



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023

**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: 18.03.2024

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: 22.421.020 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: 8.968.408 actiuni nominative a cate 2,5 lei fiecare.

I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 31.12.2023 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 31.12.2023 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	2.686.281	29,9527%	6.715.702,50
CFR MARFA	1.464.388	16,3283%	3.660.970,00
PERSOANE FIZICE	1.017.577	11,3462%	2.543.942,50
PERSOANE JURIDICE	47.521	0,5299%	118.802,50
TOTAL	8.968.408	100%	22.421.020



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 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit într-un număr de 16 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 2023, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (CA) format din:

- Dl. Georgescu Constantin, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- Dl. Stanojevic Aleksandar, în calitate de vicepreședinte în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- 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 2023 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 management pe perioadă determinată (directorul general, directorul executiv și directorul economic) ale căror responsabilități sunt stabilite în cadrul acestora.

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

II. 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	✓		



SEVERNNAV 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	✓		



SEVERNNAV 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 31.12.2023.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



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)	Materiale construcție nava, nava Adonis, transport barja - achizitii	România	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1
		Construcție corpuri de nave, lucrari reparatii nave, calculatie conform contracte Bareboat, confectionat mobilier, etc - vanzari		

Societatea 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 31.12.2023 sunt prezentate în continuare:

Indicator	2023	2022	Comparație 2023/2022 (%)
CIFRA DE AFACERI	99.819.635	92.851.400	107,50%
VENITURI TOTALE	101.630.671	86.181.345	117,93%
CHELTUIELI TOTALE	101.463.093	101.772.879	99,70%
Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile	41.741.056	40.558.142	102,92%
Cheltuielile cu personalul	34.166.948	33.224.707	102,84%
Cheltuielile cu amortizarea	6.602.882	9.437.633	69,96%
Rezultatul exercițiului - PROFIT/PIERDERE	167.578	(15.591.534)	

La finele perioadei de raportare a anului 2023, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o majorare cu 7,50% 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 și al închirierilor conform contractelor de bareboat.

Concomitent cu creșterea veniturilor din vânzarea producției, conducerea "SEVERNAV" a urmărit optimizarea structurii operaționale, resimțindu-se astfel o ușoară scădere a cheltuielilor totale față de veniturile totale.

Scăderea cheltuielilor totale în cursul anului 2023 s-a datorat în principal eficientizării procesului de producție, a scăderii consumului de energie electrică.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



Disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2023, totalizau 5.699.582 lei, din care:

- 3.206.853 lei în contul de lei;
- 2.492.075 lei în conturile de valută;
- 654 lei, în casă.

5.2 ANALIZA SITUAȚIILOR FINANCIARE

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

5.2.1 Situația contului de profit și pierdere

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		2023	2022	Variație procentuală 2023/2022
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	100.146.394	83.546.553	119,87%
1.1.	CIFRA DE AFACERI, total, din care:	99.819.635	92.851.400	107,50%
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	90.909.132	88.305.491	102,95%
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	636.009	1.755	36.239,83%
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	4.519.813	2.284.869	197,81%
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.645.988	1.921.293	85,67%
1.1.5.	Venituri din chirii	10.812	5.232	206,65%
1.1.6.	Venituri din contracte bareboat	1.982.816	88.780	2.233,40%
1.1.7.	Alte venituri	115.065	243.980	47,16%
1.2.	Productia vanduta *)	-7.736.591	-11.204.802	69,05%
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	94.405.248	96.564.003	97,76%
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	42.932.902	41.807.657	102,69%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă	2.073.597	2.417.465	85,78%
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	0	3.815	
2.4.	Reducerile comerciale	-1.551	-9.526	
2.5.	Cheltuieli cu personalul	34.166.948	33.224.707	102,84%
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	6.602.882	9.437.633	69,96%
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-1.182	-683	
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	7.273.207	8.010.667	
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.085.876	1.187.024	91,48%
2.10.	Alte cheltuieli	239.569	391.244	



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



2.11.	Ajustări privind provizioanele	33.000	94.000	35,11%
3	PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	5.741.146	(13.017.450)	
4	VENITURI FINANCIARE	1.484.277	2.634.792	56,33%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	7.057.845	5.208.876	135,50%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(5.573.568)	(2.574.084)	216,64%
7	Impozitul pe profit	0	0	
8	PROFIT/PIERDERE NET	167.578	(15.591.534)	

Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile și alte materiale. În pondere de 45,48% din totalul cheltuielilor de exploatare la 31.12.2023, aceste cheltuieli au crescut cu 2,95% față de anul 2022, ca urmare a creșterii prețului de achiziție la materii prime și materiale.

„Cheltuieli cu personalul” este cea de a doua clasă de cheltuieli ca importanță în totalul cheltuielilor societății la data de 31.12.2023, reprezentând 36,19%, a înregistrat o majorare cu 2,84% 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 și a creșterii valorii tichetelor de masa acordate.

Acestea sunt urmate de cheltuielile privind prestațiile externe (în pondere de 7,70% din alte cheltuieli de exploatare), cheltuielile cu amortizările (7,00%) și cheltuielile cu energia și apa (2,20%), care se majorează în ritmuri, de asemenea, superioare creșterii veniturilor.

Veniturile financiare scăzut cu 43,67% în anul 2023 comparativ cu 2022, fiind constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate de cheltuielile privind diferențele nefavorabile de curs valutar, la care se adaugă cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare.

În anul 2023 cheltuielile financiare au crescut cu 35,50% față de anul 2022 urmare a creșterii nivelului ratei dobânzii, influențat de creșterea semnificativă a EURIBOM 6M.

Rezultatul operațional pozitiv, ajustat cu pierderea din activitatea financiară, generează, la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2023, un profit de 167.578 lei.

