



FOUNDED IN 1851

SEVERNAV SHIPYARD



ANCHORED IN TRADITION QUALITY AND PERFORMANCE

Raportul semestrial pentru semestrul I 2020

conform Regulament ASF nr.1/2006

(raportare neauditata)

Data raportului: 30.07.2020

Denumirea societatii comerciale: **SEVERNAV SA**

Sediul Social: **Drobeta Turnu Severin, Calea Timisoarei 204**

Numar telefon/fax: **0252308007; 0252314675**

Codul unic de inregistrare la ORC: **J25/003/1990**

Capitalul social subscris si varsat: **12.603.865 RON**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza: **BVB - ATS**

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 30.06.2020 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 SA	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

SEVERNAV S.A., 204, Timisoarei street, 220242, Drobeta Turnu Severin - **ROMANIA**

www.severnav.ro ; E-mail: office@severnav.ro; Phone: +(40) 252 308 000; Fax: +(40) 252 314 675
VAT: RO1606030; Social Capital: 12.603.865,00 RON; IBAN RON: RO07CECEMH0101RON0335774

Principala activitate desfasurata de SC Severnav SA o reprezinta constructia de nave si structuri plutitoare. In secundar desfasoara activitati de reparatii nave si diverse constructii metalice.

II. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

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

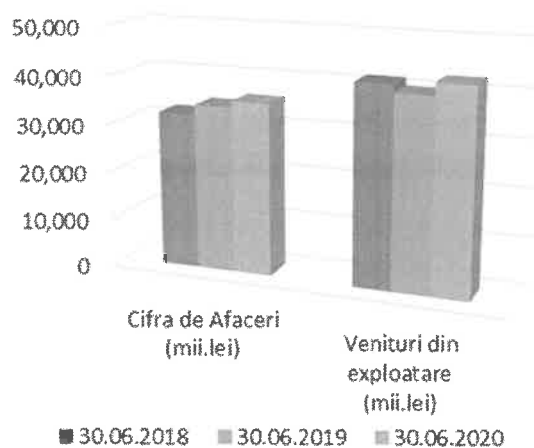
Societatea a fost administrata in perioada semestrului I 2020 de un Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoare componenta: Tirlea Victor – presedinte, Merola Giancarlo Michele – membru, Negescu Pericle – membru, Fanica Grigorie – membru, Kessler Mihai – membru.

III. CIFRE PRINCIPALE semestrul I 2020

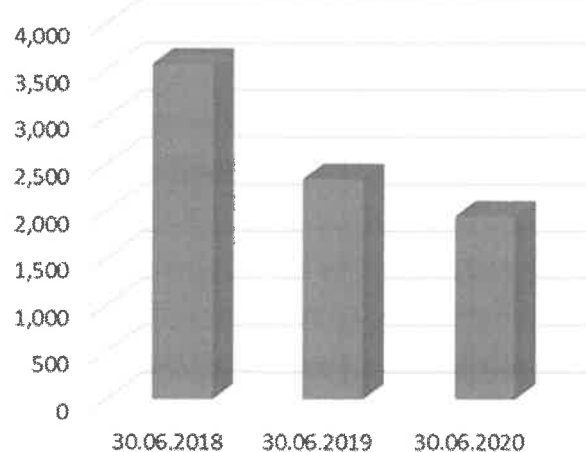
a) Indicatori principali

	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Cifra de Afaceri (mii.lei)	32.239	34.318	35.707
Venituri din exploatare (mii.lei)	41.425	39.847	42.442
Rezultat exploatare (mii.lei)	3.567	2.340	1.943
Rezultat financiar (mii.lei)	-1.042	-1.257	-1.772
Rezultat net (mii.lei)	2.116	888	80
EBITDA	4.363	3.317	3.328
Capitaluri (mii.lei)	94.293	94.810	97.875
Nr. mediu angajati	522	496	442

Dinamica Cifrei de Afaceri si Veniturilor din Exploatare (mii. lei)



Rezultat din exploatare (mii.lei)



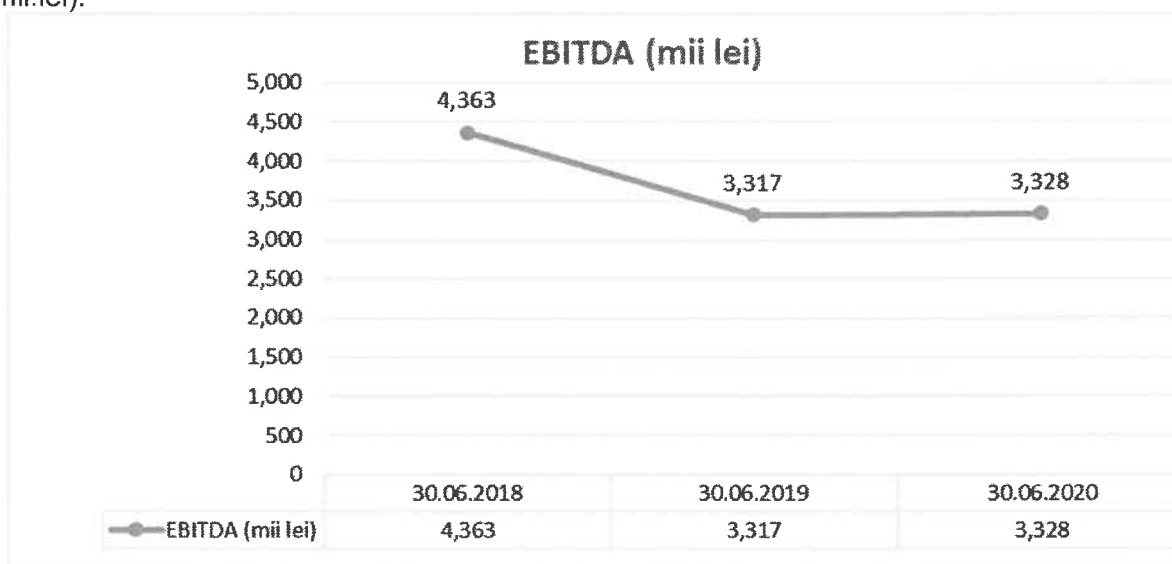
Cifra de afaceri realizata in semestrul I 2020 a fost 35.707 mii.lei, mai mare cu 1.389 mii.lei fata de cea realizata in semestrul I 2019 (34.318 mii.lei).

Veniturile din exploatare includ productia de nave, productia diverselor constructii metalice si serviciile prestate pentru reparatii de nave. Acestea au crescut fata de semestrul I 2019 cu 2.595 mii.lei, de 39.847 mii.lei la 42.442 mii.lei.

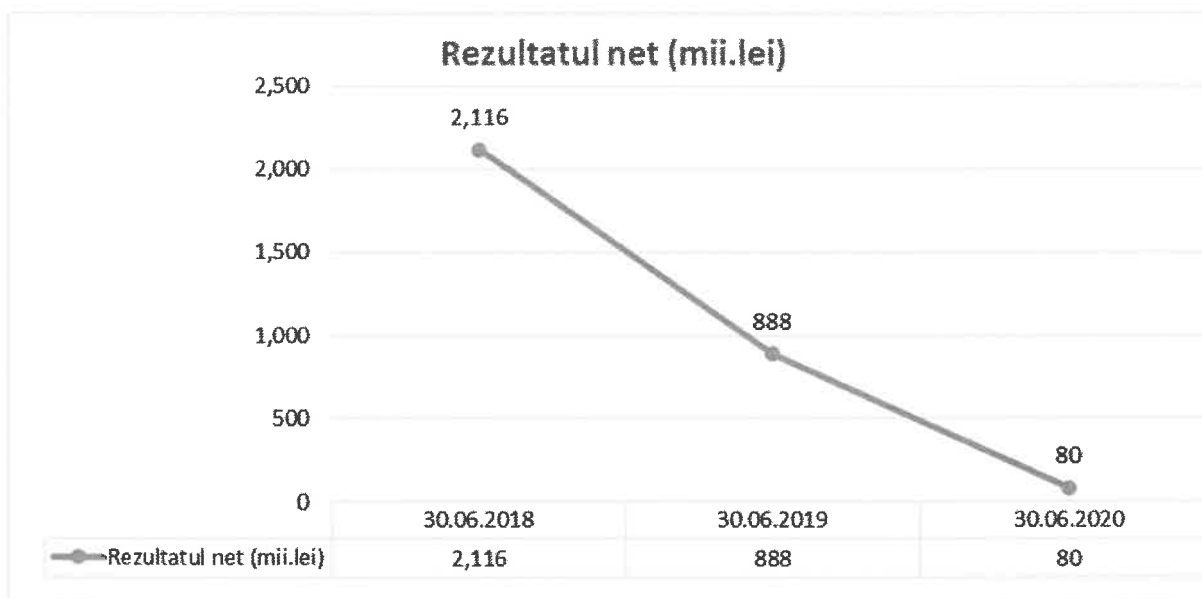
Rezultatul din exploatare a inregistrat profit 1.943 mii.lei, in scadere cu 397 mii.lei fata de perioada similara precedenta (30.06.2019: 2.340 mii.lei). Desi cheltuielile din exploatare au crescut cu 2.991 mii.lei (30.06.2020: 40.498 mii.lei; 30.06.2019: 37.507 mii.lei), veniturile aferente au crescut cu 2.595 mii.lei (30.06.2020: 42.442 mii.lei; 30.06.2019: 39.847 mii.lei), influentand astfel randamentul din exploatare.

Rezultatul financiar a inregistrat pierdere 1.772 mii.lei, rezultat datorat costului indatorarii cu credite bancare angajate pentru finantarea productiei si investitiilor.

Randamentul societatii, inainte de dobanzi, amortizari si deprecieri (EBITDA), a fost de 3.328 mii.lei, in crestere cu 11 mii.lei fata de perioada similara anterioara (2019: 3.317 mii.lei, 2018: 4.363 mii.lei).



Profitul net distribuibil a fost de 80 mii.lei, in scadere cu 808 mii.lei fata de perioada similara din 2019 (30.06.2019: 888 mii.lei).



b) Bilant semestrul I 2020

	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020	% fata de 2019
Total active (mii.lei)	162.166	163.686	185.784	114
Active imobilizate (mii.lei)	89.680	97.995	126.979	130
Active circulante, total, din care: (mii.lei)	72.486	65.691	58.805	90
- Stocuri (mii.lei)	49.502	42.370	38.947	92
- Creante (mii.lei)	5.792	6.597	13.355	203
- Disponibilitati banesti (mii.lei)	17.192	16.724	6.503	39
Datorii pana la 1 an (mii.lei)	66.787	67.043	21.202	32
Datorii peste 1 an (mii.lei)	900	545	56.673	10.399
Capitaluri proprii, total, din care: (mii.lei)	94.293	94.809	97.875	103
- Capital social (mii.lei)	12.604	12.604	12.604	-
- Rezerve din reevaluare (mii.lei)	76.701	75.906	74.989	99
- Rezerve	14.269	16.014	19.911	124

Activele societatii au evoluat in crestere fata de perioada similiara din 2019, rezultat al modificarilor intervenite la nivelul activelor imobilizate. Incepand cu semestrul I 2019 a fost lansat un program de investitii evaluat la circa 38.000 mii.lei, constand in masini, echipamente, modernizare constructii, noi solutii IT. Acest lucru explica cresterea activelor imobilizate in detrimentul activelor circulante.

O detaliere a activelor si a pasivelor este prezentata la capitolul VI.

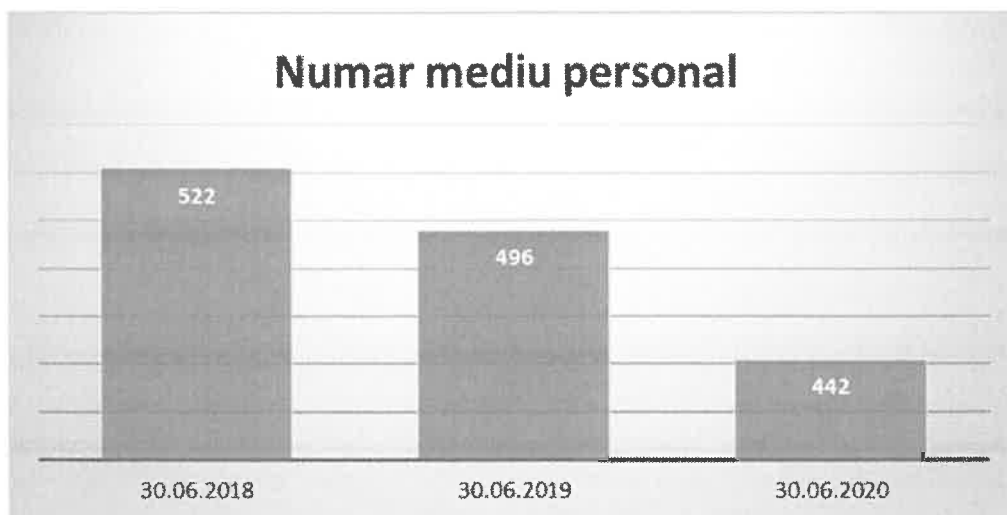
c) Contul de profit si pierderi semestrul I 2020

	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020	% fata de 2019
Venituri din exploatare (mii.lei)	41.425	39.847	42.442	107
Cheltuieli din exploatare, total, din care: (mii.lei)	37.858	37.507	40.498	108
- Cheltuieli cu materii si materiale (mii.lei)	18.635	17.821	17.685	99
- Cheltuieli cu personalul (mii.lei)	12.460	12.789	13.429	105
- Cheltuieli cu prestatiile externe (mii.lei)	3.365	3.751	5.348	143
- Cheltuieli cu ajustarea imobilizarilor (mii.lei)	795	977	1.385	142
Venituri financiare (mii.lei)	370	943	293	31
Cheltuieli financiare, total, din care: (mii.lei)	1.412	2.200	2.065	94
- Cheltuieli privind dobanzile (mii.lei)	670	817	990	121
Profit brut (mii.lei)	2.526	1.083	171	16
Impozit profit (mii.lei)	410	195	92	47
Profit net (mii.lei)	2.116	888	80	9

Profitul net obtinut la 30.06.2020, in suma de 80 mii.lei, in scadere fata de perioadele similare anterioare a fost determinat de cresterea costurilor operationale, dar si de nerealizarea veniturilor potential disponibile.

IV. RESURSE UMANE

Numarul mediu de angajati a scazut fata de anul 2019 cu 54 persoane, de la 496 angajati la 442 angajati.



Incepand cu anul 2018 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.

Pentru a satisface necesitatile de productie a fost angajat personal necalificat in vederea calificarii la locul de munca, dar costul administrarii acestora a influentat negativ productivitatea si randamentul societatii.

V. ANALIZA SITUATIILOR FINANCIARE

1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

(lei)

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila neta		Valoare contabila neta	
	Sold la 01.01.2019	Sold la 01.01.2019	Sold la 01.01.2020	Sold la 30.06.2020
0	3	3	3	4
a) Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	145.950	145.950	1.948.794	2.138.102
Alte imobilizari necorporale	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	163.487	79.340
Total imobilizari necorporale	145.950	145.950	2.112.281	2.217.442
b) Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	60.269.701	60.269.701	60.269.701	60.269.701
Constructii	25.459.253	25.459.253	26.420.190	28.024.552
Echipeamente tehnologice si masini	4.532.339	4.532.339	11.498.412	16.258.704
Alte imobilizari corporale	95.104	95.104	481.285	430.303
Imobilizari in curs	827.363	827.363	16.714.363	19.770.652
Total imobilizari corporale	91.183.760	91.183.760	115.383.951	124.753.912
c) Imobilizari financiare	9.153	9.153	8.000	8.000
Total	91.338.863	91.338.863	117.504.232	126.979.354

Societatea dispune de mijloacele fixe necesare realizarii activitatilor de baza – constructii de nave maritime si fluviale, reparatii nave, din care:

- Terenuri in suprafata de 315.873,94 mp, si cu o valoare actualizata la piata de 60.270 mii.lei, reprezentand 47% din totalul activelor imobilizate nete;
- Constructii cu o valoare actualizata la piata de 28.025 mii.lei, reprezentand 22% din activul total imobilizat net;
- Echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 16.259 mii.lei, reprezentand 13% din activul total imobilizat net.

Severnav SA a folosit in semestrul I 2020 pentru investitii 7.887.570 lei, din care pentru investitii noi 5.162.396 lei.

2. SITUATIA ACTIVEI CIRCULANTE

a) Situatia stocurilor (lei)

Denumire	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Materii prime si materiale consumabile	18.766.793	16.304.058	16.492.157
Productie in curs de executie	25.946.625	22.797.060	21.465.774
Produse finite si marfuri	0	0	0
Avansuri pentru cumparaturi de stocuri	4.788.662	3.268.569	988.984
TOTAL	49.502.080	42.369.688	38.946.915

Stocurile societatii s-au diminuat in total cu 3.423 mii.lei, in structura prezentata mai sus, evolutia a fost conjuncturala si generata de miscarea executiei navelor pe fluxul de aprovizionare-productie. Stocurile de materii si materiale sunt aprovizionate pentru executia proiectelor contractate, iar productia in curs de executie se refera la navele aflate in curs de executie.

b) Situatia inventarierii

Ultima inventariere a patrimoniului a fost realizata la 31.12.2019 potrivit Legii Contabilitatii nr. 82/1991, a OMFP nr. 2861/2009 privind inventarierea si in baza deciziei nr. 223/02.10.2018 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 2019.

c) Situatia creantelor

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 30.06.2020 au fost de 13.355 mii.lei, dintre care:

	Creante	Sold la 30/06/2018	Sold la 30/06/2019	Sold la 30/06/2020
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate/ alte parti legate	0	0	0
2	Creante comerciale – terti	4.327.732	5.240.701	12.119.270
	Total creante comerciale	4.327.732	5.240.701	12.119.270
3	Provizioane creante comerciale	(40.812)	(704)	(704)
4	Creante comerciale, net	4.286.920	5.239.997	12.118.566
5	Alte creante	1.590.063	1.358.229	1.237.442
6	Provizioane alte creante	(84.896)	(1.222)	(1.222)
7	Alte creante, net	1.505.167	1.357.007	1.236.220
8	Total creante comerciale si alte creante	5.792.087	6.597.004	13.354.786

Soldul creantelor catre terti la iunie 2020 contine in cea mai mare parte contravaloarea unei nave, in curs de livrare si incasare.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 548.367 lei, TVA neexigibila 19.944 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 1.222 lei.

3. SITUATIA DATORILOR SOCIETATII

La data de 30.06.2020 societatea a inregistrat datorii dupa cum urmeaza (lei)

	Datorii	Sold la 30.06.2019	Sold la 30.06.2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	43.015.011	59.580.470	3.195.963	56.384.507
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	16.836.672	11.955.345	11.955.345	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	5.184.574	3.842.193	3.842.193	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	918.014	994.897	994.897	0
9	Alte datorii	1.634.610	1.502.276	1.213.580	288.696
	Total	67.588.881	77.875.181	21.201.978	56.673.203

- 77% sunt credite curente catre banci.
- 15% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- 5% sunt datorii fata de furnizori;
- 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- 2% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

4. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		30.06.2019	30.06.2020	2020/2019 (%)
1	VENITURI DIN EXPLOATARE (mii. lei)	39.847	42.442	107%
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care: (mii. lei)	37.507	40.498	108%
	a) Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte material (mii. lei)	17.821	17.685	99%
	b) Cheltuieli externe (cu energie și apă) (mii. lei)	909	1.041	115%
	c) Cheltuieli privind mărfurile (mii. lei)	85	30	35%
	d) Cheltuieli cu personalul (mii. lei)	12.789	13.429	105%
	e) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (mii. lei)	977	1.385	142%
	f) Ajustări de valoare privind activele circulante (mii. lei)	(0)	(0)	-
	g) Cheltuieli privind prestațiile externe (mii. lei)	3.751	5.348	143%
	h) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate (mii. lei)	434	544	125%

	Denumirea indicatorilor	30.06.2019	30.06.2020	2020/2019 (%)
	i) Alte cheltuieli (mii. lei)	221	74	33%
	j) Ajustări privind provizioanele (mii. lei)	0	0	-
3	PROFIT DIN EXPLOATARE (mii. lei)	2.340	1.943	83%
4	VENITURI FINANCIARE (mii. lei)	943	293	31%
5	CHELTUIELI FINANCIARE (mii. lei)	2.200	2.065	94%
6	PIERDERE FINANCIARA	(1.257)	(1.772)	141%
7	Impozitul pe profit	195	92	47%
8	PROFIT NET	888	80	9%

Venituri totale din exploatare realizate in semestrul I 2020 in valoare de 42.442 mii.lei au crescut cu 7% fata de cele realizate in semestrul I 2019. In aceeași perioada cheltuielile din exploatare au fost in suma de 40.498 mii.lei, in crestere cu 8% fata de cele ale semestrului I 2019. Veniturile din exploatare au relationat astfel cu cheltuielile:

- cheltuielile cu materiile prime, materiale consumabile si alte materiale au scazut cu 1%, de la 17.821 mii.lei la 17.685 mii.lei;
- cheltuielile cu energia au crescut cu 15%, de la 909 mii.lei la 1.041 mii.lei;
- cheltuielile cu personalul au crescut cu 5%, de la 12.789 mii.lei la 13.429 mii.lei;
- cheltuielile cu prestatiile externe au crescut conjunctural de la 3.751 mii.lei la 5.348 mii.lei;

Veniturile financiare, in cea mai mare parte formate din diferente favorabile de curs valutar, au scazut cu 650 mii.lei in semestrul I 2020, de la 943 mii.lei la 293 mii. lei.

Cheltuielile financiare in suma de 2.065 mii.lei au scazut cu 135 mii.lei fata de cele din anul 2019.

Veniturile si cheltuielile financiare au fost influentate atat de evolutia soldului creditelor bancare angajate pentru productie cat si de fluctuatiile pietei valutare.

5. SITUATIA CAPITALURILOR

	INDICATORI	30.06.2019	30.06.2020
1	TOTAL CAPITALURI, din care:	94.809.828	97.874.576
2	Capital social subscris si varsat	12.603.865	12.603.865
3	Rezerve din reevaluare	75.905.681	74.988.598
4	Rezerve legale	1.689.510	1.884.349
5	Alte rezerve	14.324.551	18.026.479
6	Rezultat reportat – pierdere din anii anteriori	(23.921.854)	(23.921.854)
7	Rezultat reportat – corectare erori contabile	1.808.961	1.785.159
8	Rezultatul reportat – rezerve din reevaluare	11.511.215	12.428.298
9	Profit curent	887.900	79.682

Capitalurile proprii au crescut fata de perioada precedenta cu 3.065 mii.lei, de la 94.810 mii.lei la 97.875 mii.lei.

VII. MODIFICARI SURVENITE IN SOCIETATE / TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Bilantul contabil si contul de profit si pierdere, au fost intocmite pe baza Balantei de verificare la 30 iunie 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



Director Economic,

Borintis Grigore