



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



Nr. 472/05.04.2016

REFERAT

privind necesitatea finantarii bancare a noilor oportunitati comerciale

Dinamica pietei, din punct de vedere al proiectelor comandate si structurii de executie a acestora, a impus adaptarea permanenta a societatii, in primul rand prin reorganizare interna si apoi prin flexibilitate fata de cerintele clientilor.

Istoria recenta a societatii poate fi impartita in trei etape diferite, astfel:

- prima etapa antecriza, inainte de anul 2011, cand societatea construia numai nave maritime de mare capacitate si realiza cifre de afaceri ridicate;
- a doua etapa de criza, perioada 2012-2013, cand societatea a traversat datorita reducerii comenzilor o perioada de diminuare a activitatilor si a aplicat un amplu program de restructurare;
- a treia etapa post criza, incepand cu anul 2014, cand societatea a incheiat programul de restructurare, a intrat pe piata navelor fluviale, a inceput sa se consolideze, sa realizeze investitii si sa creasca volumele de afaceri.

Evolutia cifrelor de afaceri pe ultimii 10 ani este prezentata mai jos:

Anul	Cifra afaceri (lei)
2006	104.758.159
2007	175.682.895
2008	144.945.453
2009	195.500.904
2010	165.390.558
2011	118.965.970
2012	55.685.653
2013	30.409.769
2014	47.856.552
2015	45.965.169

Cea mai mare parte a cifrei de afaceri a fost realizata in ultimii 3 ani din relatia cu Renesen Driessen BV Olanda, client traditional. O situatie a contractelor comerciale realizate in intervalul 2013-2015 este mai jos:



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



NAVE LIVRATE 2013

Nr.	Beneficiar	Tip nava	Data livrării	Valoare
1	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp nava tanc LPG 110 m (ctr.201118/2012)	Aprilie 2013	1.366.073 €
2	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp nava tanc LPG 110 m (ctr. 201119/2012)	Aprilie 2013	1.364.520 €
3	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc chimic 110 m (ctr.201114/2011)	Iulie 2013	1.238.860 €
4	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc chimic 84,95 m (ctr.201116/2012)	Septembrie 2013	1.136.000 €
5	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc chimic 85 m (ctr.201117/2012)	Noiembrie 2013	921.660 €
TOTAL EUR				6.027.113 €

NAVE LIVRATE 2014

Nr.	Beneficiar	Tip nava	Data livrării	Valoare
1	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc chimic 135 m (ctr.201321/15.07.2013)	May-14	3,320,400 €
2	DRIESSEN SHIPMANAGEMENT BV	Corp de tanc chimic LPG 86 m (ctr.201323/01.11.2013)	Jun-14	964,865 €
3	VARD TULCEA	Confectionat 8 buc blocsectii pentru N 830 conform ctr. DC-00293	Nov-14	455,867 €
4	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc chimic 135 m (ctr.201324/06.01.2014)	Dec-14	3,100,200 €
5	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Nava Pasager 135 m (ctr.201325/18.03.2014)	Dec-14	2,349,742 €
TOTAL EUR				10,191,074 €

NAVE LIVRATE 2015

Nr.	Beneficiar	Tip nava	Data livrării	Valoare
1	VARD TULCEA	Confectionat 12 buc blocsectii pentru N 830 conform ctr. DC- 00293	Feb-15	353,592 €
2	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp de tanc LPG tip "G" 106 m (ctr. 201322/2013)	Apr-15	1,225,901 €



SEVERNAV S.A. SHIPYARD



DROBETA TURNU SEVERIN

3	VARD TULCEA	Confectionat 22 buc blocsectii pentru N 830 conform ctr. DC-00293	Apr-15	503,490 €
4	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp tanc de Bunkeraj 57,5 m (ctr. 201328/14.08.2015)	May-15	680,000 €
5	VARD TULCEA	Confectionat 5 buc blocsectii pentru N 830 conform ctr. DC-00293	May-15	200,087 €
6	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Barja Fluviala 76,5 m (ctr. 201426/15.07.2014)	Jun-15	651,000 €
7	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Barja Fluviala 76,5 m (ctr. 201426/15.07.2014)	Jul-15	669,000 €
8	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Nava Fluviala Pasageri 110 m (ctr.201427/05.11.2014)	Sep-15	1,797,500 €
9	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Nava Fluviala Pasageri 135 m (ctr.201500/10.02.2015)	Oct-15	2,201,000 €
10	RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING BV	Corp Nava Cargou Fluvial 110 m (ctr.201501/16.06.2015)	Dec-15	1,127,328 €
TOTAL EUR				9,408,898 €

Avand in vedere dependenta comerciala, am aplicat un intens program de promovare comerciala a societatii, concretizat astfel:

- in iulie 2015 am participat la targul din Olanda, destinat navelor fluviale;
- in noiembrie 2015 am participat la targul din Olanda, destinat navelor maritime.

Imediat acestor activitati de promovare am fost auditati pentru conformitate tehnico-economica, la sediul nostru, de catre firmele: Damen BV Olanda, Kooiman BV Olanda, IHC Holland BV Olanda, WPI Ship Building BV Olanda, VEKA Shipbuilding BV Olanda, VARD Tulcea SA (parte din grupul industrial naval Ficantieri Italia).

Rezultatele nu au intarziat sa apara si acum sunt in procedura de negociere proiecte importante a caror executie contureaza capabilitatea societatii de a creste cifra de afaceri si de a reintra pe zona constructiei de nave maritime. Dintre acestea:

- Kooiman BV Olanda cere constructia unei nave tip draga cu un tonaj de circa 5000 To, valoare estimata circa 15.000.000 EUR;
- IHC Holland BV Olanda cere constructia unei nave tip draga cu un tonaj de circa 3000 To, valoare estimata circa 8.000.000 EUR;



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD



DROBETA TURNU SEVERIN

- WPI Ship Buiding BV Olanda cere constructia unui cargou fluvial cu un tonaj de circa 700 To, valoare estimata 1.190.000 EUR;
- VEKA Shipbuiding BV Olanda solicita constructia unei nave tanc de combustibil, valoare estimata circa 1.900.000 EUR;
- Vard Tulcea SA solicita subcontractarea executiei unor sectii de volum – subansamble pentru navele maritime aflate in executia acestora, valoare estimata circa 1.600.000 EUR;

Toate aceste oportunitati modifica valoare afacerilor societatii, structura acestora, si ca o consecinta volumul si structura nevoii de finantare sub forma: creditelor bancare, garantiilor bancare, acreditivelor, operatiunilor bancare de cont curent, cardurilor de debit.

Acum avem aprobat de catre CEC Bank urmatoarea finantare:

Plafon credit pentru finantarea executiei contractelor comerciale	7.500.000 EUR
Plafon garantare pentru finantare cu emitere de SGB	3.000.000 EUR
Linie credit revolving pentru finantarea activitatilor curente pe termen scurt	550.000 EUR

Aceasta finantare a fost aplicata in principal pe urmatoarea structura a veniturilor societatii:

Indicatorul	2013 (mii.lei)	% in cifra afaceri	2014 (mii.lei)	% in cifra afaceri	2015 (mii.lei)	% in cifra afaceri
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	30.410	100%	47.857	100%	45.965	100%
Constructia de nave	26.192	86,13%	43.555	91,00%	39.317	86,00%
Constructii metalice diverse (SN Orsova, Vard,Etc)	1.248	4,10%	1.649	3,45%	4.955	11,00%
Servicii reparatii nave	344	1,13%	1.201	2,51%	1.013	2,00%
Vanzarea de produse reziduale	1.981	6,51%	750	1,57%	676	1,00%
Chirii	301	0,99%	75	0,16%	3	-
Alte venituri	344	1,14%	626	1,31%	1	-



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD



DROBETA TURNU SEVERIN

Se evidentiaza pe ultimii 3 ani (2013-2015):

- cresterea incepand cu 2014 a afacerilor din constructia de nave, diminuarea din 2015 fiind mai degraba consecinta tipului de nave construite si a tipului de productie – cu ciclu lung de fabricatie;
- cresterea comenzilor pe zona constructiilor metalice diverse, cu perioada de executie de maxim 2 luni: 2013: 1.248 mii.lei; 2014: 1.649 mii.lei; 2015: 4.955 mii.lei;
- cresterea comenzilor pe zona serviciilor de reparatii si intretinere nave: 2013: 344 mii.lei; 2014: 1.201 mii.lei; 2015: 1.013 mii.lei;

O situatie analitica pe ultimii 3 ani (2013-2015) a comenzilor executate pe zona productiei cu termen scurt de fabricatie, nefinantata din actualele plafoane de creditare CEC Bank, este:

Denumire serviciu prestat	Cienti	Venituri realizate 2013	Venituri realizate 2014	Venituri realizate 2015
Constructii metalice	Vard Tulcea SA, Santierul Naval Orsova SA, Excon SRL, Ortos Prod SRL, Pentagon SRL, etc	1,248,342	1,649,092	4,954,726
Reparatii nave	Beo Trade Romania, CNFR Navrom Romania, Baywa Agri Romania, Equator Olanda, Quality Tours Danemarca, Loratel Cypru, Rhenus Olanda, etc	343,733	1,200,771	1,013,428
TOTAL RON		1,592,075	2,849,863	5,968,154

Pentru a raspunde executiei viitoarelor contracte, modificarilor de volum si structura a afacerilor societatii, a asigura la termen resursele financiare corespunzatoare, sunt necesare urmatoarele:

1. Majorarea plafonului de credit de la 7.500.000 EUR la 13.000.000 EUR in scopul finantarii executiei contractelor comerciale cu ciclu lung de fabricatie pe care Severnav SA urmeaza sa le incheie cu noii sai clienti, in completarea clientului traditional Rensen Driessen BV Olanda;
2. Majorarea plafonului de garantii de la 3.000.000 EUR la 12.000.000 EUR in scopul finantarii cu emiterea de garantii bancare a viitoarelor contracte comerciale: SGB pentru restituire



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD



DROBETA TURNU SEVERIN

avansuri, SGB pentru garantare relivrare echipamente, SGB pentru garantare plata achizitii materii, materiale si servicii din tara si import;

3. Majorarea liniei de credit de la 550.000 EUR la 1.700.000 EUR cu scopul de a finanta contractele si comenzile primite, cu executie pe termen scurt, si a contractelor cu ciclu lung de fabricatie finantate in totalitate pe avansuri (fara emitere de GSB sau L/C): avansuri pentru achizitii de materii si materiale, constructii metalice diverse (VARD Tulcea SA, Santierul Naval Orsova SA, etc), servicii reparatii nave.

In consecinta

Solicitam Consiliului de Administratie al Severnav SA convocarea AGEA in vederea aprobarii urmatoarelor:

1. Majorarea plafonului de credit de la 7.500.000 EUR la 13.000.000 EUR in scopul finantarii executiei navelor cu ciclu lung de fabricatie, in cadrul contractelor comerciale incheiate.

Observatii:

- Valabilitate plafon: 24 luni;
- Tip plafon: revolving;
- Conditii: tragerile din plafon se vor realiza pentru finantarea fiecarui contract comercial in parte, dupa avizul prealabil al bancii; nu se pot efectua trageri din plafonul de credit fara prezentarea unui contract comercial acceptat de catre banca;

2. Majorarea plafonului de garantii de la 3.000.000 EUR la 12.000.000 EUR in scopul finantarii cu emiterea de garantii bancare/contragarantii bancare a contractelor comerciale de achizitii si de vanzare: SGB pentru garantarea restituirii avansurilor incasate, SGB pentru garantarea relivrării echipamentelor furnizate pentru a fi instalate pe nave, SGB pentru garantarea platii achizitiilor de materii, materiale si servicii din tara si import; SGB pentru participarea cu oferta la licitatiile organizate pentru constructia/reparatia de nave in Romania; SGB pentru garantarea bunei executiei a contractelor pentru constructia/reparatia de nave adjudecate la licitatiile din Romania;

Observatii:

- Valabilitate plafon: 24 luni;
- Tip plafon: revolving;
- Conditii: tragerile din plafon se vor realiza pentru finantarea fiecarui contract comercial in parte, dupa avizul prealabil al bancii; nu se pot efectua angajamente din plafonul de garantare fara prezentarea unui contract comercial acceptat de catre banca;

3. Majorarea liniei de credit de la 550.000 EUR la 1.700.000 EUR cu scopul de a finanta contractele si comenzile primite cu executie pe termen scurt, a contractelor cu ciclu lung de fabricatie finantate in totalitate pe avansuri (fara emitere de GSB sau L/C), plata avansurilor pentru achizitii de materii si materiale pana la incasarea avansurilor.



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



Observatii:

- Valabilitate plafon: 24 luni;
 - Tip plafon: revolving;
4. Garantarea finantarilor de la punctele 1-3 de mai sus cu ipotece imobiliare asupra urmatoarelor active proprietatea SC Severnav SA:
- ipoteca asupra imobilului situat în Drobeta Turnu Severin, Calea Timisoarei nr.204, **sector 1, parcela 1**, înregistrat în CF 53626, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 104.535 mp., identificat cu nr.cadastral 956/1, impreuna cu constructiile: C1-Hala constructii, cu nr.cadastral:956/1-C1; C2-Anexa tehnico-sociala, hala corp , cu nr.cadastral: 956/1-C2; C3 -Hala vopsire si anexa, cu nr.cadastral: 956/1-C3;C4-Hala sablare, cu nr.cadastral: 956/1-C4; C5-Hala pregatire table si profile, cu nr.cadastral: 956/1-C5; C6-Instalatie lansare nave-cabina comanda si 7 vinciuri, cu nr.cadastral: 956/1-C6, C7-Castel apa 500 m³, cu nr.cadastral: 956/1-C7, C8-Cladire personal, cu nr.cadastral: 956/1-C8, C9-Depozit semiingropat vopsele, cu nr.cadastral: 956/1-C9, C10-Baraca metalica sabloane, cu nr.cadastral: 956/1-C10, C11-Grupuri sanitare sociale, cu nr.cadastral: 956/1-C11, C12-Baraca metalica-instalatie apa carbogazoasa cu nr.cadastral: 956/1-C12, C13-Statie pompare ape menajere, cu nr.cadastral: 956/1-C13, C14-Cabina valt , cu nr.cadastral: 956/1-C14;
 - ipoteca asupra imobilului situat in Drobeta Turnu Severin, strada Calea Timisoarei nr. 204, **sector 1, parcela 2**, inregistrata in CF 55147, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 26.083 mp, identificat cu nr. Cadastral 956/2, impreuna cu constructiile: C1-Hala Mecanica, cu nr. Cadastral 956/2-C1; C2-Hala armare tubulatura, cu nr. Cadastral 956/2-C2; C3-Anexa tehnico-sociala, cu nr. Cadastral 956/2-C3; C4-Statie compresoare si conexiuni, cu nr. Cadastral 956/2-C4; C5-Baraca metalica, cu nr. Cadastral 956/2-C5; C6-Baraca metalica, statie pompare lubrifianti, cu nr. Cadastral 956/2-C6;
 - ipoteca asupra imobilului situat in Drobeta Turnu Severin, strada Calea Timisoarei nr. 204, **sector 1, parcela 5**, inregistrata in CF 50835, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 15.052 mp, identificat cu nr. Cadastral 956/5, impreuna cu constructiile: Hala amenajari nave; Anexa tehnico-sociala la hala amenajari; Atelier uscare si ignifugare cherestea;



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



- ipoteca asupra imobilului situat in Drobeta Turnu Severin, strada Calea Timisoarei nr. 204, **sector 1, parcela 6**, inregistrata in CF 50852, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 17.668 mp, identificat cu nr. Cadastral 956/6, impreuna cu constructiile: Hala deconservare motoare; Hala scularie; Anexa tehnico sociala scularie; Garaj; Cantina restaurant; Laborator; Anexa machetare; Dispensar; Cladire poarta; Baraca toneta metalica;
- ipoteca asupra imobilului situat in Drobeta Turnu Severin, strada Calea Timisoarei nr. 204, **sector 1, parcela 7**, inregistrata in CF 55145, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 17.068 mp, identificat cu nr. Cadastral 956/7, impreuna cu constructiile: C1- Cabina poarta cu o incapere, cu nr. cadastral 956/7-C1; C2-Magazie lubrifianti, cu nr. Cadastral 956/7-C2; C3-Statie incarcare acumulatori cu 6 incaperi, cu nr. Cadastral 956/7-C3; C4-Cladire metalica PSI cu 4 incaperi, cu nr. Cadastral 956/7-C4; C5-Cabina cantar CF cu o incapere, cu nr. Cadastral 956/7-C5; C6-Magazie centrala materiale cu 9 incaperi + 2 birouri, cu nr. Cadastral 956/7-C6; C7-Cladire anexa animale-magazie cu 8 incaperi si 6 padocuri, cu nr. Cadastral 956/7-C7;
- ipoteca imobiliara asupra activelor situate in Drobeta Turnu Severin, Strada Portului nr. 2, **parcela 1, sector 2** inregistrate in CF 51202, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 13.479 mp, identificat cu nr. Cadastral 958/1, impreuna cu constructiile: Cala lansare, ridicare cabina comanda cu nr. Cadastral 958/1 -C1; Statie compresoare conexiune post trafo si anexe, cu nr. Cadastral 958/1-C2; Statie reciclare apa, cu nr. Cadastral 958/1-C3; Bordei depozitare carburant ingropat, cu nr. Cadastral 958/1-C4; Sopron butoaie goale, cu nr. Cadastral 958/1- C5; Cabina poarta, cu nr. Cadastral 958/1 - C6, Extindere sopron magazie materiale preparare vopsela, cu nr. Cadastral 958/1 - C7, Depozit carbid cu nr. Cadastral 958/1 - C8, Grup sanitar cu nr. Cadastral 958/1 - C9;
- ipoteca imobiliara asupra activelor situate in Drobeta Turnu Severin, Strada Portului nr. 2, **parcela 2, sector 2** inregistrate in CF 53531, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 6.581 mp, identificat cu nr. Cadastral 53531, impreuna cu constructiile: Hala cu nr. Cadastral 53531-C1; Anexa tehnica sociala cu nr. Cadastral 53531-C2; Depozit rasini



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



- si catalizatori cu nr. Cadastral 53531-C3; Statie pompare apa menajera cu nr. Cadastral 53531-C4;
- ipoteca imobiliara asupra activelor situate in Drobeta Turnu Severin, Strada Portului nr. 2, **parceta 3, sector 2**, inregistrate in CF 53629, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 13.510 mp, identificat cu nr. Cadastral 958/3, impreuna cu constructiile: Cheu armare, extacata, probe barci si cabina cu nr. Cadastral 958/3 -C1; Statie acetilena si anexe cu nr. Cadastral 958/3-C2; Cala rulare cu nr. Cadastral 958/3-C3; depozit butelii O2 si CO2 cu nr. Cadastral 958/3-C4; Platforma acoperita si remiza cu nr. Cadastral 958/3- C5; Platforma Beton Echipa. Barci cu nr. Cadastral 958/3 – C6;
 - ipoteca imobiliara asupra activelor situate in Drobeta Turnu Severin, Strada Portului nr. 2, **parceta 5, sector 2** inregistrate in CF 53048, format din teren intravilan, curti constructii, in suprafata de 6.693 mp, identificat cu nr. Cadastral 958/5, impreuna cu constructiile: Sector prelucrari lemncompus din atelier lacat. Electr., atelier tamplarie, magazie materiale cu nr. Cadastral 958/5-C1;
 - ipoteca imobiliara asupra activelor situate in Drobeta Turnu Severin, Strada Portului nr. 2, inregistrate in CF 56194, **parceta 6, sector 2**, identificate cu numerele cadastrale: Cladire forja, prelucrare scule, cu nr. Cadastral 56194-C1; Laborator si atelier electric, cu nr. Cadastral 56194-C2; Turnatorie si anexa, cu nr. Cadastral 56194-C3; Magazie, cu nr. Cadastral 56194-C4; Cladire carbogazoasa, cu nr. Cadastral 56194- C5; Statie pompare si rezervor apa, cu nr. Cadastral 56194-C10, teren aferent in suprafata totala de 11.484 mp;
5. Garantarea finantarilor de la punctele 1-3 de mai sus cu ipoteci mobiliare asupra navelor care se vor construi, in cadrul contractelor comerciale finantate de catre CEC Bank.
 6. Garantarea finantarilor de la punctele 1-3 de mai sus cu gaj fara deposedare asupra incasarilor din conturile curente deschise de catre Severnav SA la CEC Bank.
 7. Mandatarea d-lui Tirlea Victor – director general si d-lui Borintis Grigore – director economic sa semneze orice document necesar pentru contractarea finantarilor de la CEC Bank si orice document necesar pentru garantarea acestor finantari.

Director Economic,

Borintis Grigore