5.2.2 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat An 2023	Realizat An 2022	(%)
1	Venituri totale:	101.630.671	86.181.275	117,93%
1.1	Venituri din exploatare:	100.146.394	83.546.553	120,00%
1.1.1	- Productia vanduta*)	-7.736.591	-11.204.802	(69,05%)
1.2	Venituri financiare	1.484.277	2.634.722	56,34%
2	Cheltuieli totale:	101.463.093	101.772.879	99,70%
2.1	Cheltuieli de exploatare	94.405.248	96.564.003	97,96%
2.2	Cheltuieli financiare	7.057.845	5.208.461	135,51%
3	Rezultatul brut - pierdere	167.578	-15.591.534	



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



4	Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale	998.40	1.180,91	84,54%
5	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	942.70	1.155,81	81,56%

Scăderea cu 15,46% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" în anul 2023 față de 2022 este efectul creșterii cifrei de afaceri din producția și reparația de nave și din veniturile obținute din contractele de bareboat.

Dacă analizăm indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că în anul 2023 "SEVERNAV" a înregistrat o scădere de 18,44% față de nivelul anului 2022.

5.2.3 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Indicatori de bilanț - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 31 decembrie 2023

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2022	(%)
	0	1	2	3=1/2
1	TOTAL ACTIVE, din care:	243.778.945	225.051.449	8,32%
1.1.	Active imobilizate	183.410.344	168.344.213	8,95%
1.2.	Active circulante, din care:	60.321.070	56.541.338	6,68%
1.2.1.	Stocuri	44.471.266	46.904.779	(5,19%)
1.2.2.	Creante comerciale și alte creante	10.150.222	902.177	125,08%
1.2.3.	Casa și conturi la bănci	5.699.582	8.734.382	(34,75%)
1.3.	Cheltuieli în avans	47.531	165.898	(71,35%)
2	TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:	243.778.945	225.051.449	8,32%
2.1.	Datorii totale	119.638.384	110.855.483	7,92%
2.2.	Provizioane	33.000	94.000	
2.3.	Venituri în avans	1.112.582	1.089.374	2,13%
2.4.	Total capitaluri proprii, din care:	122.994.979	113.012.592	8,83%
2.4.1.	Capital social	22.421.020	12.603.865	77,89%
2.4.2.	Rezerve din reevaluare	110.956.151	114.352.578	(2,97%)
2.4.3.	Rezerve	20.472.688	20.464.309	
2.4.4.	Rezultat reportat	-31.014.079	-18.816.626	
2.4.5.	Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare	167.578	-15.591.534	

La sfârșitul perioadei de raportare a exercițiului financiar 2023, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o creștere de 8,95% față de sfârșitul anului 2022, în cea mai mare parte ca urmare a achiziționării barjei 7002, a navei Adonis și a echipamentelor de lucru.



SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



Scăderea valorii stocului cu 2.433.513 lei, respectiv cu 5,19 % față de anul 2022, este consecință a accelerării activității de producției și a diminuării producției în curs de execuție. În consecință, la finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 73,72% și de 18,24% în total active.

Raportată la 31.12.2022, valoarea creanțelor la 31.12.2023 a crescut cu 125,08%, respectiv cu 9.248.045 lei, în principal prin facturarea ratelor în baza contractelor comerciale încheiate cu clienții interni și externi, rate care au fost încasate în 2024.

Volumul ridicat al disponibilităților bănești în perioada de raportare față de anul 2022 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 2023 își mențin o poziție nesemnificativă în totalul activelor (0,02%), înregistrând o scădere față de sfârșitul anului 2022.

În perioada de raportare, creșterea atât a valorii activelor circulante cât și a celor imobilizate determină o creștere a activului total cu 18.727.496 lei, respectiv 8,32%, față de exercițiul financiar 2022.

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 49,08% din pasivul total. Creditele contractate de către societatea reprezintă 67,34% din totalul datoriilor acestea și sunt formate din: liniei de credit de la Intesa San Paolo pentru activitatea curentă în sumă de 563.205 lei; liniei de credit de la CEC Bank pentru activitatea curentă în sumă de 17.896.580 lei; credit pe termen lung utilizat pentru rețehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 24.280.480 lei; credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 29.828.383 lei; credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 3.309.544 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 4.974.600 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale electrice fotovoltaice de 1 MW în suma de 2.606.009 lei.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, creditele bancare pe termen lung (41,18% din total datorii la 31.12.2023) în valoare de 49.269.544 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 34.279.077 lei (28,65% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (20,61%, din total datorii) în cuantum de 24.656.652 lei și datoriile comerciale (7,20%), totalizând 8.614.433 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 unei barje fluviale, a navei Adonis iar împrumuturile pe termen lung au sursă de plată profiturile estimate în viitor în baza unor contracte ferme încheiate.

Creșterea valorii capitalurilor proprii cu 8,83%, respectiv cu 9.982.387 lei, este în principal, urmare a majorării capitalului social realizată în anul 2023, conform hotărârii A.G.E.A. din 25.04.2023.



SEVERN AV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



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 2023	An 2022
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	0.86	0.68
Indicatorul lichidității imediate	0.26	0.13
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	49%	49%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	15	11
Viteza de rotație a creditelor furnizor	25	23
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.55	0.50
Viteza de rotație a activelor totale	0.42	0.37

Lichiditatea curentă a crescut, înregistrând o creștere cu 18%, de la 0,68 la 0,87, activele curente evoluând peste ritmul îndatorării.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,13 la 0,26 determinată de accelerării activității de producției și a diminuării producției în curs de execuție.

Gradul de îndatorare se menține la același nivel al anului 2022.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin