



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

Data raportului: 15.03.2023

Denumirea emitentului: SC SEVERNAV SA;

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

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

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

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

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

Capitalul social subscris si varsat: 12.603.865 lei

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

I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 31.12.2022 capitalul social al "SEVERNAV" era de 12.603.865 RON, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 5.041.546 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune.

Structura actionariatului conform structurii sintetice consolidate a deținătorilor de acțiuni "SEVERNAV" primită de la Depozitarul Central la 31.12.2022 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE COM SRL	1.518.612	30,1220%	3.796.530
CFR MARFA	1.464.388	29,0464%	3.660.970
GEORGESCU CONSTANTIN	1.085.090	21,5230%	2.712.725
STEFAN DUMITRU	505.000	10,0168%	1.262.500
ALTI ACTIONARI	468.456	9,2918%	1.171.140
TOTAL	5.041.546	100%	12.603.865



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



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 2022, Consiliul de Administrație s-a întrunit într-un număr de 13 ședințe, pentru analiza 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 2022, 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;
- Dl. 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 2022 a fost asigurată de:

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

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

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

II. 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, și anume „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
A. RESPONSABILITĂȚI ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE				
A1.	Societatea trebuie să dețină un Regulament intern al Consiliului (Regulament de Guvernare) care include termenii de referință / responsabilitățile	✓		



SEVERN AV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



	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 sesiuni ale Consiliului.		✓	
B. SISTEMUL DE CONTROL INTERN				
B1.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (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.		✓	Societatea nu are filiale.
	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.
C. Recompense echitabile și motivare				
C.1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale	✓		



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



	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.			
D. Construind valoare prin relația cu investitorii				
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.	Principalele regulamente ale Societății, în particular Actul constitutiv 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 care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare		✓	Pentru relația cu investitorii, în prezent este disponibilă pentru contact adresa de e-mail office@severnav.ro
D.2.	Societatea trebuie să adopte o politică de dividend 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		✓	Politica cu privire la prognoze nu poate fi publicată.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



	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 operațional, 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 va fi publicat pe pagina de Internet a acesteia.

III. LITIGII

Conducerea "SEVERNAV" estimează că nu există litigii în curs de desfășurare care să aibă efect semnificativ asupra rezultatelor sau poziției financiare a societății la 31.12.2022. Din aceste considerente societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



IV. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

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 (furnizor/client)	Entitate afiliată (acționariat comun)	Asistență lansare nava, transport împingător Judra - achiziții Construcție corpuri de nave, lucrări reparații nave, calculație conform contracte Bareboat, confecționat mobilier, vânzare materiale etc - vanzari	România	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1

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

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

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 rezultatele obținute la 31.12.2022 sunt prezentate în continuare:

Indicator	2022	2021	Comparație 2021 (%)
CIFRA DE AFACERI	92.851.400	62.941.692	147,52%
VENITURI TOTALE	86.181.345	82.676.674	104,24%
CHELTUIELI TOTALE	101.772.879	98.783.984	103,03%
Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile	40.558.142	39.371.568	103,01%
Cheltuielile cu personalul	33.224.707	24.041.458	138,20%
Cheltuielile cu amortizarea	9.437.633	4.567.601	206,62%
Rezultatul exercițiului - PROFIT/PIERDERE	(15.591.534)	(16.107.310)	3,20%

La finele perioadei de raportare a anului 2022, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o majorare cu 47,52% comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului precedent. Variația cifrei de afaceri încorporează efectele favorabile ale dezvoltării producției și diversificării obiectului de activitate, în sensul concentrării activității și pe segmentul de reparare a navelor.

Concomitent cu creșterea veniturilor din vânzarea producției, conducerea "SEVERNAV" a urmărit optimizarea structurii operaționale, cheltuielile totale crescând sensibil mai lent față de veniturile totale, respectiv cu 3,03%.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Creșterea cheltuielilor totale în cursul anului 2022 s-a datorat în principal creșterii costurilor cu materia primă, a cheltuielilor cu personalul și a cheltuielilor cu amortizarea de aproximativ, acestea înregistrând o creștere de aproximativ 1,96% față de anul precedent.

Disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2022, totalizau 8.734.382 lei, din care:

- 323.486 lei în contul de lei;
- 8.410.228 lei în conturile de valută;
- 667 lei, în casă.

5.2 ANALIZA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Raportul Consiliului de Administrație al "SEVERNAV" pentru exercitiul financiar 2022 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie - decembrie 2022.

5.2.1 Situația contului de profit și pierdere

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		2022	2021	Variație procentuală 2022/2021
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	83.546.553	82.310.863	1,5%
1.1.	CIFRA DE AFACERI, total, din care:	92.851.400	62.941.692	47,52%
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	88.305.491	60.260.656	46,56%
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	1.755	59.747	(97,06%)
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	2.284.869	77.618	2843,74%
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.921.293	2.181.392	(11,92%)
1.1.5.	Venituri din chirii	94.012	94.500	(0,52%)
1.1.6.	Alte venituri	243.980	267.779	(8,89%)
1.2.	<i>Productia vanduta*</i>	-11,204,802	17,584,145	(63,72%)
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	96.564.003	94.711.517	1,96%
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	41.807.657	40.554.114	3,09%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă)	2.417.465	2.686.181	
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	3.815	102.700	
2.4.	Reducerile comerciale	-9.526	-19	
2.5.	Cheltuieli cu personalul	33.224.707	24.041.458	38,2%
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	9.437.633	4.567.601	107%
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-683	131.512	
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	8.040.667	20.028.106	
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.187.024	915.703	30%



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



2.10.	Alte cheltuieli	391.244	1.605.731	
2.11.	Ajustări privind provizioanele	94.000	78.430	19,85%
3	PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	(13.017.450)	(12.400.654)	5%
4	VENITURI FINANCIARE	2.634.792	365.811	620%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	5.208.876	4.072.467	27,90%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(2.574.084)	(3.706.656)	(69,44%)
7	Impozitul pe profit	0	0	
8	PROFIT/PIERDERE NET	(15.591.534)	(16.107.310)	(3,20%)

Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile și alte materiale. În pondere de 43,3% din totalul cheltuielilor de exploatare la 31.12.2022, aceste cheltuieli au crescut cu 3,09%, într-un ritm dublu față de cel al veniturilor din exploatare (+1,5%) ca urmare a creșterii prețului de achiziție la materia primă (tabla).

„Cheltuieli cu personalul” este cea de a doua clasă de cheltuieli ca importanță în totalul cheltuielilor societății la data de 31.12.2022, reprezentând 34,4%, a înregistrat o majorare cu 38,2% față de perioada de referință, fiind influențată de orientarea politicilor de recrutare a personalului spre asigurarea necesarului de resurse umane atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ (angajare, fără externalizarea serviciilor de manoperă) și a actualizării nivelului salarial cu indicele de inflație.

Acestea sunt urmate de cheltuielile cu amortizările (9,77%), cheltuielile cu servicii prestate de terți (în pondere de 8,3% din alte cheltuieli de exploatare) și cheltuielile cu energia și apa (2,5%), care se majorează în ritmuri, de asemenea, superioare creșterii veniturilor.

Cheltuielile privind taxele și impozitele (1,23%) și a categoriei de "alte cheltuieli" (0,41%) se majorează în ritmuri inferioare creșterii veniturilor.

Veniturile financiare cresc cu 620,26% în anul 2022 comparativ cu 2021, fiind constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate de cheltuielile privind diferențele nefavorabile de curs valutar, la care se adaugă cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare.

Conducerea "SEVERNAV" a reușit să mențină un nivel relativ scăzut al cheltuielilor financiare (creștere de doar 27,99% față de 2021) în condițiile contractării unui credit pentru investiții (pentru achiziție mijloace fixe, barjă și împingător), a unei noi linii de credit și extinderii celei existente, ceea ce, în asociere cu o creștere a gradului de încasare a creanțelor comerciale în 2022 față de 2021, a determinat o scădere de aproximativ 69,44% a pierderii financiare.

Rezultatul operațional negativ, ajustat cu pierderea din activitatea financiară, generează, la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2022, o pierdere de 15,591.534 lei, cu 3,20% inferioară celei înregistrată în anul 2021.

5.2.2 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat An 2022	Realizat An 2021	(%)
1	Venituri totale:	86,181,275	82,676,674	104.24%
1.1	Venituri din exploatare:	83,546,553	82,310,863	101.50%
1.1.1	- Productia vanduta*)	-11,204,802	17,584,145	-63.72%



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



1.2	Venituri financiare	2,634,722	365,811	720.24%
2	Cheltuieli totale:	101,772,464	98,784,184	103.03%
2.1	Cheltuieli de exploatare	96,564,003	94,711,717	101.96%
2.2	Cheltuieli financiare	5,208,461	4,072,467	127.89%
3	Rezultatul brut - pierdere	-15,591,189	-16,107,510	96.79%
4	Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale	1,180.91	1,194.83	98.84%
5	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	1,155.81	1,150.66	100.45%

Scăderea cu 1,16% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" în anul 2022 față de 2021 este efectul creșterii cifrei de afaceri din producția și reparația de nave.

Daca analizam indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că în anul 2022 "SEVERNAV" a înregistrat o creștere de 0,45% față de nivelul anului 2021.

5.2.3 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Indicatori de bilanț - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 31 decembrie 2022

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2020	(%)
	0	1	2	3=1/2
1	TOTAL ACTIVE, din care:	225,051,449	244,522,561	(7.96%)
1.1.	Active imobilizate	168,344,213	172,853,622	(2.61%)
1.2.	Active circulante, din care:	56,541,338	71,574,183	(21.00%)
1.2.1.	Stocuri	46,904,779	57,184,432	(17.98%)
1.2.2.	Creante comerciale si alte creante	902,177	7,717,829	(88.31%)
1.2.3.	Casa si conturi la banci	8,734,382	6,671,922	30.91%
1.3.	Cheltuieli in avans	165,898	94,756	75.08%
2	TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII SI PROVIZIOANE, din care:	225,051,449	244,522,561	(7.96%)
2.1.	Datorii totale	110,855,483	114,402,642	(3.10%)
2.2.	Provizioane	94,000	78,430	19.85%
2.3.	Venituri in avans	1,089,374	1,114,155	(2.22%)
2.4.	Total capitaluri proprii, din care:	113,012,592	128,927,334	(12.34%)
2.4.1.	Capital social	12,603,865	12,603,865	0.00%
2.4.2.	Rezerve din reevaluare	114,352,578	120,258,802	(4.91%)
2.4.3.	Rezerve	20,464,309	20,464,309	100.00%
2.4.4.	Rezultat reportat	-18,816,626	-8,292,332	126.92%
2.4.5.	Rezultatul la sfarsitul perioadei de raportare	-15,591,534	-16,107,310	(3.20%)



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



La sfârșitul perioadei de raportare a exercițiului financiar 2022, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o descreștere de 2,61% față de sfârșitul anului 2021, ca urmare a deprecierei înregistrate sub forma amortizării.

Scăderea valorii stocului cu 10.279.653 lei, respectiv cu 17,98% față de anul 2021, este consecință a accelerării activității de producție și a diminuării producției în curs de execuție. Creșterea semnificativă a volumului de materii prime și materiale, respectiv 1.796.704 lei se subscrie strategiei conducerii privind escaladarea decalajelor semnificative ale prețului de achiziție a materiei prime. În consecință, la finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 82,96% și de 20,84% în total active, cu 3,06% mai mult decât la sfârșitul exercițiului financiar 2021.

Raportată la 31.12.2021, valoarea creanțelor la 31.12.2022 a scăzut cu 88,31%, respectiv cu 6,815,652 lei, în principal prin scăderea creanțelor comerciale reflectând îmbunătățirea vitezei de rotație a creanțelor din activitatea de comercializare, ca urmare a eforturilor de colectare a creanțelor, a intensificării producției și a livrărilor la termen a navelor fluviale construite.

Volumul ridicat al disponibilităților bănești în perioada de raportare față de anul 2021 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".

Cheltuielile în avans reprezintă comisionul bancar la creditul contractat, iar la sfârșitul anului 2022 își mențin o poziție nesemnificativă în totalul activelor (0,07%), deși înregistrează o creștere cu 75,08%. față de sfârșitul anului 2021.

În perioada de raportare, scăderea atât a valorii activelor circulante cât și a celor imobilizate (21,00% respectiv 2,61%) determină o descreștere a activului total cu 19.471.112 lei, respectiv 7,96%, față de exercițiul financiar 2021.

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 49,25% din pasivul total. Creditele contractate de către societatea reprezintă 67,34% din totalul datoriilor acesteia și sunt formate din: prelungirea liniei de credit de la Intesa San Paolo pentru activitatea curentă în sumă de 1.379.875 lei; prelungirea liniei de credit de la CEC Bank pentru activitatea curentă în sumă de 17.516.414 lei; credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 26.447.503 lei; credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 25.380.162 lei și un credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 3.889.893 lei.

Diminuarea doar cu 3,10% a valorii acestora în raport cu exercițiul financiar 2021 se datorează descreșterii datoriilor cu exigibilitate de sub 1 an, ca urmare a achitării la scadență a ratelor bancare, dar și a extinderii liniei de credit CEC Bank, contractării de noi credite de investiții și a diverselor credite furnizor pentru susținerea creșterii accelerate a activității și de valorificare a noilor oportunități strategice de dezvoltare.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, creditele bancare pe termen lung (25,22% din total datorii la 31.12.2022) în valoare de 27.953.247 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 46.694.151 lei (42,12% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (26,28%, din total datorii) în cuantum de 29,135.151 lei și datoriile comerciale (4,71%), totalizând 5,222 mii lei, restul datoriilor sunt reprezentate de datoriile curente către bugetul statului și alți debitori.

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



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Diminuarea valorii capitalurilor proprii cu 12,34%, respectiv cu 15,591.534 lei, materializează rezultatele nefavorabile ale activității desfășurate de către societate în ultimii ani, fără a afecta fluxurile de numerar ale Companiei.

VI. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Printre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor menționăm:

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

	An 2022	An 2021
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	0.68	0.78
Indicatorul lichidității imediate	0.13	0.20
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	49%	44%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	11	13
Viteza de rotație a creditelor furnizor	23	22
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.50	0.46
Viteza de rotație a activelor totale	0.37	0.35

Lichiditatea curentă s-a diminuat, înregistrând o scădere cu 10%, de la 0,78 la 0,68, activele curente evoluând sub ritmul îndatorării, influențate de resursele alocate investițiilor pentru dezvoltarea capacității de producție și diversificarea veniturilor.

Lichiditatea imediată a înregistrat o scădere, de la 0,20 la 0,13 determinată de creșterea producției în curs de execuție, producție a cărui termen de livrare este în anul 2023.

Gradul de îndatorare a crescut la 49% în 2022 față de 44% în 2021, urmare a creșterii soldului avasurilor încasate în anul 2022 pentru navele în curs de execuție ce au termene de livrare în anul 2023, a creșterii datoriilor către bănci necesare execuției producției contractate și contractarea unui credit de investiții ce a fost angajat pentru achiziționarea unui împingător și a unei barje.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin