (+) provenite din corectarea erorilor contabile reportate in suma de 1.459.606 lei.

Suma capitalurilor proprii este de 124.923.933 lei.

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

(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>	167,579	1.928.954
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor corporale	6,458,871	7.055.227
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor necorporale	144,011	144.011
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor reversate/anulate	0	0
Miscari in provizioane pentru active circulante,net	-1,182	-910
Miscari in alte provizioane, net	-61,000	131.905
Cheltuieli privind dobanzile	5,246,117	5.634.128
Venituri privind dobanzile	1,015	6.500
Pierderi / (profit) din vanzarea de active (mijloace fixe)	79,036	1.281
Corectarea rezultatului reportat	-12,197,453	3.403.404
Diferente de curs valutar din reevaluarea creantelor si datoriilor	0	0
<b>Impozit pe profit platit</b>	0	150.154
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	<b>-163,006</b>	<b>18.454.655</b>
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	9,248,045	178.669
Descrestere / (Crestere) a altor creante si cheltuieli in avans	-118,367	-35.557
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	-2,433,513	-16.034.686
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	6,329,265	27.260.094
Venituri din subventii	0	139.064
Dobanzi platite	5,246,117	5.634.128
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>	<b>18,108,541</b>	<b>35.596.366</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	-24,462,709	-11.613.023
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	81,368	1.281
Dobanzi incasate	1,014	6.500
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-24,380,328</b>	<b>-11.605.242</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Imprumuturi primite	53,161,271	48.264.891
Rambursari de imprumuturi	-44,316,317	-64.395.412
Dividende platite	0	0
Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar	-36,851	-510.108
Dobanzi platite	-5,246,117	-5.634.128
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>3,236,986</b>	<b>-22.274.757</b>
Descresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	-3,034,800	1.716.367
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>8,734,382</b>	<b>5.699.582</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>5,699,582</b>	<b>7.415.949</b>

Director General,  
GEORGESCU CONSTANTIN

Semnatura

Intocmit,  
DARIO MIHAELA  
Director Economic  
Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024**

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

**NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE****2024**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 01.01.2024	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.12.2024	Sold la 01.01.2024	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2024
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
<b>a) Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	2.591.561	0	0	2.591.561	1.044.828	144.011	0	1.188.839
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0				
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>2.591.561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.591.561</b>	<b>1.044.828</b>	<b>144.011</b>	<b>0</b>	<b>1.188.839</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>								
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	0	0	46.696.872	0	0	0	0
Constructii	94.884.131	1.101.993	0	95.986.124	9.684.710	3.425.620	0	13.110.330
Echipamente tehnologice si masini	70.482.941	12.468.347	61.418	82.889.870	28.826.826	3.511.966	61.418	32.277.374
Alte imobilizari corporale	639.312	142.663	6.729	775.246	583.850	33.065	6.729	610.186
Avansuri si Imobilizari in curs	8.330.974	8.017.907	13.899.150	2.449.731				
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				
	<b>221.034.230</b>	<b>21.730.910</b>	<b>13.967.297</b>	<b>228.797.843</b>	<b>39.095.386</b>	<b>6.970.651</b>	<b>68.147</b>	<b>45.997.890</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>600</b>				
<b>Total</b>	<b>223.626.391</b>	<b>21.730.910</b>	<b>13.967.297</b>	<b>231.390.004</b>	<b>40.140.214</b>	<b>7.114.662</b>	<b>68.147</b>	<b>47.186.729</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila Neta 1 ianuarie 2024	Valoare contabila Neta 31 decembrie 2024
<b>0</b>		
<b>a) Imobilizari necorporale</b>		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond commercial	0	0
Alte imobilizari necorporale	1.546.733	1.402.722
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>1.546.733</b>	<b>1.402.722</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>		
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	46.696.872
Constructii	85.144.363	82.771.776
Echipamente tehnologice si masini	41.635.341	51.309.251
Alte imobilizari corporale	55.461	165.059
Imobilizari in curs	8.330.974	1.696.588
Avansuri	0	0
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
<b>Total</b>	<b>183.410.344</b>	<b>184.042.867</b>

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

Imobilizarile necorporale sunt formate din licente si programe informatice specifice industriei navale in suma de 2,586,663.35 lei, neamortizate integral si site-ul Severnav in suma de 4,896.93 lei amortizat integral.

La 31 decembrie 2024 Societatea nu inregistreaza cheltuieli de dezvoltare.

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

Terenurile si constructiile societatii au fost reevaluate la 31.12.2021, iar diferentele din reevaluare au fost inregistrate in contul 1052 "Diferente din reevaluare". Valorile astfel determinate, au fost amortizate incepand din 1 ianuarie 2022.

Reevaluarea de la 31 decembrie 2021 s-a efectuat la valoarea justa de piata de catre firma SC EVALVAL CONSULTING SRL, membra corporativa ANEVAR, prin evaluator autorizat Cebuc Marian, in conformitate cu OMF 1286/2012.

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

Activele imobilizate se amortizeaza prin metoda liniara. Durata de viata utila si rata de amortizare este stabilita conform prevederilor Legii nr.15/1990 a mijloacelor fixe si a Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

**1.c. Imobilizari achizitionate in leasing financiar sau in rate**

La 31 decembrie 2024, contractele de leasing financiar erau in suma de 1.061.525,58 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri.

Situatia datoriilor ce deriva din contractele de leasing la 31.12.2024 se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumire finantator leasing	Obiect leasing	Sold la data 31.12.2024 RON	Scadenta < 1 an	Scadenta > 1 an
1	UNICREDIT LEASING	Aparate sudura	136,698.86	40,546.87	96,151.99
2	BCR LEASING	Aparate sudura	323,918.37	308,981.14	14,937.23
3	UNICREDIT LEASING	Echipament sablare	600,908.35	121,539.75	479,368.60
<b>Total RON</b>			<b>1,061,525.58</b>	<b>471,067.76</b>	<b>590,457.82</b>

**1.d. Imobilizari corporale gajate sau ipotecate**

Pentru garantarea sumelor imprumutate de la CEC Bank, Societatea a constituit urmatoarele:

Garantii patrim.constituite în favoarea CEC BANK	Val. luata în gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata	Ce reprezinta suma garantata	Observatii
Ipoteca rang I, II, III, IV pe parcela cu nr cad. 70781	7.163.850	Raport Cebuc Marian	13.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur 1.000.000,00 eur 2.722.800,00 ron	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Garantii patrim.constituite in favoarea CEC BANK	Val. luata in gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata	Ce reprezinta suma garantata	Observatii
Ipoteca rang I,II, III pe sector Cheu-sector 2 nr cad. 958/3	479.400	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector Reparatii nave nr cad. 958/1	365.325	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I pe sector Constructii Aluminiu nr cad. 958/4	645.675	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I,II, III pe sector Prelucrare lemn 2 nr cad. 958/5	228.375	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector PAFS nr cad. 53531	598.200	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector Prelucrare la cald nr cad. 56194	224.550	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Depozite nr cad. 55145	459.825	Raport Cebuc Marian	13.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Incarcare-Descarcare nr cad. 956/3	311.925	Raport Cebuc Marian	13.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Probe nr cad. 956/4	313.875	Raport Cebuc Marian	13.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Fabrica de Oxigen nr cad. 956/8	158.925	Raport Cebuc Marian	13.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I pe parcela cu nr cad. 71057	446.850	Raport Cebuc Marian	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I asupra navei SEVERNAV 1	194.000	Raport Salom Gabriel	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I asupra navei Barjei 7002	198.000	Raport Salom Gabriel	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
<b>TOTAL</b>	<b>11.788.775</b>				

**1.e. Altele**

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2024 este de aprox. 21.078.073 lei in crestere fata de 2023 cand valoarea acestora era de 20.707.450 lei.

In cursul anului au fost puse in functiune imobilizari in suma de 13.713.003 lei, din care 12.399.055 lei reprezinta imobilizarile noi, iar restul de 1.313.948 lei reprezinta modernizarile efectuate la imobilizarile existente. Valoarea investitiilor in curs de realizare, cu termen de finalizare in anul 2025, sunt in suma de 1.696.588 lei la 31.12.2025.

**1.f. Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare la 31.12.2024 sunt in suma de 600 lei si reprezinta onorariu provizoriu achitat pentru dosarul nr. 711/101/2022 in data de 15.06.2022 catre avocat Barbulescu Irina.

**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	6.432	0	910	5.522
Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	33.000	164.905	33.000	164.905
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti	111.621	0	0	111.621
<b>TOTAL</b>	<b>151.053</b>	<b>164.905</b>	<b>33.910</b>	<b>282.048</b>

La 31 decembrie 2024, s-a constituit provizionul in suma de 5.522 lei pentru litigiile pe rol cu fostii salariati ai Societatii, sume ce se compun din contravaloare concediilor de odihna/primelor de vacanta necuvenite pentru perioada lucrata si contravaloarea obiectelor de inventar nerestituite la incetarea raporturilor de munca.

In categoria provizioane pentru pensii si obligatii asimilate sunt incluse beneficiile salariale ce urmeaza a fi acordate persoanelor care indeplinesc criteriile de pensionare in anul 2025 sau au depus dosarul in vederea pensionarii. Beneficiile provizionate sunt prevazute de Contractul Colectiv de Munca in vigoare si la nivelul anului 2024 sunt in suma de 164.905 lei.

In categoria provizioanelor pentru deprecierea creantelor sunt inclusi clientii incerti a caror creante sunt mai vechi de 3 ani. Suma acestora este de 111.621 lei.

**NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024
Rezultat reportat, reprez. pierderi nerecuperate la începutul exercițiului financiar	-55.740.699	-55.581.500
Profit net de repartizat:	167.578	1.928.954
- rezerva legala	8.379	129.847
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	0	491.957
Profit nerepartizat la sfârșitul exercițiului financiar	159.199	1.307.150

Anul 2024 s-a încheiat cu un profit net în sumă de 1.928.954 lei, profit repartizat potrivit reglementărilor legale în vigoare. După calculul profitului reinvestit și a revervei legale, profitul de repartizat prin hotărâre AGA este în sumă de 1.307.150 lei.

Rezultatul reportat reprezintă pierderile contabile nerecuperate ale exercitiilor financiare 2007, 2008, 2021, 2022, în sumă de 55.581.500 lei și sunt repartizate astfel:

- Pierdere an 2007 în sumă de 5.933.508 lei;
- Pierdere an 2008 în sumă de 17.949.148 lei;
- Pierdere an 2021 în sumă de 16.107.310 lei;
- Pierdere an 2022 în sumă de 15.591.534 lei.

**NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	Precedent	Curent
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>99.819.635</b>	<b>109.079.563</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	87.265.449	92.638.090
3. Cheltuielile activitatii de baza	62.866.335	66.113.309
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	692.582	787.867
5. Cheltuieli indirecte de productie	23.706.532	25.736.914
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>12.554.186</b>	<b>16.441.473</b>
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	6.910.634	8.714.423
9. Alte venituri din exploatare	97.594	33.910
<b>10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)</b>	<b>5.741.146</b>	<b>7.760.960</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 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2024	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>				
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	3.267.155	15.553	15.553	0
2	Creante comerciale – terti	5.340.581	9.986.462	9.874.841	111.621
<b>3</b>	<b>Total creante comerciale</b>	<b>8.607.736</b>	<b>10.002.015</b>	<b>9.890.394</b>	<b>111.621</b>
4	Provizioane creante comerciale	(111.621)	(111.621)	0	(111.621)
<b>5</b>	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>8.496.115</b>	<b>9.890.394</b>	<b>9.890.394</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	1.660.539	469.201	463.166	6.035
9	Provizioane alte creante	(6.432)	(5.522)	0	(5.522)
<b>10</b>	<b>Alte creante, net</b>	<b>1.654.107</b>	<b>463.679</b>	<b>463.166</b>	<b>513</b>
<b>11</b>	<b>Capital subscris si nevarsat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>10.150.222</b>	<b>10.354.073</b>	<b>10.353.560</b>	<b>513</b>

Detalii privind creantele de la partile afiliate/legate in Nota 10 b.

Creantele companiei au la baza contracte comerciale incheiate, precum si comenzile ferme ale clientilor.

In anul 2024 creantele au fost evaluate la valoarea justa estimata a se realiza. Deprecierile pentru creante au fost constituite pentru:

- pentru clienti incerti – suma de 111.621lei;
- pentru debitorii – debite nerecuperate de la fosti salariati in suma de 5.522 lei reprezentand concedii de odihna si prime de vacanta necuvenite, obiecte de inventar nerestituite/nerecuperate

In structura altor creante sunt incluse:

Creante	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2024	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Debitori diversi	7.245	14.263	8.228	1.004	5.031
Impozit pe profit de incasat	0	0	0	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA, Concedii medicale de recuperat)	1.653.294	451.688	451.688	0	0
Alte creante	0	3.250	3.250	0	0
<b>Total alte creante</b>	<b>1.660.539</b>	<b>469.201</b>	<b>463.166</b>	<b>1.004</b>	<b>5.031</b>
Ajustari de valoare pentru alte creante	(6.432)	(5.522)	0	(491)	(5.031)
<b>Alte creante, net</b>	<b>1.654.107</b>	<b>463.679</b>	<b>463.166</b>	<b>513</b>	<b>0</b>

Miscarile in ajustarea creantelor comerciale si a altor creante constau in:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>119.235</b>	<b>118.053</b>
Cresteri in timpul anului	0	0
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	1.182	910
<b>La 31 decembrie</b>	<b>118.053</b>	<b>117.143</b>

La inceputul anului 2024 soldul deprecierii creantelor a fost de 118.053 lei, din care:

- pentru debitori diversi (fosti salariati) 6.432 lei;
- clienti incerti – suma de 111.621 lei.

La sfarsitul anului 2024 soldul deprecierilor creantelor de 117.143 lei reprezinta:

- debitorii – fosti salariati suma de 5.522 lei pentru debite nerecuperate;
- clienti incerti – suma de 111.621 lei.

**Datorii**

	Datorii	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2024		
				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	83.548.621	67.401.087	26.788.836	29.741.482	10.870.770
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	24.656.652	23.737.354	23.737.354	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	8.614.433	7.010.148	7.010.148	0	0
<b>6=2 +3+ 4+5</b>	<b>Total datorii comerciale</b>	<b>116.819.706</b>	<b>98.148.590</b>	<b>57.536.338</b>	<b>29.741.482</b>	<b>10.870.770</b>
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	1.166.419	2.418.647	2.418.647	0	0
11	Alte datorii	1.652.259	1.920.943	1.330.486	590.458	0
<b>12</b>	<b>Total</b>	<b>119.638.384</b>	<b>102.488.180</b>	<b>61.285.471</b>	<b>30.331.939</b>	<b>10.870.770</b>

- 66% sunt credite bancare. Din acestea: 22.684 mii.lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate; 13.914 mii lei reprezinta o linie de credit de la Cec Bank pentru activitatea curenta; 21.966 mii.lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru retehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii; 2.708 mii lei credit pe termen lung pentru achizitionare barja si impingator; 4.311 mii lei credit investitii pentru constructie barja si 1.746 mii lei credit investitii pentru constructie Centrala Electrica Fotovoltaica.
- 23% sunt creante incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditorii), inregistrate ca datorii pana la livrarea navelor;
- 7% sunt datorii comerciale fata de furnizori terti;
- 2% sunt datorii fata de bugetul statului
- 2% sunt alte datorii (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate, datoriile pana la 1 an reprezinta 59% din total datorii, iar cele peste 1 an 41%.

Datoriile pe termen scurt au ca sursa de rambursare incasarile din vanzarea navelor livrate, incasarile din reparatii nave si din contractele de bareboat iar imprumuturile pe termen lung au sursa de plata profiturile estimate in viitor pe baza unor portofolii de contracte adecvat dinamicii costurilor.

Situatia avansurilor incasate in contul comenzilor, la 31.12.2024, se prezinta astfel :

Client	Valoare avans	
	EUR	LEI
MS EMERALD	2.425.900 €	12.061.414,46
RUBISHIPS TRANSPORT	3.700 €	18.404,16
TEAMCO SHIPYARD	1.220.000 €	6.067.079
HANDELSKADE SHIPSALES	1.123.400 €	5.590.456,01
<b>TOTAL</b>	<b>4.773.000 €</b>	<b>23.737.353,63</b>

Datoriile fata de bugetul statului si alte datorii la 31.12.2024 sunt detaliate in tabelul urmatoar:

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	3.256.005	3.256.005	-	-
Datorii catre actionari	-	-	-	-
Alte taxe	-	-	-	-
Alte datorii	1.083.585	493.127	590.457	-
<b>Total</b>	<b>4.339.590</b>	<b>3.749.132</b>	<b>590.458</b>	<b>-</b>



## **NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **A. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

#### **A.1. Informatii generale**

Situatiile financiare individuale ale Societatii S.C. SEVERNAV S.A. au fost elaborate cu respectarea prevederilor Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea, drept urmare situatiile financiare se refera doar la S.C. SEVERNAV S.A.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite situațiile financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, aspect reglementat prin politicile contabile ale Societatii elaborate cu respectarea OMF 1802/2014.

Situatiile 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, respectiv ciclul de fabricatie al unei nave poate fi intre 6 – 18 luni, in functie de tipul de nava (corp nava, nava complet echipata, etc) poate aduce variatii imprezibile 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 2024 societatea a raportat active circulante curente de 168.975.972 lei (31 decembrie 2023: 173.871.124 lei). Pentru exercitiul financiar incheiat, profitul din exploatare a fost de 7.760.960 lei (2023: 5.741.146 lei, profit), iar din activitatea financiara s-a inregistrat o pierdere de 5.681.852 lei (2023: 5.573.568 lei, pierdere). Pierderile financiare se datoreaza diferentelor nefavorabile rezultate din reevaluarea valurilor la cursul de schimb comunicat de BNR la sfarsitul fiecarei perioade, precum si din dobanzile platite la creditele angajate.

La finele anului datoriile curente ale societatii au depasit activele curente cu 15.066.895 lei (31 decembrie 2023: datoriile curente depaseau activele curente cu 9.539.220 lei). Conducerea societatii se preocupa in continuare de cresterea activelor curente, diminuarea datoriilor, reducerea costurilor si eficienta operationala, fructificand pe termen mediu investitiile puse in functiune.

In portofoliu, societatea are contracte incheiate si contracte in negociere care asigura intreaga capacitate de productie pentru anul 2025, iar angajamentele aflate in faza de finalizare a negocierilor asigura si o parte din capacitatea de productie pentru anul 2026.

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.

**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 2024 a fost de 1 EUR = 4,9741 RON, respectiv 1 USD = 4,7768 RON.

Activele 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 2023. 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**

Activele 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 additional 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:

<b>Tip</b>	<b>Ani</b>
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 exploatarei 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:

- i) **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 manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul actual aferent fazei in care se afla produsul.

- iii) Produsele finite, costul materialelor directe si cele cu manopera 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".

La iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza metodei FIFO (primul intrat-primul iesit).

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 neterminate 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, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

## **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.

Activele 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 acelu 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 anul 2024 au plecat din societate un numar de 170 salariatii, dintre care 38 persoane straine si au fost angajati un numar de 181 persoane, dintre care 47 persoane straine. In anul 2024 nu au avut loc concedieri 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 anulara 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**

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

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

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

O entitate este legata de o alta entitate daca:

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

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

	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</b>
	<b>Numar</b>	<b>Numar</b>
Capital subscris – in parti sociale	8.968.408	8.968.408
	<b>lei</b>	<b>lei</b>
Valoarea nominativa a unei parti actiuni	2,50	2,50
	<b>lei</b>	<b>lei</b>
Capital subscris – valoric	22.421.020	22.421.020

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2024.

**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2024 (2023: nu exista actiuni rascumparabile).

**Obligatiuni**

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2024 (2023: nu au fost emise obligatiuni).

**Structura actionariatului**

	<b>Sold la Inceputul exercitiului financiar</b>	<b>%</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>%</b>
BEO TRADE COM SRL	3.752.641	41,8429	3.752.641	41,8429
GEORGESCU CONSTANTIN	2.686.281	29,9527	2.687.934	29,9711
CFR MARFA	1.464.388	16,3283	1.464.388	16,3283
PERSOANE FIZICE	1.017.577	11,3462	1.012.464	11,2892
PERSOANE JURIDICE	47.521	0,5299	50.981	0,5685
<b>TOTAL</b>	<b>8.968.408</b>	<b>100,00</b>	<b>8.968.408</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 2024, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A.") si conducerii executive:

	<b>Precedent</b>	<b>Curent</b>
Membri ai C.A.	232.320	232.320
Directori		
- conducere executiva	1.158.267	2.185.531

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor. Conducerea operativa a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie iar conducerea executiva este asigurata de 7 directori executivi.

Conducerea executiva in anul 2024 a fost asigurata de o echipa de directori condusa de Dl. Georgescu Constantin – director general, Dl. Patriche Adrian – director general adjunct, Ardelean Ioan Radu – director executiv, Dario Mihaela – director economic, Dl. Turturea Ion – director tehnic, Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial si Dl. Palcu Cristian – manager de productie.

Incepand cu luna februarie 2025 Dl. Palcu Cristian – manager de productie si-a incetat activitatea in cadrul Severnav SA.

Societatea a fost administrata in perioada anului 2024 de Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in urmatoarea componenta: Georgescu Constantin – presedinte, Stanojevic Aleksandar – vicepresedinte, Hanganu Aida – membru, Constandache Viorel – membru, Fanica Grigorie – membru.

Remuneratia fixa lunara a directorilor care isi desfasoara activitatea cu contracte de management este aprobata de catre Consiliul de Administratie si este mentionata in contractele incheiate. Modificarile remuneratie se realizeaza prin Acte Aditionale. Remuneratia este stabilita avand in vedere Politica de Remunerare aprobata de actionarii societatii sau de grila de salarizare.

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 2024 (respectiv 2023) este urmatorul:

	<b>Precedent</b>	<b>Curent</b>
Personal conducere	5	7
Personal direct productiv	299	316
Personal indirect productiv	121	131
<b>Total</b>	<b>425</b>	<b>454</b>

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2024 (respectiv 2023) sunt urmatoarele:

	<b>An precedent 2023</b>	<b>An curent 2024</b>
Salarii brute aferente exercitiului	29.826.911	35.482.645
Prime Pasti, Craciun, 8 Martie nesupuse impozitarii	0	207.444
Cheltuieli cu asigurarile sociale	993.410	1.137.386
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	213.885	244.233
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	675.918	803.847
Cheltuieli cu tichete de masa	2.260.290	3.639.240

Cheltuieli cu tichete cadou	119.100	0
Hrana personal strain	77.434	193.717
<b>Total</b>	<b>34.166.948</b>	<b>41.708.512</b>

Cheltuielile cu salarii au crescut in anul 2024 cu 7.541.564 lei fata de anul 2023, urmare a cresterilor salariale, a cresterii numarului de personal angajat, a cresterii valorii tichetului de masa. In cursul anului 2024, Severnav SA a achitat prime si sporuri cf. CCM, ore suplimentare si alte prime in functie de activitatea salariatilor, incluse in categoria „Salarii brute aferente exercitiului”. Valoarea primelor/bonusurilor acordate pentru performanta/realizari salariatii, a fost de 451.685 lei pentru anul 2024, in scadere fata de anul 2023 ( 495.549 lei).

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

	An 2023	An 2024
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	0.86	0.75
Indicatorul lichiditatii imediate	0.26	0.29
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	33%	40%
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	15	24
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	25	26
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.55	0.59
Viteza de rotatie a activelor totale	0.42	0.47

**Lichiditatea curentă** a scazut fata de anul 2023, de la 0,86 la 0,75. In general, o lichiditate curenta mai mica decat 0.8 e un semnal negativ. Totusi, printre sectoarele unde lichiditatea curenta poate fi ceva mai mica fara ca acest lucru sa aiba un efect negativ asupra activitatii se numara si santierele care produc vapoare, unde activele fixe detin o pondere foarte mare iar perioada de valorificare a navelor este mai indelungata, situatie in care, datoriile curente sunt platite, in general, din credite pentru acoperirea capitalului de lucru.

**Lichiditatea imediată** a înregistrat o crestere, de la 0,26 la 0,29 fata de anul 2023, crestere datorata diminuării producției în curs de execuție la 31.12.2024.

**Gradul de îndatorare** a scazut cu 7% urmare a politicii de rambursare a creditelor adoptata de conducerea societatii in anul 2024.

**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) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

In anul 2024 a fost considerata entitate afiliata/alte parti legate/implicate firma BEO TRADE COM SRL, cu care Severnav SA a desfasurat/derulat diverse tranzactii.

**b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Materiale - achizitii	Romania	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Lucrari reparatii nave, calculatii conform contracte Bareboat, confectionat mobilier, inchiriere spatii birouri, etc - vanzari	Romania	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1

Societatea nu detine titluri de participare in capitalul altor societati. Societatea nu are filiale in sensul legislatiei romanesti in vigoare si nu detine titluri de participare in alte societati.

SEVERNAV SA a derulat tranzactii atat in calitate de furnizor cat si de client cu **BEO TRADE COM SRL, parte afiliata**, derulate in baza comenzilor/contractelor care au avut ca obiect lucrari de reparatii nave, confectionare diverse repere in baza devizelor aprobate si acceptate, contracte de bareboat, inchiriere spatii, achizitionare diverse materiale, etc.

**b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate/implicate****(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	3.267.155	15.553
<b>TOTAL</b>	3.267.155	15.553
<b>Entitati legate/implicate</b>		
-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	3.267.155	15.553

Soldul creantelor la 31.12.2024 la entitatile afiliate reprezinta valoarea ramasa de plata in suma de 15.553 lei, rest al unei facturi intocmite catre Beo Trade Com SRL pentru confectionat balustrade nave Artemis respectiv Atlas.

**(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate/implicate**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>Entitati legate/implicate</b>		
-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	-	-

La 31.12.2024 nu figuram cu datorii catre entitati afiliate.

**b3) Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate****(i) Vanzari de bunuri si servicii si / sau active imobilizate**

	2023	2024
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	19.205.684	3.051.133
<b>TOTAL</b>		
<b>Entitati legate/implicate</b>		
-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	19.205.684	3.051.133

Serviciile prestate catre Beo Trade Com Srl in cursul anului 2024 sunt in suma de 3.051.133 lei si reprezinta contravaloarea tranzactiile derulate (contractele de Bareboate, reparatii de nave, confectionare diverse reperi, contracte inchiriere spatii (birou si arhiva)).

**(ii) Achizitii de bunuri si servicii**

	2023	2024
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	7.701.239	355.619
<b>TOTAL</b>		
<b>Entitati legate/implicate</b>		
-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	7.701.239	355.619

In cursul anului 2024, Societatea a achizitionat de la Beo Trade Com SRL materiale diverse necesare pentru confectionarea navelor.

**(iii) Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

Societatea nu are imprumuturi de la entitatile afiliate.

**(iv) Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate/implicate**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

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

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare"

**d) Informatii despre impozitul pe profit**

	Precedent / Previous	Curent / Current
<b>Profit (pierdere) contabil(a) brut</b>	167.578	1.903.772
Elemente similare veniturilor/cheltuielilor din alte retratari	-2.345	0
Venituri neimpozabile	97.594	33.910
Rezerva legala deductibila	8.379	103.955
Cheltuieli nedeductibile (+)	3.611.812	3.819.035
Alte elemente (-)		
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscala) a anului</b>	3.671.072	5.584.942
Pierdere fiscala din anii precedenti (-)	-23.729.935	-20.058.863
<b>Profit impozabil total</b>	-20.058.863	-14.473.921

La sfarsitul anului 2024, Severnav inregistreaza o pierdere fiscala in valoare de 14.473.921 lei.

**e) Total vanzari – produse finite****Vanzari pe arii geografice**

	<b>Sold la Inceputul exercitiului financiar</b>	<b>Sold la sfarsitul Exercitiului financiar</b>
Export		
- Europa	57,352,643	67,502,227
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Altele	-	-
<b>Total Export</b>	<b>57,352,643</b>	<b>67,502,227</b>
Vanzari la intern	42,466,992	41,577,336
<b>Total vanzari</b>	<b>99,819,635</b>	<b>109,079,563</b>

**Vanzari pe activitati**

	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</b>
Productia marfa realizata si vanduta, din care:	96,167,479	104,660,078
- nave	90,909,132	99,686,956
- reparatii nave	4,519,813	4,390,270
- constructii metalice	636,009	264,893
- altele	102,525	317,959
Diverse	3,652,156	4,419,485
<b>Total vanzari</b>	<b>99,819,635</b>	<b>109,079,563</b>

**f) Evenimente ulterioare**

In data de 31.01.2025 a fost incasat un avans pentru rezervarea locului de productie pentru constructia unei nave pasager, avans pentru care societatea urmeaza a semna contractul comercial.

In data de 30.01.2025 a fost dizolvat Sindicatul Severnav SA. si s-au realizat demersurile in alegerea reprezentantilor salariatilor conform Legii 367/2022.

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

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

**h) Cheltuieli cu chirii si leasing**

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

La 31 decembrie 2024, Societatea are contractate 3 leasinguri financiare a caror valoare este de 1.061.526 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

**i) Cheltuieli de audit**

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta prestate de auditori si facturate in cursul anului 2024 au fost in suma de 93.043 lei, din care:

- Audit situatii financiare – 21.946 lei;
- Audit proiect fonduri europene – 30.000 lei;
- Audit energetic, proiect fonduri europene – 10.000 lei;
- Audit periodic certificare/recertificare sistem de management – 31.097 lei.

**j) 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 si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale pe teme diverse la societate, respectiv TVA, pana la data de 30.04.2019 si controlul de fond pana la data de 31.12.2018, inclusiv.

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

## **Pretentii de natura juridica**

La data de 31 decembrie 2024, Societatea este implicata in urmatoarele litigii, litigii care sunt in curs de desfasurare:

### **1. litigii in care societatea are calitatea de PARAT, astfel:**

litigiul ce are ca obiect actiune in pretentii – 1 dosar pe rol, astfel:

- dosar nr. 1413/101/2022 – pe rolul Tribunalului Mehedinti, suspendat pana la solutionarea dosarului penal 80/P/2022.

litigiul ce are ca obiect actiune in constatare -1 dosar pe rol, astfel:

- dosar nr.1529/101/2024 – pe rolul Curtii de Apel Craiova – termen 20.03.2025

### **2. litigii in care societatea are calitatea de RECLAMANT, pentru care actiunea a fost deschisa la inceputul anului 2024 astfel:**

- SC METAL EXPERT NEF SRL – pe rolul Judecatoriei Sibiu, dosar nr. 15689/306/2024, termen 04.04.2025

Conducerea Societatii estimeaza 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 exista ca urmare a creditelor pe termen lung contractate purtatoare de dobanda variabila. 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 deruleaza tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON), iar incasari si plati corespunzatoare tranzactiilor sunt tot in valuta, ceea ce conduce la o expunere a societatii 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.

## **k) Angajamente**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***k1) Garantii**

La 31 decembrie 2024, 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	Contractul aferent SGB
1	scrisoare de garantie bancara	977683EE/SGB		300.000,00	25.02.2022			Directia regionala Vamala Craiova
2	scrisoare de garantie bancara	Add. Nr. 2 la SGB 2599/16.01.2023		637.627,62	26.06.2024	31.08.2025		Hidroelectrica SA
3	scrisoare de contra-contra-garantie bancara	CCG/3652/24/AD	€ 1.034.500,00	5.145.085,75	24.10.2024	15.07.2025	31.08.2025	183
4	scrisoare de contra-contra-garantie bancara	CCG/3703/24/AD	€ 1.241.400,00	6.178.820,22	09.12.2024	15.07.2025	31.08.2025	183
<b>TOTAL</b>			<b>€ 2.275.900,00</b>	<b>12.261.533,59</b>				

Un detaliu cuprinzand activele corporale detinute de Societate si grevate in favoarea bancilor este prezentat in **Nota 1- Active imobilizate**. La 31 decembrie 2024.**K2) Acreditiv primite** pentru contractele comerciale pe flux – nu este cazul:

Nr crt.	Tip referinta	Numar referinta	Valoare in moneda originala EUR	Valoare LEI	Data emiterii	Data valabilitatii	Contract	Numar referinta BANCA SEVERNAV
Nu este cazul.								

**SEVERNAV SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024**  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**I) Sume datorate institutiilor de credit**

**Curent (2024)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2024 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	12.01.2026	EUR	13.914.174,48
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 8.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	05.01.2026	EUR	22.683.991,64
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 5.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	06.07.2026	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	21.965.844,51
Credit pentru investitii-achizitie impingator/barja	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	2.707.536,33
Credit pentru investitii-constructie barja	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	4.310.886,34
Credit pentru investitii-constructie centrala fotovoltaica	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ2305864229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	1.745.846,12
					<b>67.328.279,42</b>

**Precedent (2023)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2023 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	12.01.2026	EUR	17.896.579,87
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 8.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	05.01.2026	EUR	29.828.383,27
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 5.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	06.07.2026	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	24.280.479,82
Credit pentru investitii-achizitie impingator/barja	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	3.309.543,87
Credit pentru investitii-constructie barja	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	4.974.600,00
Credit pentru investitii-constructie centrala fotovoltaica	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ2305864229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	2.606.009,00
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 390.000 EUR	367/02.03.2011	16.08.2024	EUR	563.205,16
					<b>83.458.800,99</b>



La 31 decembrie 2024, Societatea are contractate imprumuturi la diferite banci, astfel:

- ❖ O linie de credit de la CEC Bank in valoare de 3.700.000 eur pentru plata furnizorilor de materii prime si materiale, etc;
- ❖ Un plafon cash de la CEC Bank in valoare de 8.000.000 eur plafon credit pe obiect pentru finantarea navelor si un plafon non cash de 5.000.000 eur pentru scrisori de garantie bancara;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la Cec Bank in valoare de 6.800.000 eur, pentru care achitam lunar o rata de 38.737,24 eur si pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2024 suma de 4.416.044,01 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la Cec Bank in valoare de 786.250 eur pentru achitionarea unui impingator si a unei barje si pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2024 suma de 544.326,88 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la Cec Bank in valoare de 1.000.000 eur pentru constructia unui corp barja tanc fluvial, pentru care, incepand cu 21.03.2024 am achitat cate o rata lunara de 13.333,34 eur, ramanand de rambursat la 31.12.2024 suma de 866.666,60 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la Cec Bank in valoare de 2.722.800 lei pentru constructia unei centrale electrice fotovoltaice de 1 MW, pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2024 suma de 1.745.846,12 lei. Pentru acest credit achitam o rata lunara de 26.859,18 lei.
- ❖ Linia de credit de 390.000 eur de la Intesa San Paolo a fost rambursata integral in anul 2024.

**m) 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>13.377.579</b>	<b>14.290.326</b>	<b>0</b>	<b>768.675</b>	<b>28.436.580</b>
Cost	13.377.579	14.290.326	0	768.675	28.436.580
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0
<b>Precedent</b>	<b>20.870.963</b>	<b>21.576.892</b>	<b>0</b>	<b>2.023.411</b>	<b>44.471.266</b>
Cost	20.870.963	21.576.892	0	2.023.411	44.471.266
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0

Valoarea stocurilor in activele circulante ale societatii la finele anului este de 28.436.580 lei fata de anul 2023, in scadere (44.471.266 lei).

La 31 decembrie 2023 societatea nu are in sold produse reziduale si nici stoc de produse finite.

La nivelul anului 2024 nu s-au constituit provizioane stocurile depreciate sau cu miscare lenta.

**n) Casa si conturi la banci**

	<b>Sold la inceputul anului financiar</b>	<b>Sold la sfarsitul anului financiar</b>
Disponibil la banci in lei	3.206.853	403.427
Disponibil la banci in devize	2.492.075	1.043.059
Numerar in casierie – lei	654	543
Numerar in casierie – valuta	-	-
Alte titluri de plasament – depozite bancare	-	5.968.920
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	-	-
<b>Total</b>	<b>5.699.582</b>	<b>7.415.949</b>

**o) Alte cheltuieli de exploatare**

În tabelul de mai jos, categoria „alte cheltuieli de exploatare” sunt detaliate după natura acestora:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024</b>
Cheltuieli cu transportul de bunuri	1.788.632	2.166.141
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriiile	162.184	164.499
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	686.153	694.897
Cheltuieli cu primele de asigurare	204.195	232.743
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	-	-
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	987.404	963.069
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	130.037	132.848
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	112.055	184.737
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	93.569	162.706
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.528.422	5.175.674
<b>Total</b>	<b>8.692.651</b>	<b>9.877.314</b>

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024</b>
Servicii pentru productia externalizata	582.520	32.432
Cheltuieli cu instruirea profesionala - seminarii si cursuri profesionale	14.200	40.805
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.085.876	1.223.959
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si alte active cedate	66.118	88.270
Consultanta si audit	21.946	21.946
Servicii de paza	-	-
Prestari serv. lansare, probe de mare, lucrari pe perioada deplasarii pana la livrarea navelor	1.668	3.061
Certificare GL/BV	51.007	32.448
Servicii medicale	142.982	138.690
Colectat, transportat gunoi	52.014	102.337
Servicii scafandrierie	58.003	134.874
Servicii pasaj cale ferata	95.140	127.271
Servicii - inspectie CTC	0	0
Servicii proiectare externalizata	0	0
Altele	2.356.948	3.039.581
<b>TOTAL</b>	<b>4.528.422</b>	<b>5.175.674</b>

**Director General,  
GEORGESCU CONSTANTIN**

**Intocmit,  
DARIO MIHAELA**  
Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional



## SC SEVERNAV SA

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



### DECLARATIA CONDUCERII

#### in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2024 pentru:

---

Entitate: S.C. SEVERNAV S.A

Judetul: 25 – MEHEDINTI

Adresa: localitatea DR. TR. SEVERIN, str. Calea Timisoarei, nr. 204

Numar din Registrul Comertului: J/25/003/1990

Forma de proprietate: 34 - Societate comerciala pe actiuni

Activitate preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 3011 – Constructii de nave si structuri plutitoare

Cod unic de inregistrare: 1606030

---

Subsemnatul **GEORGESCU CONSTANTIN**, avand calitatea de director general si **DARIO MIHAELA**, avand calitatea de director economic, conform art. 10 alin (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2024 si confirmam 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) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Director General,**  
**Georgescu Constantin**

**Director Economic,**  
**Dario Mihaela**

## **Declaratia Nefinanciara a Administratorilor**

Întocmită conform prevederilor pct. 492 din Ordinul M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare

Pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției "SEVERNAV" și a impactului activității sale prezentăm următoarele **informații privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului.**

### **Descrierea modelului de afaceri al "SEVERNAV"**

Activitatea principală desfășurată de societate este cod CAEN rev.2, 3011 - Construcția de nave și structuri plutitoare. Obiectul de activitate secundar, conform Actului Constitutiv constă în:

- repararea și întreținerea navelor și bărcilor - cod CAEN (3315);
- închiriere și subînchiriere bunurilor imobiliare proprii sau închiriate – cod CAEN (6820);
- alte activități așa cum sunt prezentate în Actul Constitutiv al societății.

Ponderea fiecărei categorii de activități în totalul cifrei de afaceri în ultimii doi ani, respectiv 2023 și 2024 este următoarea:

<b>Indicatorul</b>	<b>2023</b>	<b>Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)</b>	<b>2024</b>	<b>Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)</b>
<b>CIFRA DE AFACERI, total, din care:</b>	<b>99.819.635</b>	<b>100,00</b>	<b>109.079.563</b>	<b>100,00</b>
<b>Venituri din construcția de nave</b>	<b>90.909.132</b>	<b>91,07</b>	<b>99.686.956</b>	<b>91,39</b>
Venituri din construcții metalice diverse	636.009	0,64	264.893	0,24
<b>Venituri din reparații nave</b>	<b>4.519.813</b>	<b>4,53</b>	<b>4.390.270</b>	<b>4,02</b>
Venituri din vânzarea de produse reziduale	1.645.988	1,65	1.765.893	1,62
Venituri din contracte bareboat	1.982.916	2,00	2.569.467	2,36
Venituri din chirii	10.812	0,00	71.915	0,07
Alte venituri	115.065	0,11	330.169	0,30

Cea mai mare parte a cifrei de afaceri în anul 2024 a fost realizată din vânzarea de nave fluviale (91,39%), urmată de veniturile din reparații nave (4,02%), de veniturile din contracte de bareboat (2,36%) și veniturile din vânzare produse reziduale (1,62%).

Interesele societății au continuat să fie promovate pe piața europeană a construcțiilor de nave, fie direct către clienți, fie prin participarea la târgurile specializate sau reclama/publicitate în reviste de specialitate.

Societatea a urmărit pe parcursul anului 2024 diversificarea activităților în scopul obținerii de venituri suplimentare. Astfel, în ultima parte a anului 2024 a fost finalizată construcția barjei 7429, proprietatea Severnav, care în prezent, aceasta face obiectul unui contract de bareboat.

**SEVERNAV S.A.**  
**Declaratia Nefinanciara a Administratorilor**  
**31 decembrie 2024**

---

Societatea are încheiate, la 31.12.2024, contracte pentru anul 2025 care asigură acoperirea capacității de producție în proporție de 100%. Negocierile pentru semnarea de noi contracte sunt în curs de finalizare și dau perspectiva continuării activității și în anul următor.

**“Strategia companiei are în vedere eficientizarea procesului de producție, optimizarea costurilor și creșterea veniturilor. În acest sens compania este implicată în multe proiecte atât pe plan național cât și internațional.”**

**Modelul de afaceri se bazează pe implicare, optimizare, transformare și dezvoltare în vederea îmbunătățirii performanțelor printr-un management de înalt profesionalism.**

Pe parcursul anilor compania și-a desfășurat activitatea în condiții de continuitate. Obiectivul principal al “SEVERNAV” este continuarea activității prin încheierea de contracte ferme și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații nave prin onorarea cerințelor clienților la termenele stabilite și în condițiile de calitate corespunzătoare.

### **Informații despre politica adoptată de “SEVERNAV” în domeniul calității și mediului**

“SEVERNAV” are un Sistem de Management al Calității, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de fabricație nave fluviale noi și structuri plutitoare, cât și pentru întreținerea și repararea de nave și barci.

Societatea urmărește atât satisfacerea cerințelor clienților și conformarea cu cerințele de reglementare aplicabile, precum și cele legale cât și îmbunătățirea continuă a competitivității produselor și serviciilor.

În anul 2024 “SEVERNAV” și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor abilitate în domeniul calității, din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

În ceea ce privește autorizările pe linie de mediu, societatea deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizații de mediu pentru Sectorul I și Sectorul II cu termen de valabilitate până la 03.04.2026.
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate până la 31.07.2027.

În perioada analizată nu s-au produs incidente de mediu.

### **Informații despre Managementul riscului**

Sistemul de management al riscului din “SEVERNAV” este integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica, raporta și gestiona riscurile. Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat, pentru a limita acele efecte care nu ar putea fi prevenite.

Riscurile care ar putea afecta performanțele financiare ale “SEVERNAV” sunt prezentate în continuare.

**a) Riscul de piață** este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de preț și riscul ratei dobânzii.

- Evoluția cursului valutar influențează veniturile societății, drept pentru care apreciem că societatea este expusă riscului valutar.
- Pentru exercițiile viitoare riscul de scădere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii din zona constructorilor de nave.
- Creșterea semnificativă a ratei dobânzii bancare poate influența într-o anumită măsură rezultatul perioadei, fapt datorat creditelor contractate de societate cu o dobândă variabilă.

**b) Riscul operațional** este riscul nerealizării profitului estimat sau al înregistrării de pierderi determinat de:

- factori externi (renunțarea la comenzi din partea clienților);
- factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate).

În vederea diminuării unor riscuri operaționale **"SEVERNAV"** contractează anual asigurări cu asiguratorul GroupAma.

**c) Riscul legal** poate avea ca efect nerealizarea profitului estimat sau înregistrarea de pierderi urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care **"SEVERNAV"** este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a prevederilor legale sau contractuale cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale **"SEVERNAV"** și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor acestui risc se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legătura cu modificările legislative, precum și prin sistemul de analiză, avizare și aprobare a termenelor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

**d) Riscul de lichiditate** este riscul ca **"SEVERNAV"** să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

**e) Riscul de credit** apare din posibilitatea ca unul sau mai mulți clienți să nu își achite obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii pentru activitatea de fabricație nave sunt clienți cu bonitate ridicată, aceștia achitând în avans către **"SEVERNAV"** contravaloarea materiei prime și a materialelor necesare producției navei comandate;

În conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere nave clienții trebuie să achite un avans înainte de începerea lucrărilor de reparații, diferența achitându-se, de obicei, la finalizarea lucrărilor, înainte de plecarea navelor din **"SEVERNAV"**.

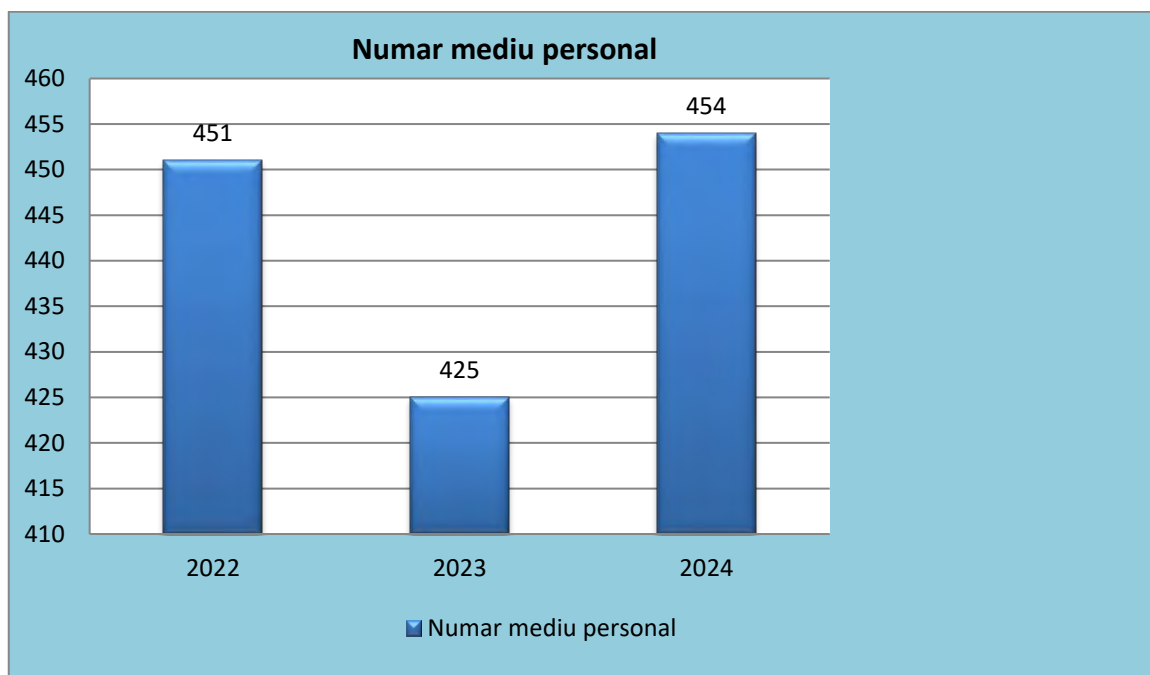
**f) Riscul de neprelungire a creditelor bancare** poate avea ca efect înregistrarea de pierderi urmare atât a penalităților și sancțiunilor de care **"SEVERNAV"** este pasibilă cât și a faptului că băncile pot declanșa procedura de executare a garanțiilor;

**g) Riscul privind continuitatea activității**

Nivelul redus de lichiditate și nivelul pierderii curente și reportate cumulate indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera ca o consecință îndoielei cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea în timp util a unor măsuri adecvate de redresare, măsuri ce cad în competența exclusivă a acționarilor.

**Informații despre Personal**

Numărul mediu de angajați a înregistrat o creștere de la 425 persoane în 2023 la 451 persoane în 2024, ca urmare a angajării de personal cu cetățenie străină.



Piața resurselor umane specializată în construcția de nave a devenit foarte limitată din punct de vedere cantitativ și calitativ ca urmare a închiderii scolilor profesionale. Astfel, recrutarea forței de muncă calificată uneori este imposibilă, fapt care presupune angajarea de persoane necalificate și pregătirea, respectiv calificarea acestora la locul de muncă, pe costurile societății. O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare a personalului salariat, urmând ca această activitate să aibă un caracter continuu și în perioada următoare, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

În cursul anului 2024 s-a înregistrat un număr de 181 salariați nou angajați și 170 ieșiri, aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care țin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urmă fiind cel mai des întâlnit. La nivelul societății este constituit, legal, un sindicat. Incepand cu data de 30.01.2025 Sindicatul s-a dizolvat.

Pentru a asigura și a întări necesarul de forță de muncă, în anul 2024 "SEVERNAV" a recrutat un număr de 47 persoane calificate de cetățenie străină, iar în anul 2023 "SEVERNAV" a recrutat un număr de 27 persoane calificate străine, cu specializarea sudori, lacatusi și bucătar, însă au plecat din șantier 39 din personalul străin recrutat, rămânând la 31.12.2024 un număr efectiv de 35 personal străin indian. Din lipsa de forță de muncă calificată pe acest sector de activitate, în anul 2025 va aplica din nou pentru recrutarea de persoane calificate străine, cu specializarea sudori și lacatusi, care, preconizăm ca își vor începe activitatea cu luna iunie a anului 2025.

**Președinte Consiliul de Administrație,**  
**Georgescu Constantin**



## SC SEVERNAV SA

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



### **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 2024.

Administratorii SC Severnav SA confirma in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2024, 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 Consiliul de Administratie,  
Georgescu Constantin***