

SEVERNAV S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu **Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 1802/2014**
31 DECEMBRIE 2020

SEVERNAV S.A.

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu **OMFP nr. 1802/2014**

31 decembrie 2020

CUPRINS

Raportul Administratorilor

Declaratie a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA

Raportul de Audit

Bilantul

Contul de profit si pierdere

Situatia modificarii structurii capitalului propriu

Situatia fluxului de numerar

Note la situatiile financiare



SC SEVERNAV SA

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

S.C.SEVERNAV S.A.
DR.TR.SEVERIN

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar 2020 I. PROFILUL SC SEVERNAV SA

SC SEVERNAV SA are sediul in localitatea Drobeta Turnu Severin, str. Timisoarei nr.204, Judetul Mehedinti.

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J25/3/1990, avand CUI nr.1606030, atribut fiscal RO.

Societatea isi desfasoara activitatea in localitatea Drobeta Turnu Severin.

In componenta societatii nu se afla si puncte de lucru.

SC Severnav SA are un capital social de 12.603.865 lei impartit in 5.041.546 actiuni, cu o valoare nominala pe actiune de 2,5 lei.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE. Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,50 lei.

Structura actionariatului la data de 31.12.2020 conform structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare.

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
TIRLEA VICTOR	1.587.036	31.4792%	3,967,590
CFR MARFA	1,464,388	29.0464%	3,660,970
MEROLA GIANCARLO MICHELE	1,460,000	28.9594%	3,650,000
ALTI ACTIONARI	530,122	10.5151%	1,325,305
TOTAL	5,041,546	100%	12,603,865

Principala activitate desfasurata de SC Severnav SA o reprezinta constructia de nave si structuri plutitoare. Ponderea fiecarei categorii de activitati in totalul cifrei de afaceri 2020 este urmatoarea:

Indicatorul	2019	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)	2020	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	84.168.126	100,00%	82.982.650	100,00%
Venituri din constructia de nave	81.636.368	96,99%	81.328.605	98,00%
Venituri din constructii metalice diverse	17.934	0,02%	0.00	0,00%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.608.721	1,91%	1.297.135	1,56%
Venituri din chirii	185.353	0,22%	135.101	0,16%
Alte venituri	719.750	0,86%	221.809	0,28%

II. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Conducerea executiva in anul 2020 a fost asigurata de o echipa de directori condusa de DI. Tirlea Victor, in calitate de director general, Videscu Marilen – director productie, Borintis Grigore – director economic, Miu Cristian – director dezvoltare.

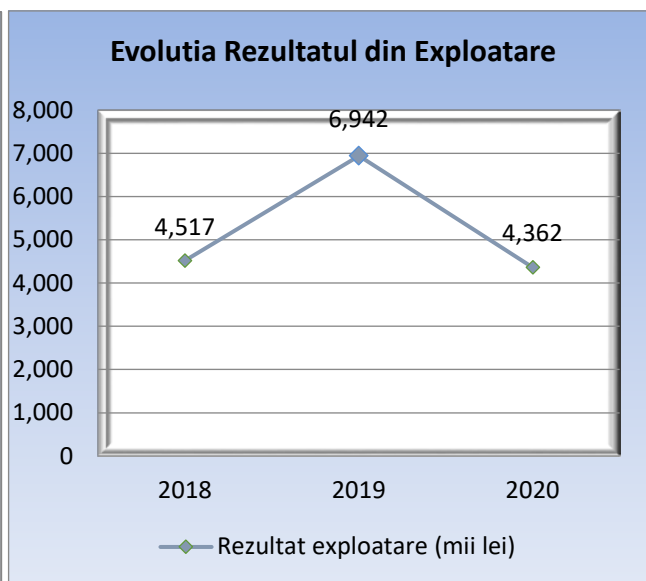
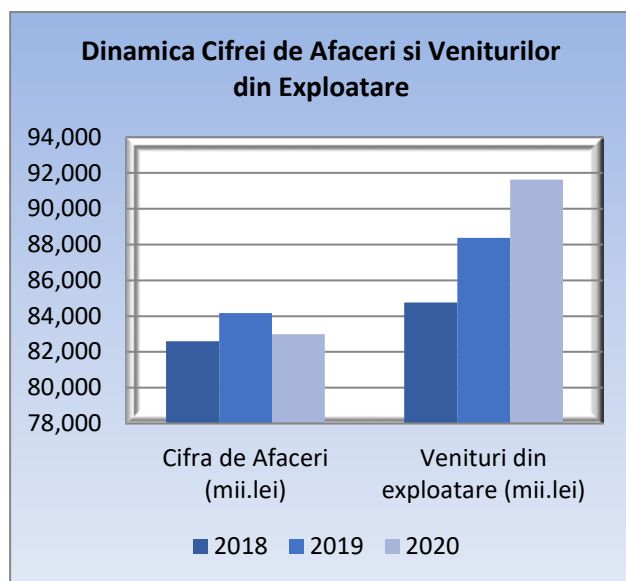
Societatea a fost administrata in perioada anului 2020 de un Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoare componenta: Tirlea Victor – presedinte, Merola Giancarlo Michele – membru, Negescu Pericle – membru, Fanica Grigorie – membru, Kessler Mihai – membru.

Pe parcursul exercitiului financiar 2020 nu au fost modificari privind componenta conducerii executive si administrative.

III. CIFRE PRINCIPALE 2020

a) Indicatori principali

	2018	2019	2020
Cifra de Afaceri (mii.lei)	82.589	84.168	82.983
Venituri din exploatare (mii.lei)	84.766	88.372	91.631
Rezultat exploatare (mii.lei)	4.517	6.942	4.362
Rezultat financiar (mii.lei)	-2.036	-2.849	-3.485
Rezultat net (mii.lei)	1.745	3.897	553
Capitaluri (mii.lei)	93.922	97.795	98.228
Nr. mediu angajati	523	479	437

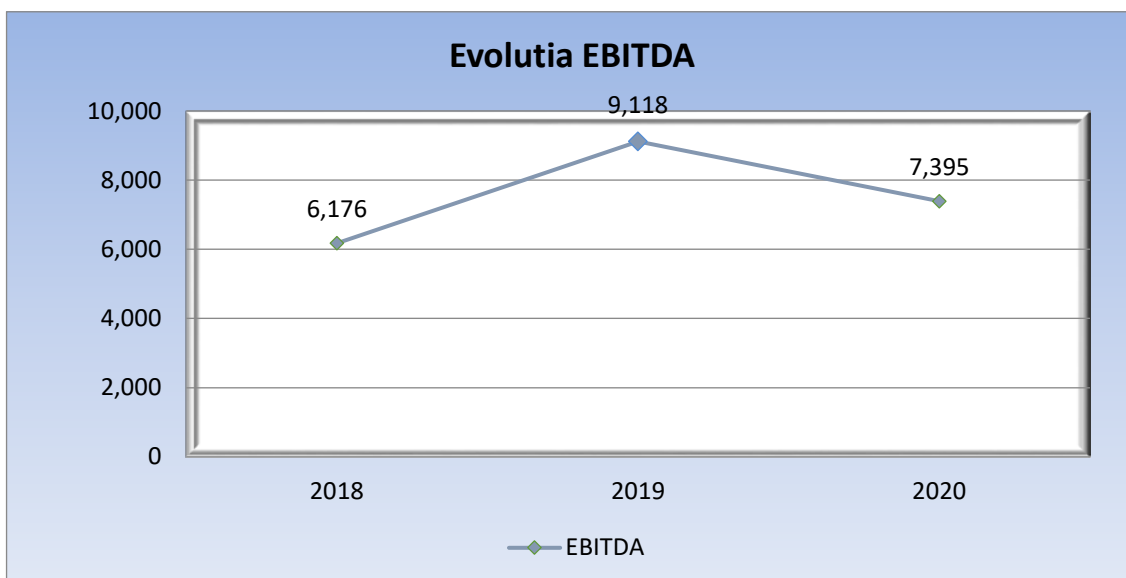


Cifra de afaceri realizata in anul 2020 a fost 82.983 mii.lei, mai mica cu 1.185 mii.lei fata de cea realizata in anul 2019 (84.168 mii.lei). Cifra de afaceri se refera la navele finalizate si vandute si nu include productia de nave aflata pe fluxul de fabricatie.

Veniturile din exploatare care includ atat navele vandute, cat si productia in curs de fabricatie, au crescut fata de 2018 cu 6.865 mii.lei si fata de 2019 cu 3.259 mii.lei. Este o evolutie de conjunctura datorata unei productii in curs de executie mai mare decat in perioadele anterioare, dimensionata corespunzator termenilor contractelor comerciale incheiate.

Rezultatul din exploatare a inregistrat un profit in anul 2020 de 4.362 mii.lei, in scadere fata de anul anterior 2019 cu 2.580 mii.lei pe o evolutie nefavorabila a cheltuielilor din exploatare.

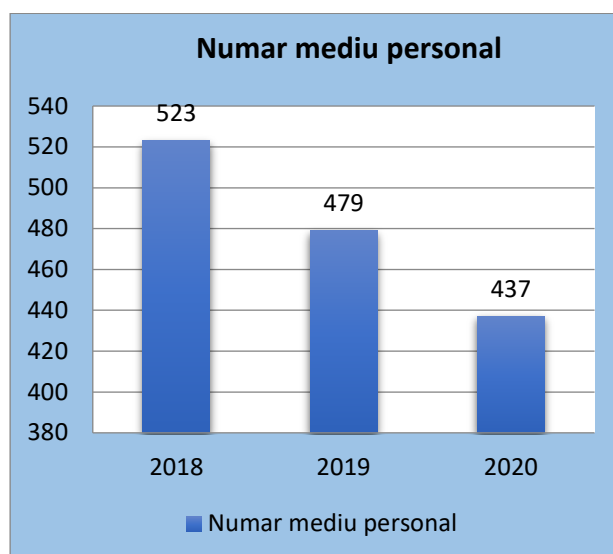
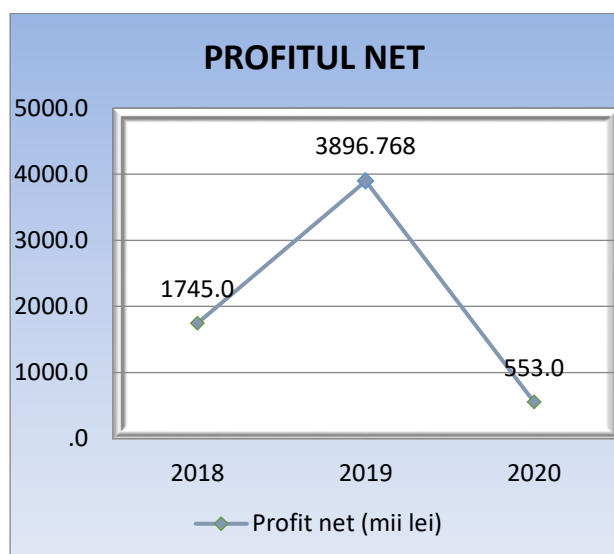
Rezultatul financiar a inregistrat pierdere in 2020 de 3.485 mii.lei, in crestere cu 636 mii.lei fata de anul 2019 (2.849 mii.lei), datorat in principal cheltuielilor ocazionate de imprumuturile bancare angajate pentru finantarea productiei si a investitiilor pentru dezvoltare.



Randamentul societatii, inainte de dobanzi, amortizari si deprecieri, a fost de 7.395 mii.lei (2019: 9.118 mii.lei, 2018: 6.176 mii.lei) in scadere fata de 2019 cu 1.723 mii.lei. Scaderea inregistrata in 2020 fata de 2019 este rezultatul unei dinamici nefavorabile a cheltuielilor dar si a diminuarii potentialului intern de productie.

Principalii factori perturbatori care au influentat EBITDA:

- a) cresterea costului fortei de munca din zona, care incepand cu 2019 s-a decuplat de productivitatea muncii, fapt ce a permis scaderea competitivitatii societatii si a potentialului comercial. A intervenit necesitatea introducerii transportului gratuit la/de la locul de munca pe o raza de circa 50 Km de sediul societatii, si asumarea unor costuri pentru pregatirea personalului necalificat nou angajat.
- b) implementarea programului de investitii care a necesitat pe anumite intervale de timp incetinirea fluxului de productie, precum si costuri directe pentru punere in functiune.
- c) fluctuatia mare a personalului: 30% in 2018, 34% in 2019 si 28% in 2020. Lipsa de resurse umane calificate.
- d) aplicarea OUG 114/2018 pentru fixarea unui salariului minim diferentiat in zona constructiilor, care a avut ca efect migrarea personalului calificat catre zona constructiilor cu salariu minim subventionat de catre stat.
- e) cresterea preturilor de achizitie a materialelor, serviciilor si a energiei electrice;



Profitul net de repartizat a fost de 553 mii.lei, in scadere fata de anul anterior pe fondul cresterii cheltuielilor si limitarii veniturilor (2019: 3.897 mii.lei, 2018: 1.745 mii.lei).

Numarul mediu de personal a scazut fata de anul anterior cu 42 persoane, de la 479 la 437 angajati, cauzat de fluctuatie si dificultatea in a recruta forta de munca calificata.

IV. ACTIVITATEA COMERCIALA

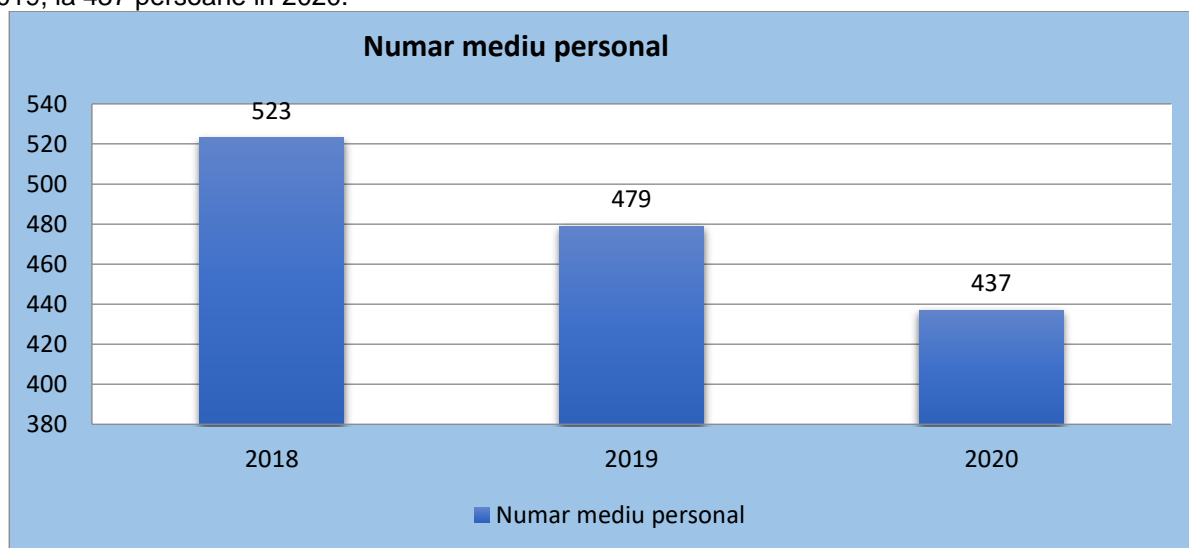
Cea mai mare parte a cifrei de afaceri (98,00%) a fost realizata din vanzarea de nave fluviale, urmata de venituri din vanzare produse reziduale (1,56%), venituri din chirii (0,16%), alte venituri (0,28%).

Interesele societatii au continuat sa fie promovate pe piata europeana a constructiilor de nave, fie direct catre clienti, fie prin participarea la targurile specializate organizate in Olanda si Germania. Pentru acest scop au fost alocate bugete adecvate.

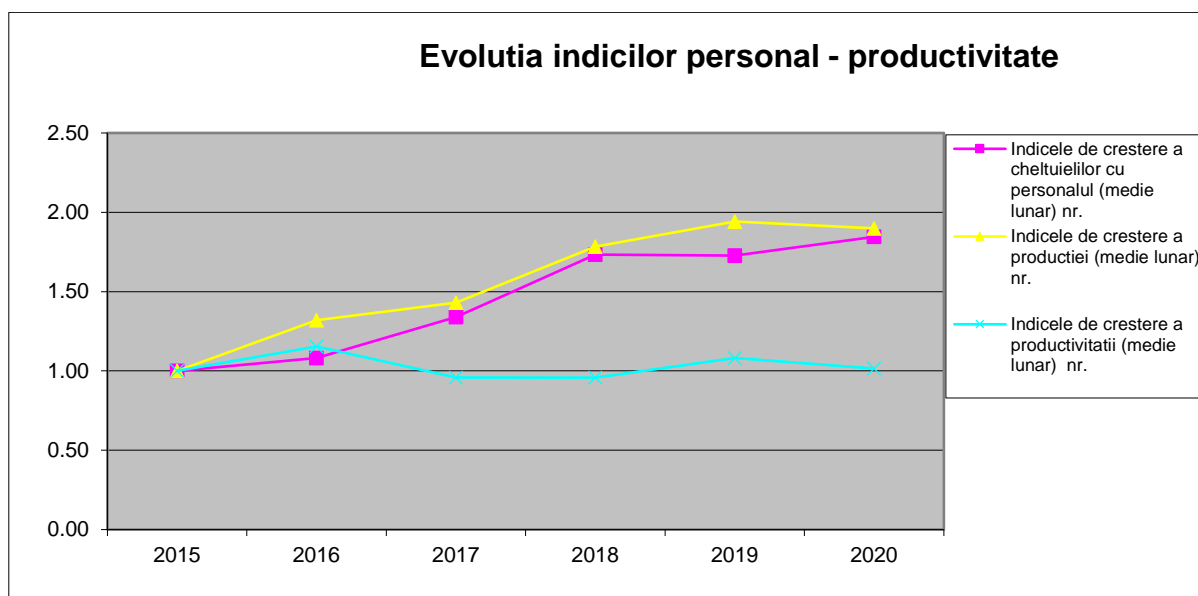
In portofoliu societatea are contracte ferm incheiate cu o valoare cumulata de 24.075 mii. EUR, din care: 11.955 mii.EUR cu finalizare pana la 30.04.2021, 4.545 mii.EUR cu finalizare pana la 31.12.2021, 7.575 mii.EUR cu finalizare in anul 2022. Sunt in curs de negociere contracte care sa completeze intreaga capacitate a anului 2021.

V. RESURSE UMANE

Numarul mediu de angajati a evoluat in scadere de la 523 persoane in 2018, la 479 persoane in 2019, la 437 persoane in 2020.



Evolutia indicilor productivitatii muncii pe intervalul 2015 -2020 este:



Piata resurselor umane disponibila constructiei de nave a devenit foarte limitata in volum si calitate. Urmare a disparitiei scolilor profesionale, nu mai exista persoane disponibile sau calificate pentru a fi recrutate. Prima optiune este de a recruta si pregati pe costurile proprii persoane necalificate, asumand in acelasi timp scaderea productivitatii muncii si randamentul global al societatii.

Pentru a satisface necesitatile de productie a fost angajat personal necalificat in vederea calificarii la locul de munca, insa acest lucru a condus la o fluctuatie mare, cu costuri corespunzatoare si fara o productivitate fizica compensatorie.

Dinamica fluctuatiei personalului pe intervalul 2016-2020 a fost:

Perioada	Intrari	Iesiri	Numar la sfarsit de perioada	Fluctuatie %
An 2016	160	89	493	18%
An 2017	170	207	456	45%
An 2018	248	162	542	30%
An 2019	117	168	491	34%
An 2020	104	123	442	28%
TOTAL 2016-2020	799	749	485	155%

Pe intervalul 2016 - 2020 numarul celor plecati raportat (fluctuatia) la numarul mediu de angajati pe acest interval a fost de 155%. Am angajat 799 persoane, au plecat 749, corespunzator unui numar mediu anual de 485 persoane.

VI. ANALIZA SITUATIILOR FINANCIARE

1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

SC Severnav SA dispune de (lei)

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 01.01.2020	Sold la 31.12.2020	Sold la 01.01.2020	Sold la 31.12.2020
0	1	2	3	4
a) Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	108.039	108.039	92.734	81.930
Alte imobilizari necorporale	2.356.428	2.615.516	1.856.060	1.978.765
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	163.487	79.340	163.487	79.340
Total imobilizari necorporale	2.627.954	2.802.895	2.112.281	2.140.035
b) Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	60.269.701	60.228.731	60.269.701	60.228.731
Constructii	32.463.039	43.990.750	26.420.190	36.888.553
Echipamente tehnologice si masini	30.426.945	52.175.784	11.498.412	31.666.364
Alte imobilizari corporale	708.672	672.310	481.285	364.934
Imobilizari in curs	10.086.776	1.688.929	10.086.776	1.688.929
Avansuri pentru imobilizari corporale	6.627.587		6.627.587	
Total imobilizari corporale	140.582.720	158.756.504	115.383.951	130.837.511
c) Imobilizari financiare	8.000		8.000	
Total	143.218.674	161.559.399	117.504.232	132.977.546

Patrimoniul imobilizat al societatii se structureaza la 31.12.2020 astfel:

- Terenuri in suprafata de 314.129,94 mp, cu o valoare de 60.229 mii.lei, reprezentand 45% din totalul activelor imobilizate nete;
- Constructii cu o valoare de 36.889 mii.lei, reprezentand 28% din activul total imobilizat net;
- Echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 31.666 mii.lei, reprezentand 24% din activul total imobilizat net.

Severnav SA a finalizat si implementat in anul 2020 investitii in valoare de 33.694.500 lei, in cea mai mare parte in echipament de productie si solutii informatice.

2. SITUATIA ACTIVEI CIRCULANTE

a) Situatia stocurilor la 31.12.2020 a fost urmatoarea (lei)

Denumire	2019	2020
Materii prime si materiale consumabile	19.316.022	11.742.246
Productie in curs de executie	19.598.973	22.694.438
Produce finite si marfuri	0	0
Avansuri/ Advances	899.164	431.054
TOTAL	39.814.159	34.867.738

Stocurile de materii si materiale au reprezentat 34% din totalul activelor circulante inregistrate la 31.12.2020.

Productia in curs de executie in valoare de 22.694 mii.lei se refera la navele aflate in executie, cu termene de livrare in anul 2021.

Avansuri pentru stocuri 431 mii.lei se refera la platile in avans pentru achizitia de materii prime si materiale pentru constructia de nave.

Stocurile sunt curente si destinate sustinerii productiei in curs de executie.

b) Situatia inventarierii

Organizarea si efectuarea inventarierii s-a realizat potrivit Legii Contabilitatii nr.82/1991, a OMFP nr. 2861/2009 privind inventarierea si in baza deciziilor nr. 315/07.10.2020, 317/07.10.2020, 318/07.10.2020 si 316/07.10.2020 emisa de catre directorul general al societatii.

Au fost inventariate in baza acestei decizii toate elementele de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost inregistrate in situatiile financiare anuale.

c) Situatia creantelor

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 31.12.2020 au fost de 2.126 mii.lei, dintre care:

	Creante	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	0	0
2	Creante comerciale – terti	8.940.619	1.109.344
	Total creante comerciale	8.940.619	1.109.344
3	Provizioane creante comerciale	(704)	
4	Creante comerciale, net	8.939.915	1.109.344
5	Alte creante	1.829.377	1.017.461
6	Provizioane alte creante	(1.222)	(1.222)
7	Alte creante, net	1.828.155	1.016.239
8	Total creante comerciale si alte creante	10.768.070	2.125.583

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 725.983 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), TVA neexigibila 31.450 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 1.222 lei.

3. SITUATIA DATORIILOR SOCIETATII

La data de 31.12.2020 datoriile societatii sunt (lei):

	Datorii	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	54.726.466	61.432.446	33.138.385	28.294.061
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	16.026.367	6.986.029	6.986.029	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	3.728.182	4.254.603	4.254.603	0
6	Efecte de comert de platit	0	0	0	0
7	Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
8	Datorii fata de bugetul statului	1.015.111	1.117.123	1.117.123	0
9	Alte datorii	1.620.937	1.057.860	892.359	165.501
10	Total	77.117.063	74.848.061	46.388.499	28.459.562

- 82% sunt credite curente catre banci. Din acestea: 1.547 mii lei reprezinta o linie de credit pentru activitatea curenta; 29.303 mii. lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate; 30.558 mii. lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii;
- 9% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- 6% sunt datorii fata de furnizori;
- 2% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 62% pana la 1 an si 38% peste 1 an.

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

4. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		2019	2020	2020/2019(%)
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	88.372.348	91.631.089	104%
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	81.430.557	87.269.371	107%
	a) Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	38.894.775	37.339.902	96%
	b) Cheltuieli externe (cu energie și apă)	1.764.132	1.924.876	109%
	c) Cheltuieli privind mărfurile	550.896	89.960	16%
	d) Cheltuieli cu personalul	26.690.527	27.376.008	103%
	e) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.175.847	3.033.355	139%
	f) Ajustări de valoare privind activele circulante	723	427	
	g) Cheltuieli privind prestațiile externe	9.862.387	16.048.580	163%

	h) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate	837.598	1.076.503	129%
	i) Alte cheltuieli	655.055	381.242	58%
	j) Ajustări privind provizioanele			
3	PROFIT DIN EXPLOATARE	6.941.791	4.361.718	63%
4	VENITURI FINANCIARE	1.210.888	571.088	47%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	4.059.985	4.055.851	100%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(2.849.097)	(3.484.763)	122%
7	Impozitul pe profit	195.926	323.475	165%
8	PROFIT NET	3.896.768	553.480	14%

Venituri totale din exploatare realizate in anul 2020 in valoare de 91.631 mii. lei au crescut cu 4% fata de cele realizate in anul 2019. In aceeași perioada cheltuielile din exploatare au fost in suma de 87.269 mii. lei, in crestere cu 7% fata de cele ale anului 2019. Dintre cheltuielile din exploatare se remarca:

- cresterea cu 39% (2020: 3.033 mii. lei, 2019: 2.176 mii. lei) a amortizării activelor imobilizate determinata de investitiile puse in functiune;
- cresterea cu 63% (2020: 16.048 mii. lei, 2019: 9.862 mii. lei) a serviciilor externe, cauzata in principal de necesitatea externalizării pe fondul lipsei de resurse umane calificate a unor activitatii curente de productie, CTC si inginerie.
- cresterea cu 29% a taxelor si impozitelor locale si a celor de mediu.

Veniturile financiare, in cea mai mare parte formate din diferente favorabile de curs valutar, au scazut cu 640 mii. lei in anul 2020 fata de anul 2019, de la 1.211 mii. lei la 571 mii. lei, cauzat pe de o parte de evolutia cursului de schimb eur/ron, si pe de alta parte de specificul productiei cu ciclu lung de fabricatie, finantata partial cu avansuri de la clienti.

Cheltuielile financiare in suma de 4.056 mii. lei au ramas relativ constante fata de cele din anul 2019, evolutia fiind dependenta de soldul indatorării bancare. In 2020 acestea au inclus cheltuieli cu diferente de curs valutar 2.000 mii. lei si 2.056 mii. lei cheltuieli cu dobanzile bancare.

Consiliul de administratie propune spre aprobare AGA repartizarea profitului net astfel:

- 43.848 lei la rezerva legala;
- 509.632 lei la rezerve din profitul reinvestit in anul 2020, in conformitate cu Legea 227/2015, art.22 (Codul Fiscal);

5. SITUATIA CAPITALURILOR

	INDICATORI	31.12.2019	31.12.2020
1	TOTAL CAPITALURI, din care	97.794.895	98.228.375
2	Capital social subscris si varsat	12.603.865	12.603.865
3	Rezerve din reevaluare	75.415.923	74.545.034
4	Rezerve legale	1.884.349	1.928.197
5	Alte rezerve	12.505.993	12.505.993
6	Rezultat reportat – pierdere din anii anteriori	(23.921.855)	(24.041.855)
7	Rezultat reportat – corectare erori contabile	1.785.160	1.785.160
8	Rezultatul reportat – rezerve din reevaluare	12.000.973	12.871.862
9	Profit curent	3.896.768	553.480

Capitalurile proprii au crescut fata de perioada precedenta cu 433 mii. lei, de la 97.795 mii. lei la 98.228 mii. lei.

Rezultatul reportat include si este influentat in mare parte de pierderile inregistrate in perioada 2007-2008, nerecuperate pana la 31.12.2020:

- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 5.972.707 lei.
- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI FINANCIARI

	An 2019	An 2020
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0.98	0.93
Indicatorul lichiditatii imediate	0.40	0.14
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	45%	43%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	47	18
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	12	16
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.75	0.69
Viteza de rotatie a activelor totale	0.48	0.52

Lichiditatea curenta s-a diminuat, inregistrand o scadere cu 5%, de la 0,98 la 0,93, activele curente evoluand sub ritmul indatorarii, influentate de resursele alocate investitiilor pentru dezvoltarea capacitatii de productie.

Lichiditatea imediata a inregistrat o scadere, de la 0.40 la 0.14 determinata de stocarea productiei in curs de executie, ce urmeaza sa fie livrata in 2021.

Gradul de indatorare a scazut de la 45% in 2019 la 43% in 2020, efect al cresterii patrimoniului societatii in urma investitiilor puse in functiune. Plusul de patrimoniu creat prin investitie se estimeaza a fi fructificat in viitor in cresterea veniturilor si mentinerea unui raport de eficienta fata de cheltuieli.

VII. GUVERNATA CORPORATIVA

VII.1. Prevederi generale

(1)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA cuprinde ansamblul regulilor prevazute de Actul constitutiv, si de celelalte reglementari interne, prin care se reglementeaza conducerea si controlul activitatii SEVERNAV SA.

(2)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA are in vedere realizarea urmatoarelor obiective generale:

- Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale actionarilor;
- Tratamentul echitabil, egal si corect al actionarilor;
- Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale detinatorilor de interese;
- Definirea de roluri, competente si responsabilitati clare pentru Consiliul de Administratie si conducerea executiva;
- Integritatea, comportamentul etic si competenta profesionala a echipei de management si a salariatilor SEVERNAV SA;
- Transparența activității și prezentarea corectă a rezultatelor și perspectivelor viitoare ale SEVERNAV SA;
- Dezvoltarea durabilă a SEVERNAV SA.
- Implementarea si aplicarea Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti

VII.2. Conducerea companiei

1. Adunarea Generala a Actionarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara. Competentele si conditiile de intrunire ale adunarilor generale sunt prezentate in Actul Constitutiv al Severnav SA, in cuprinsul Capitolului V, articolele 12 – 22.

Competentele generale ale adunarilor generale sunt cele stipulate de Legea nr.31/1990 a Societatilor Comerciale. Competentele si limitele specifice agreeate de actionarii Severnav SA sunt reprezentate de acordul AGEA pentru aprobarea de plafoane de creditare mai mari de 10 mil EUR si de un necesar de 2/3 din drepturile de vot prezente si reprezentate la AGEA pentru schimbarea obiectului principal de activitate, modificarea valorii capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea sau lichidarea voluntara a companiei.

2. Consiliul de Administratie al Severnav SA este format dintr-un numar de 5 membri, 4 membri neexecutivi iar Presedintele CA detine si functia de Director General. Membri CA sunt alesi pe o durata a mandatului de 4 ani.

Atributiile CA sunt cuprinse in Actul Constitutiv la Capitolul VI, art. 24-28.

In decursul exercitiului financiar 2020, Consiliul de Administratie al Severnav SA s-a intrunit intr-un numar de 7 sedinte.

VII.3. Codul de Guvernanta Corporativa al BVB

Severnav SA a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa al BVB in anul 2016. Codul reprezinta un set de reguli recomandate companiilor emitente ale caror actiuni se tranzactioneaza pe piata AeRO a BVB, guvernate de principiul "Aplici sau Explici", care obliga compania la a da explicatii atunci cand considera ca o regula nu este oportuna sau necesara.

Din cuprinsul prevederilor Sectiunii A – Responsabilitati ale Consiliului de Administratie si B – Sistemul de Control Intern, Severnav SA indeplineste toate cerintele Codului.

Referitor la Sectiunea C, Severnav SA nu a publicat remuneratia membrilor CA si a Directorului General, avand in vedere ca acestea sunt stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor iar eventualele bonificatii financiare sunt aprobate in acelas for.

Privitor la Sectiunea D a Codului de Guvernanta Corporativa al BVB, societatea nu a publicat materiale privitoare la informarea continua in limba engleza avand in vedere ca nu a fost determinat un interes al investitorilor straini in legatura cu actiunile societatii. Societatea detine insa un site de internet in limba engleza. Website-ul societatii contine prevederile cuprinse la punctele D.1.1. - D.1.7 ale codului.

Adunarea Generala nu a implementat o politica de dividende, deoarece Societatea nu a definitivat procesul de restructurare si reinnoire a capacitatilor de productie. Eventuala acordare de dividende va fi propusa de Consiliul de Administratie si aprobata de AGOA, insa nu este vizata in acest moment eleaborarea unei politici specifice.

In legatura cu politica de prognoze precizata la punctul D.3 al Codului, Severnav SA nu a elaborat o astfel de politica, dificil de realizat in contextul specificului activitatii de constructie de nave de tonaj mediu, in care constructia unui reper se intinde pe o durata de timp de mai multe luni sau ani.

Severnav SA respecta prevederile punctului D.4 al Codului si face eforturi in a atrage cat mai multi actionari la sedintele Adunarilor Generale.

Societatea nu vizeaza in acest moment publicarea de materiale in limba engleza si intalniri cu analistii financiari, deoarece nu a fost identificat pana in acest moment un interes semnificativ al investitorilor straini sau al celor institutionali privind achizitiile de instrumente financiare ale companiei.

VIII. MODIFICARI SURVENITE IN SOCIETATE

Bilantul contabil si contul de profit si pierdere, au fost intocmite pe baza Balantei de verificare la 31 decembrie 2020, iar registrele si jurnalele obligatorii sunt operate la zi.

Evidenta contabila a societatii se tine in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii 82/1991 (republicata).
- Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si Standardele Internationale de Contabilitate.
- Ordinul Ministerului de Finante 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Tirlea Victor



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 2020.

Administratorii SC Severnav SA confirma in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2020, 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 Consiliu de Administratie,
Tirlea Victor***

JUDET: MEHEDINTI	FORMĂ DE PROPRIETATE: 34
PERSOANĂ 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 2020**

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la		
			01 ianuarie	31 decembrie	31 decembrie
			2019	2019	2020
A		B	2	3	3
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
	1. Cheltuieli de constituire	1			
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2	145.950	92.733	81.930
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3		1.856.060	1.978.765
	4. Fond comercial	4			
	5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	5		163.488	79.340
	TOTAL (rd. 01 la 05)	6	145.950	2.112.281	2.140.035
	II. IMOBILIZARI CORPORALE				
	1. Terenuri si constructii	7	85.728.954	86.689.891	97.117.284
	2. Instalatii tehnice si masini	8	4.532.339	11.498.412	31.666.365
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	95.104	481.285	364.934
	4. Imobilizari corporale in curs de executie	10	602.898	10.086.776	1.688.928
	5. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	11	224.465	6.627.587	
	TOTAL (rd. 07 la 12)	12	91.183.760	115.383.951	130.837.511
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
	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	9.153	8.000	0.00
	TOTAL (rd. 13 la 18)	19	9.153	8.000	0.00
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	20	91.338.863	117.504.232	132.977.546
B.	ACTIVE CIRCULANTE				
	I. STOCURI				
	1. Materii prime si materiale consumabile	21	17.965.467	19.316.022	11.742.246
	2. Productia in curs de executie	22	18.060.998	19.598.973	22.694.438
	3. Produse finite si marfuri	23			
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	959.289	899.164	431.054
	TOTAL (rd. 21 la 24)	25	36.985.754	39.814.159	34.867.738
	II. CREANTE				
	1. Creante comerciale	26	13.790.682	8.939.915	1.109.344
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	27			
	3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	28			
	4. Alte creante	29	1.020.399	1.828.155	1.016.239
	5. Capital subscris si nevarsat	30			
	TOTAL (rd. 26 la 30)	31	14.811.081	10.768.070	2.125.583

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2020

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

	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	32			
	2. Alte investitii pe termen scurt	33			
	TOTAL (rd. 32 la 33)	34			
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	35	17.251.463	12.970.726	4.217.348
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 25 + 31 + 34 + 35)	36	69.048.298	63.552.955	41.210.669
C.	CHELTUIELI IN AVANS	37	57.133		51.129
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	38			
	2. Sume datorate institutiilor de credit	39	40.254.776	37.612.669	33.138.385
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	40	9.548.364	16.026.367	6.986.029
	4. Datorii comerciale – furnizori	41	1.695.877	3.728.182	4.254.603
	5. Efecte de comert de platit	42			
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	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	2.179.712	2.190.576	2.009.482
	TOTAL (rd. 38 la 45)	46	53.678.729	59.557.794	46.388.499
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE	47	4.523.712	(986.353)	(5.150.674)
	(rd. 36 + 37 - 46 - 64)				
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	48	95.862.575	116.517.879	127.826.872
	(rd. 20 + 47)				
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	49			
	2. Sume datorate institutiilor de credit	50		17.113.797	28.294.061
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	51			
	4. Datorii comerciale – furnizori	52			
	5. Efecte de comert de platit	53			
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	54			
	7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	55			
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	56	737.187	445.472	165.501
	TOTAL (rd. 49 la 56)	57	737.187	17.559.269	28.459.562
H.	PROVIZIOANE				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	58	0	0	0
	2. Provizioane pentru impozite	59	0	0	0
	3. Alte provizioane	60	0	0	0
	TOTAL (rd. 58 la 60)	61	0	0	0
I.	VENITURI IN AVANS				

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2020

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

	1. Subventii pentru investitii	62	1.203.460	1.163.715	1.138.935
	2. Venituri inregistrate in avans-total	63	10.902.990	4.981.514	23.973
	(rd. 64 + 65), din care:				
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	64			
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	65			
	TOTAL (rd. 62 + 63)	66	12.106.450	6.145.229	1.162.908
J.	CAPITAL SI REZERVE				
	I. CAPITAL				
	1. Capital subscris varsat	67	12.603.865	12.603.865	12.603.865
	2. Capital subscris nevarsat	68			
	3. Patrimoniul regiei	69			
	TOTAL (rd. 67 la 69)	70	12.603.865	12.603.865	12.603.865
	II. PRIME DE CAPITAL	71			
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	76.321.563	75.415.923	74.545.034
	IV. REZERVE				
	1. Rezerve legale	73	1.689.510	1.884.349	1.928.197
	2. Rezerve statutare sau contractual	74	1.818.558	5.520.487	6.030.119
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75			
	4. Alte rezerve	76	12.281.705	12.505.993	12.505.993
	TOTAL (rd. 73 la 76)	77	15.789.773	19.910.829	20.464.309
	Actiuni proprii	78			
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79			
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80			
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	81			
		82	11.017.561	10.135.722	9.384.833
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	83	1.745.009	3.896.768	553.480
		84			
	Repartizarea profitului	85	1.520.721	3.896.768	553.480
	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86	93.921.928	97.794.895	98.228.375
	Patrimoniul public	87			
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	93.921.928	97.794.895	98.228.375

Director General,
TIRLEA VICTOR

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
BORINTIS GRIGORE
Director Economic

Semnatura
Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2020

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2020

	Denumirea elementului		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31.12.2019	incheiat la 31.12.2020
A			B	2	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)		1	84.168.126	82.982.650
	Productia vanduta		2	83.609.424	82.889.728
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	558.702	92.922
	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	2.086.283	3.090.315
		Sold D	8	0	0
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		9	1.315.587	5.161.724
4	Venituri din subventii de exploatare		10	718.339	334.413
5	Alte venituri din exploatare		11	84.013	61.987
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		12	88.372.348	91.631.089
	(rd. 01 + 07 - 08 + 09 +10+ 11)				
6	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		13	37.759.658	35.684.046
	Alte cheltuieli material		14	1.135.117	1.655.856
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		15	1.764.132	1.924.876
	c) Cheltuieli privind marfurile		16	550.896	89.960
	Reduceri comerciale primite		17	1.383	1.482
7	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:		18	26.690.527	27.376.008
	a) Salarii si indemnizatii		19	25.786.219	26.506.030
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		20	904.308	869.978
8	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)		21	2.175.847	3.033.355
	a.1) Cheltuieli		22	2.175.847	3.033.355
	a.2) Venituri		23		
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)		24	723	427
	b.1) Cheltuieli		25	1.157	1.131
	b.2) Venituri		26	434	704
9	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)		27	11.355.040	17.506.325
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe		28	9.862.387	16.048.580
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		29	837.598	1.076.503
	8..3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator			142.524	148.014
	8.34. Alte cheltuieli		30	512.531	233.228
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		31		
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)		32		

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2020

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

	- Cheltuieli		33		
	- Venituri		34		
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		35	81.430.557	87.269.371
	(rd. 13 la 16 -17+18 + 21 + 24 + 27+32)				
10	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 12 - 35)		36	6.941.791	4.361.718
	- Pierdere (rd. 35 - 12)		37		
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		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		43		
	Alte venituri financiare		44	1.210.888	571.088
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)		45	1.210.888	571.088
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	1.721.461	2.055.877
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate		50		
	Alte cheltuieli financiare		51	2.338.524	1.999.974
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)		52	4.059.985	4.055.851
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45 - 52)		53		
	- Pierdere (rd. 52 - 45)		54	2.849.097	3.484.763
16	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)		55		
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)		56		
17	Venituri extraordinare		57		
18	Cheltuieli extraordinare		58		
19	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:				
	- Profit (rd. 57 - 58)		59		
	- Pierdere (rd. 58 - 57)		60		
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)		61	89.583.236	92.202.177
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)		62	85.490.542	91.325.222
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:				
	- Profit (rd. 61 - 62)		63	4.092.694	876.955
	- Pierdere (rd. 62 - 61)		64		
20	Impozitul pe profit		65	195.926	323.475

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2020

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

21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus		66		
22	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 63 - 65 - 66)		67	3.896.768	553.480
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)		68		

Director General,
TIRLEA VICTOR

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
BORINTIS GRIGORE
Director Economic

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2020

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	-	-	-	-	12.603.865
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		75.415.923	-	-	870.889	870.889	74.545.034
Rezerve legale		1.884.349	43.848	43.848			1.928.197
Rezerve din profitul reinvestit		5.520.487	509.632	509.632	-	-	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	23.921.855	120.000	120.000	-	-	24.041.855
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.785.159	-	-	-	-	1.785.159
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	12.000.973	870.889	870.889	-	-	12.871.862
	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	3.896.768	553.480	553.480	3.896.768	3.896.768	553.480
	Sold D						
Repartizarea profitului	Sold D	3.896.768	553.480	553.480	3.896.768	3.896.768	553.480
Total capitaluri proprii		97.794.895	1.304.369	1.304.369	870.889	870.889	98.228.375

Director General,
TIRLEA VICTOR

Intocmit,
BORINTIS GRIGORE
 Director Economic

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Semnatura

Stampila unitatii

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2019

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		12.603.865	-	-	-	-	12.603.865
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		76.321.563	-	-	905.640	905.640	75.415.923
Rezerve legale		1.689.510	194.839	-	-	-	1.884.349
Rezerve din profitul reinvestit		1.818.558	3.701.929	-	-	-	5.520.487
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	-	-	-	-	0
Alte rezerve		12.281.705	224.288	-	-	-	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	23.921.855	-	-	-	-	23.921.855
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.808.961	-	-	23.801	23.801	1.785.159
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	11.095.333	906.976	906.976	1.336	1.336	12.000.973
	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	1.745.009	3.896.768	-	1.745.009	1.745.009	3.896.768
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	Sold D	1.520.721	3.896.768	-	1.520.721	1.520.721	3.896.768
Total capitaluri proprii		93.921.928	5.028.032	906.976	1.155.065	1.155.065	97.794.895

Director General,
TIRLEA VICTOR

Intocmit,
BORINTIS GRIGORE
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

Nota:

In anul 2020 capitalurile proprii au crescut cu 433.480 lei fata de 2019.

La 31.12.2020 capitalurile SC Severnav SA sunt formate astfel:

- Capitalul social subscris si varsat 12.603.865 lei,
- Rezerve din reevaluare in sold 74.545.034 lei,
- Rezerve legale constituite din profitul anilor anteriori 1.928.197 lei,
- Alte rezerve in valoare de 12.505.993 lei, constituite in principal 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 12.871.862 lei, provenite din anii anteriori inclusiv 2020,
- Profitul net realizat in exercitiul financiar 2020 in suma de 553.480 lei,
- Rezultatul reportat include si este influentat in mare parte de pierderile inregistrate in perioada 2007-2008, nerecuperate pana la 31.12.2020:
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 5.972.707 lei.
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008:17.949.148 lei.
- Profit (+) provenite din corectarea erorilor contabile reportate in suma de 1.785.159 lei, provenite din exercitiile anterioare.

Soldul capitalurilor proprii la 31.12.2020 a fost de 98.228.375 lei.

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	4.092.694	876.955
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor corporale	2.130.468	3.033.355
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor necorporale	45.336	0
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor reversate/anulate	0	0
Miscari in provizioane pentru active circulante,net	723	427
Miscari in alte provizioane, net	0	0
Cheltuieli privind dobanzile	0	0
Venituri privind dobanzile	0	0
Pierderi / (profit) din vanzarea de active (mijloace fixe)	0	9.354
Corectarea rezultatului reportat	0	0
Diferente de curs valutar din reevaluarea creantelor si datoriilor	0	0
Impozit pe profit platit	195.926	323.475
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	6.465.147	4.243.566
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	4.043.011	8.642.487
Descrestere / (Crestere) a altor creante si cheltuieli in avans	0	0
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	-2.828.405	4.946.421
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	9.213.025	-13.169.295
Venituri din subventii	718.339	334.413
Dobanzi platite	0	
Numerar generat din activitatea de exploatare	17.611.117	4.997.592
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	-29.045.695	-17.833.362
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	0
Dobanzi incasate	0	0
Trezorerie neta din activitati de investitie	-29.045.695	-17.833.362
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	70.829.537	49.931.486
Rambursari de imprumuturi	-57.098.089	-43.160.093
Dividende platite	0	0
Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar	-575.409	-613.714
Dobanzi platite	-1.721.461	-2.075.287
Trezorerie neta din activitati de finantare	11.434.578	4.082.392
Descresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	-4.280.737	-8.753.378
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	17.251.463	12.970.726
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	12.970.726	4.217.348

Director General,
TIRLEA VICTORIntocmit,
BORINTIS GRIGORE
Director Economic

SEVERNAV SA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

Semnatura

Stampila unitatii

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional
/ Registry number

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**2020**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 01.01.2020	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.12.2020	Sold la 01.01.2020	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2020
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
a) Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	108.039	-	-	108.039	15.305	10.804	-	26.109
Alte imobilizari necorporale	2.356.428	259.088		2.615.516	500.369	136.383		636.751
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	163.487	0	84.147	79.340				
Total imobilizari necorporale	2.627.954	259.088	84.147	2.802.895	515.673	147.187		662.860
b) Imobilizari corporale								
Terenuri si amenajari teren	60.269.701		40.970	60.228.731				
Constructii	32.463.039	11.554.361	26.650	43.990.750	6.042.848	1.062.958	3.609	7.102.197
Echipamente tehnologice si masini	30.426.945	21.872.690	123.851	52.175.784	18.928.535	1.704.737	123.852	20.509.420
Alte imobilizari corporale	708.672	8.361	44.723	672.310	227.386	118.473	38.483	307.376
Avansuri si Imobilizari in curs	16.714.363	25.872.593	40.898.027	1.688.929				
Total imobilizari corporale	140.582.720	59.308.005	41.134.221	158.756.504	25.198.769	2.886.168	165.944	27.918.993
c) Imobilizari financiare								
	8.000		8.000	0.00				
Total	143.218.674	59.567.093	41.226.368	161.559.399	25.714.442	3.033.355	165.944	28.581.853

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila Neta 1 ianuarie 2020	Valoare contabila Neta 31 decembrie 2020
0		
a) Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	92.734	81.930
Alte imobilizari necorporale	1.856.060	1.978.765
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	163.487	79.340
Total imobilizari necorporale	2.112.281	2.140.035
b) Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari teren	60.269.701	60.228.731
Constructii	26.420.190	36.888.553
Echipamente tehnologice si masini	11.498.412	31.666.364
Alte imobilizari corporale	481.285	364.934
Imobilizari in curs	10.086.776	1.688.929
Avansuri	6.627.587	
c) Imobilizari financiare	8.000	
Total	117.504.232	132.977.546

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

La 31 decembrie 2020 imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licente si programe informatice specifice industriei navale cu o valoare in sold de 2.610.620 lei, incomplet amortizate.

La 31 decembrie 2020 Societatea inregistreaza cheltuieli de dezvoltare in valoare de 108.039 lei.

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

Terenurie si constructiile societatii au fost reevaluate, diferentele din reevaluare fiind transferate in contul 1052 "diferente din reevaluare".

Valorile astfel determinate, au fost amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

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

Activele imobilizate sunt amortizate prin metoda liniara. Duratele de viata utila si ratele de amortizare folosite sunt cele precizate de catre Legea nr.15/1990 a mijloacelor fixe si Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe – aprobat prin Hotărârea nr. 2.139/30.11.2004.

1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate contracte tip leasing financiar avand o valoare neta contabila de 453.872 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

1.d. Active grevate / ipotecate de garantii

La 31 decembrie 2020 societatea avea grevate in favoarea creditorilor (instituti financiare) o parte din activele societatii.

Activele grevate cu sarcini sunt urmatoarele:

Garantii patrim.constituite	Val. luata în gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata EUR	Ce reprezinta suma garantata	Observatii
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Constructii Nave nr cad. 956/1	3.916.350	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Armare nr cad. 956/2	1.014.000	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Amenajare Nave nr cad. 956/5	438.900	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Intretinere nr cad. 956/6	807.000	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I,II, III pe sector Cheu-sector 2 nr cad. 958/3	370.950	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168

SEVERNAV SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ipoteca rang I, II, III pe sector Reparatii nave nr cad. 958/1	348.075	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I pe sector Constructii Aluminiu nr cad. 958/4	602.025	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I,II, III pe sector Prelucrare lemn 2 nr cad. 958/5	174.750	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III pe sector PAFS nr cad. 53531	524.400	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III pe sector Prelucrare la cald nr cad. 56194	219.525	Raport Cebuc Marian Viorel	3,700,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Depozite nr cad. 55145	399.000	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Incarcare-Descarcare nr cad. 956/3	262.650	Raport Cebuc Marian Viorel	11,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Probe nr cad. 956/4	242.025	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I, II pe sector Fabrica de Oxigen nr cad. 956/8	136.350	Raport Cebuc Marian Viorel	14,000,000.00 3,700,000.00 6,800,000.00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
Ipoteca rang I CTZ	310.100	Raport Cebuc Marian Viorel	350.000,00	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 171, 175, 932, 933, 934,167, 168
TOTAL	9.766.100		24.850.000,00		

1.e. Altele

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2020 este de 14.596.524 lei (2019: 15.099.334 lei).

Severnav SA a pus in functiune in anul 2020 investitii in valoare de 33.694.500 lei, din care pentru investitii noi 20.613.489 lei si modernizari 13.081.011 lei. Mai sunt in curs de realizare (cu termen de punere in functiune anul 2021) investitii in valoare de 1.688.929 lei.

1.f. Imobilizari financiare

Societatea nu detine imobilizari financiare la 31.12.2020.

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	1.222	0	0	1.222

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	0	0	0	0
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
TOTAL	1.222	0	0	1.222

La sfarsitul anului 2020 soldul provizioanelor este de 1.222 lei.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar ...	-23.921.855	-24.041.855
Profit net de repartizat:	3.896.768	553.480
- rezerva legala	194.838	43.848
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	3.701.929	509.632
Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	0	0

In anul 2020 a fost realizat si inregistrat un profit net in suma de 553.480 lei, integral repartizat pentru rezerve privind profitul reinvestit, potrivit reglementarilor legale.

Rezultatul reportat in suma de -24.041.855 lei reprezinta pierderi din exercitiile financiare 2007 si 2008, nerecuperate.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Precedent	Curent
1. Cifra de afaceri neta	84,168,126	82,982,650
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	70,478,133	71,752,143
3. Cheltuielile activitatii de baza	56,430,990	60,409,386
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	761,067	897,805
5. Cheltuieli indirecte de productie	13,286,076	10,444,952
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	13,689,993	11,230,507
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	6,748,202	6,869,493
9. Alte venituri din exploatare		704
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	6,941,791	4,361,718

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 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	0	0	0	0
2	Creante comerciale – terti	8.940.619	1.109.344	1.109.344	0
3	Total creante comerciale	8.940.619	1.109.344	1.109.344	0
4	Provizioane creante comerciale	(704)	0	0	0
5	Creante comerciale, net	8.939.915	1.109.344	1.109.344	0
	Alte creante si debite				
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	1.829.377	1.017.461	1.017.461	0
9	Provizioane alte creante	(1.222)	(1.222)	(1.222)	0
10	Alte creante, net	1.828.155	1.016.239	1.016.239	0
11	Capital subscris si nevarsat	0	0	0	0
12	Total creante comerciale si alte creante	10.768.070	2.125.583	2.125.583	0

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 10 b.

Creantele companiei au la baza contracte comerciale ferm incheiate.

In anul 2020 creantele au fost evaluate la valoarea justa estimata a se realiza, constituindu-se urmatoarele depreciari:

- a) pentru debitorii – fosti salariati suma de 1.222 lei reprezentand debite nerecuperate.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 725.983 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), TVA neexigibila 31.450 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 1.222 lei.

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmatoar:

Creante	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Debitori diversi	9.117	7.493	7.493	0	0
Impozit pe profit de incasat	169.529	0	0	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA, Concedii medicale de recuperat)	1.401.404	889.657	889.657	0	0
Alte creante	249.327	120.311	120.311	0	0
Total alte creante	1.829.377	1.017.461	1.017.461	0	0
Ajustari de valoare pentru alte creante	(1.222)	(1.222)	(1.222)	0	0
Alte creante, net	1.828.155	1.016.239	1.016.239	0	0

Miscarile in ajustarea creantelor comerciale si a altor creante au fost urmatoarele:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
La 1 ianuarie	2.360	1.926
Cresteri in timpul anului	0	0
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	434	704
La 31 decembrie	1.926	1.222

La inceputul anului 2020 soldul deprecierii creantelor a fost de 1.926 lei, din care:

- pentru clienti in curs de incasare 704 lei,
- pentru debitori diversi (fosti salariati) 1.222 lei.

In cursul anului 2020 in structura deprecierii creantelor au intervenit urmatoarele modificari:

- pentru clientii neincasati si trecuti pe cheltuiala societatii, a fost reversat un provizion in suma de 704 lei.

La sfarsitul anului 2020 soldul deprecierilor creantelor de 1.222 lei reprezinta:

- debitorii – fosti salariati suma de 1.222 lei pentru debite nerecuperate.

Datorii

	Datorii	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2020		
				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	54.726.466	61.432.446	33.138.385	9.054.102	19.239.959
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	16.026.367	6.986.029	6.986.029	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	3.728.182	4.254.603	4.254.603	0	0
6=2+3 +4+5	Total datorii comerciale	74.481.015	72.673.078	44.379.017	9.054.102	19.239.959
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	1.015.111	1.117.123	1.117.123	0	0
11	Alte datorii	1.602.937	1.057.860	892.359	165.501	0
12	Total	77.117.063	74.848.061	46.388.499	9.219.603	19.239.959

- ✓ 82% sunt credite curente catre banci. Din acestea 1.547 mii lei reprezinta o linie de credit pentru activitatea curenta si 29.303 mii. lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate si 30.558 mii. lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru retehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii;
- ✓ 9% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditori), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- ✓ 6% sunt datorii fata de furnizori;
- ✓ 2% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- ✓ 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 62% pana la 1 an, 12% peste 1 an si 26% peste 5 ani.

SEVERNAV SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii S.C. SEVERNAV S.A. pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Situatiile financiare se refera doar la S.C. SEVERNAV S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014.

Aceste situatii 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, ciclul de fabricatie al unei nave poate fi intre 6 – 12 luni, poate aduce variatii imprevizibile 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 2020 societatea a raportat active circulante nete de 127.819.424 lei (31 decembrie 2019: 116.517.879 lei). Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, societatea a raportat un profit din exploatare de 4.361.718 lei (2019: 6.941.791 lei, profit), si o pierdere din activitatea financiara de 3.484.763 lei (2019: 2.849.097 lei, pierdere). Pierderile financiare sunt cauzate de reevaluarea valutelor la cursul de schimb comunicat de BNR la sfarsitul fiecarei perioade si de dobanzile platite pentru creditele angajate de la banci. La 31 decembrie 2020, datoriile curente ale societatii au depasit activele curente cu 5.150.674 lei (31 decembrie 2019: activele curente depaseau datoriile curente cu 986.353 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 ferm incheiate cu o valoare cumulata de 24.075 mii. EUR, din care: 11.955 mii.EUR cu finalizare pana la 30.04.2021, 4.545 mii.EUR cu finalizare pana la 31.12.2021, 7.575 mii.EUR cu finalizare in anul 2022. Sunt in curs de negociere contracte care sa completeze intreaga capacitate a anului 2021.

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 2020 a fost de 1 EUR = 4,8694 RON, respectiv 1 USD = 3,9660 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 2020. 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 reevaluatata 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 principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tip	Ani
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:

- 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".
- 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.
- 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".

Incepand cu exercitiul financiar 2016 la iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza metodei FIFO (primul intrat-primul iesit). Schimbarea metodei de

evaluare a stocurilor la iesirea din gestiune a fost aprobata de catre Consiliul de Administratie prin Hotararea nr. 13/21.12.2015.

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 neterminata 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.

Incepand cu 01 ianuarie 2011 s-a modificat tratamentul contabil al veniturilor si cheltuielilor aferent contractelor de constructii. Severnav a inceput sa aplice prevederile IAS 15 (fost IAS 11) – Contracte de constructii conform caruia recunoasterea veniturilor si cheltuielilor sa se faca pe etape in functie de stadiul de executie al lucrarilor.

Aplicarea acestei abordari are urmatoarele avantaje:

- permite includerea in situatiile financiare a cifrei de afaceri, a veniturilor si respectiv cheltuielilor in functie de stadiul lucrarilor, acestea fiind recunoscute in contul de profit si pierdere in perioadele contabile in care este prestata activitatea la care ele se refera;
- incasarile primite de la clienti sunt considerate venituri aferente perioadei in care sunt incasate.

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 cursul anului 2020 au plecat din societate un numar de 123 salariatii si au fost angajati un numar de 104 persoane. In anul 2020 nu au avut loc concedieri individuale sau 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 ne semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere erorile ne semnificative. Erorile ne semnificative 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);

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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

- 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**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	Numar	Numar
Capital subscris – in parti sociale	5.041.546	5.041.546
		lei
Valoarea nominativa a unei parti actiuni	2,50	2,50
	Lei	lei
Capital subscris – valoric	12.603.865	12.603.865

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2020 (2019: nu exista actiuni rascumparabile).

Obligatiuni

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2020 (2019: nu au fost emise obligatiuni).

Structura actionariatului

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	%	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	%
TIRLEA VICTOR	1.587.036	31,4792	1.587.036	31,4792
CFR MARFA	1.464.388	29,0464	1.464.388	29,0464
MEROLA GIANCARLO MICHELE	1.460.000	28,9594	1.460.000	28,9594
ALTI ACTIONARI	530.122	10,5151	530.122	10,5151
TOTAL	5.041.546	100,00	5.041.546	100,00

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 2020, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A.):

	Precedent	Curent
Membri ai C.A.	232,320	232,320

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor. Conducerea operativa a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie, conducerea executiva este asigurata de 4 directori executivi. Salariile directorilor sunt fixate de directorul general si eventualele premii se aproba de administratori.

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 2020 (respectiv 2019) este urmatorul:

	Precedent	Curent
Personal conducere	4	4
Personal direct productiv	314	300
Personal indirect productiv	161	133
Total	479	437

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2020 (respectiv 2019) sunt urmatoarele:

	An curent 2019	An curent 2020
Salarii brute aferente exercitiului	24.040.689	24.896.015
Cheltuieli cu asigurarile sociale	51.529	52.813
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	305.003	251.357
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	547.776	565.808
Cheltuieli cu tichete de masa	1.592.070	1.469.115
Cheltuieli cu tichete cadou	153.460	140.900
Total	26.690.527	27.376.008

NOTA 9: PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	An 2019	An 2020
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0.98	0.93
Indicatorul lichiditatii imediate	0.40	0.14
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	45%	43%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	47	18
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	12	16
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.75	0.69
Viteza de rotatie a activelor totale	0.48	0.52

Lichiditatea curenta s-a diminuat, inregistrand o scadere cu 5%, de la 0,98 la 0,93, activele curente evoluand sub ritmul indatorarii, influentate de resursele alocate investitiilor pentru dezvoltarea capacitatii de productie.

Lichiditatea imediata a inregistrat o scadere, de la 0.40 la 0.14 determinata de stocarea productiei in curs de executie, ce urmeaza sa fie livrata in 2021.

Gradul de indatorare a scazut de la 45% in 2019 la 43% in 2020, efect al cresterii patrimoniului societatii in urma investitiilor puse in functiune. Plusul de patrimoniu creat prin investitie se estimeaza a fi fructificat in viitor in cresterea veniturilor si mentinerea unui raport de eficienta fata de cheltuieli.

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

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare

c) Informatii despre impozitul pe profit

	Precedent / Previous	Curent / Current
Profit (pierdere) contabil(a) brut	3.896.768	553.480
Elemente similare veniturilor/cheltuielilor din alte retratari	(197.788)	120.000
Venituri neimpozabile	434	704
Rezerva legala deductibila		43.848
Cheltuieli nedeductibile (+)	1.987.075	1.831.784
Alte elemente (-)		
Profit impozabil/(Pierdere fiscala) a anului	5.685.621	2.460.712
Pierdere fiscala din anii precedenti (-)	-	-
Profit impozabil total	5.685.621	2.460.712

In anul 2020, Severnav a inregistrat un profit impozabil in valoare de 2.460.712 mii lei.

d) Total vanzari – produse finite

Vanzari pe arii geografice

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Export		
- Europa	81,636,368	81,327,460
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Altele	-	-
Total Export	81,636,368	81,327,460
Vanzari la intern	2,531,758	1,655,190
Total vanzari	84,168,126	82,982,650

Vanzari pe activitati

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Productia marfa realizata si vanduta, din care:	81,654,302	81,328,605
- nave	81,636,368	81,327,460
- reparatii nave	-	-
- constructii metalice	17,934	-
- altele	-	1,145
Diverse	2,513,824	1,654,045
Total vanzari	84,168,126	82,982,650

e) Evenimente ulterioare

Nu este cazul.

f) Elemente extraordinare si venituri/cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

g) Cheltuieli cu chirii si leasing

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

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate 13 leasinguri financiare avand o valoare neta contabila de 453.872 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

h) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta prestate de auditor si facturate in cursul anului 2020 au fost in suma de 30.903 lei, din care:

- Audit situatii financiare – 20.000 lei;
- Audit periodic certificare sistem de management – 10.903 lei;

i) 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 incalcari 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 incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la TVA, pana la data de 30.04.2019.

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

Pretentii de natura juridica

La data de 31 decembrie 2020, Societatea este implicata in urmatoarele litigii, litigii care sunt in curs de desfasurare:

1. **nu sunt litigii in care societatea are calitatea de PĂRĂT;**
2. **litigiu in care societatea are calitatea de RECLAMANT**, astfel:
 - litigii ce au ca obiect litigiul de munca - 2 dosare pe rol

Conducerea Societatii considera 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 se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. 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 are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea are incasari si plati in valuta, ceea ce conduce la o expunere 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.

j) Angajamente**j1) Contract de inchiriere**

Nu este cazul.

j2) Angajamente de primit

La 31 decembrie 2020, Societatea nu are angajamente de primit (acreditive).

j3) Garantii

La 31 decembrie 2020, 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	Contract
1	scrisoare garantie bancara	LG/1242/20/CM	500,000	2,436,450	08-10-20	31-05-21	31-05-21	171
2	scrisoare garantie bancara	LG/1287/20/CM	650,000	3,167,450	25-11-20	31-05-21	31-05-21	171
TOTAL			1,150,000	5,603,900				

Un detaliu cuprinzand activele corporale detinute de Societate si grevate in favoarea bancilor este prezentat in **Nota 1- Active imobilizate**. La 31 decembrie 2020.

j4) Acreditive primite pentru contractele comerciale pe flux:

Nr crt.	Tip referinta	Numar referinta	Valoare in moneda originala EUR	Valoare LEI	Data emiterii	Data valabilitatii	Contract	Numar referinta BANCA SEVERNAV
1	Acreditiv stand-by	LM138666ZWT	1,933,000	9,347,988	20-04-20	31-05-21	171	LC/EXP/136/20/CM
TOTAL			1,933,000	9,347,988				

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***k) Sume datorate institutiilor de credit****Curent (2020)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2020 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	14.01.2023	EUR	9.427.192,34
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	08.01.2023	EUR	19.875.911,27
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	08.01.2023	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	30.557.586,29
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	18.02.2022	EUR	1.546.672,63
					61.407.362,53

Precedent (2019)

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2019 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	15.01.2021	EUR	5.400.113,77
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	30.786.246,11
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	Pana in 09.10.2020	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	17.113.796,54
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	19.02.2021	EUR	1.426.308,72
					54.726.465,15

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***I) Stocuri**

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	11.742.246	22.694.438	0	431.054	34.867.738
Cost	11.742.246	22.694.438	0	431.054	34.867.738
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	
Precedent	19.316.022	19.598.973	0	899.164	39.814.159
Cost	19.316.022	19.598.973	0	899.164	39.814.159
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	

Suma stocurilor recunoscute in activele circulante ale societatii la finele anului este de 34.867.738 lei (2019: 39.814.159 lei).

La sfarsitul anului 2020 societatea nu avea in stoc produse finite.

La 31 decembrie 2020 societatea nu are in sold produse reziduale.

Societatea are constituite garantii asupra productiei in curs de executie, prezentate la nota 10, paragraful k.

Miscarile in provizioanele pentru stocurile depreciate sau cu miscare lenta precum cat si pentru corectarea diferentei nefavorabile dintre pret si costul aferent produselor finite, au fost urmatoarele:

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0
Provizioane produse finite si marfuri	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea productiei in curs de executie	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

m) Casa si conturi la banci

	Sold la inceputul anului financiar	Sold la sfarsitul anului financiar
Disponibil la banci in lei	1,429,247	149,110
Disponibil la banci in devize	11,539,485	4.067,845
Numerar in casierie – lei	1,544	393
Numerar in casierie – valuta		
Alte valori	450	
Avansuri / datorii in legatura cu personalul		
Total	12.970.726	4.217.348

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***n) Alte cheltuieli de exploatare**

În tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu transportul de bunuri	2,325,559	2,705,974
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	155,152	169,822
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	573,986	465,196
Cheltuieli cu primele de asigurare	363,124	171,442
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	-	-
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	177,577	174,395
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	130,319	143,241
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	322,446	178,894
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	177,574	130,196
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7,129,303	13,367,165
Total	11,355,040	17,506,325

Cheltuielile cu alte servicii de la terți sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Servicii pentru productia externalizata	1,999,640	7,374,662
Cheltuieli cu instruirea profesionala - seminarii si cursuri profesionale	67,670	9.750
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	837,598	1.076,503
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si alte active cedate	512,531	233.228
Consultanta si audit	31,693	30,903
Servicii de paza	658,497	529,472
Prestari serv. lansare, probe de mare, lucrari pe perioada deplasarii pana la livrarea navelor	39,301	44,483
Certificare GL	63,712	35,217
Servicii medicale	99,583	115,011
Colectat, transportat gunoi	90,425	108,265
Servicii scafandrierie	122,555	140,963
Servicii pasaj cale ferata	94,313	102,335
Servicii- inspectie CTC	210.043	726.433
Servicii proiectare externalizata	92.550	548.736
Altele	2,209,192	2,291,204
TOTAL	7,129,303	13,367,165

**Director General,
TIRLEA VICTOR**

**Intocmit,
BORINTIS GRIGORE**
Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional