



FOUNDED IN 1851

# SEVERNAV SHIPYARD



ANCHORED IN TRADITION QUALITY AND PERFORMANCE

## Raportul administratorilor pentru semestrul I 2022

conform Regulament ASF nr. 5/2018

(raportare neauditata)

Data raportului: 25.07.2022

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 30.06.2022 conform structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare.

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE SRL	1,515,387	30.0580 %	3,788,468
CFR MARFA SA	1,464,388	29.0464 %	3,660,970
GEORGESCU CONSTANTIN	1,082,036	21.4624 %	2,705,090
STEFAN DUMITRU	505,000	10.0168 %	1,262,500
ALTI ACTIONARI	474,735	9.4164%	1,186,837
<b>TOTAL</b>	<b>5,041,546</b>	<b>100%</b>	<b>12,603,865</b>

In data de 02.02.2022 actionarul Tirlea Victor a vandut pachetul de actiuni dupa cum urmeaza:

- 1.082.036 actiuni domnului Georgescu Constantin;
- 505.000 actiuni domnului Stefan Dumitru.

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 30.06.2022 este urmatoarea:

Indicatorul	30.06.2021	30.06.2022	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri (%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	<b>40,467,514</b>	<b>49,841,669</b>	<b>100%</b>
Venituri din constructia de nave	39,440,310	47,370,197	95%
Venituri din servicii reparatii nave	0	1,423,500	3%
Venituri din constructii metalice diverse	0	22,690	0%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	805,400	978,824	2%
Venituri din chirii	63,000	2,206	0%
Alte venituri	158,803	44,252	0%

## II. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

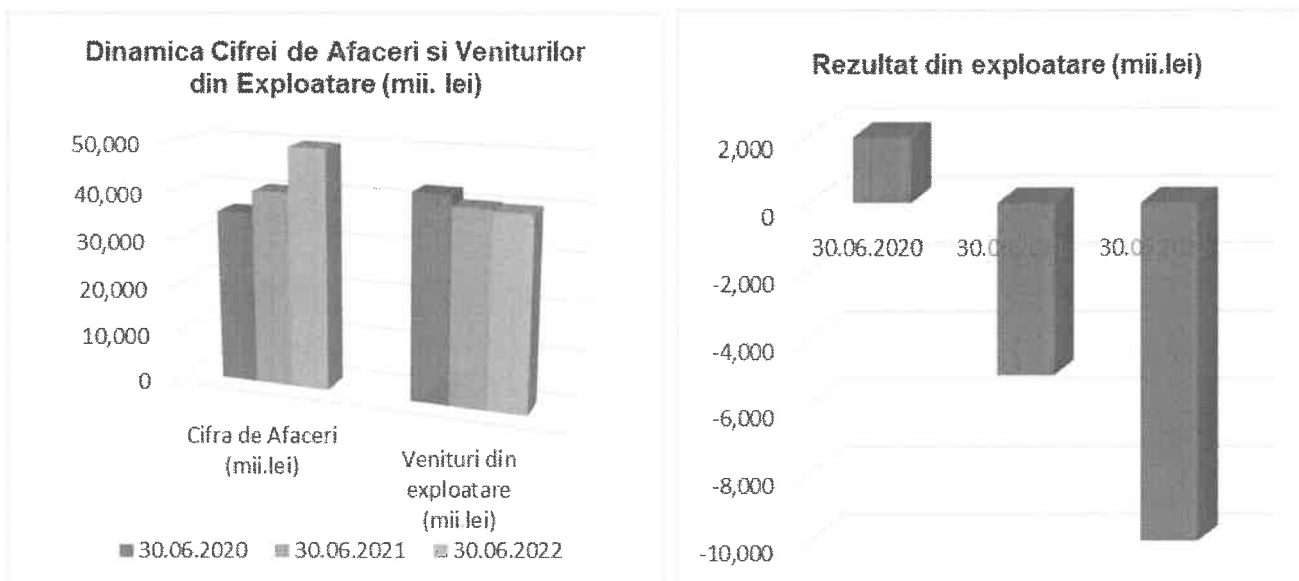
In prezent conducerea executiva este asigurata de o echipa de directori condusa de Dl. Georgescu Constantin, in calitate de director general, Ardelean Ioan Radu – director executiv, Dario Mihaela – director economic, Palcu Cristian – manager productie si Sandulescu Calin Mariean – manager optimizare costuri.

Societatea este administrata in prezent de un Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoare componenta: Georgescu Constantin – presedinte, Hanganu Aida – membru, Constandache Viorel – membru, Fanica Grigorie – membru, Stanojevic Aleksandar – membru.

## III. CIFRE PRINCIPALE semestrul I 2022

### a) Indicatori principali

	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Cifra de Afaceri (mii.lei)	35.707	40.468	49.842
Venituri din exploatare (mii.lei)	42.442	40.129	39.834
Rezultat exploatare (mii.lei)	1.943	-5.096	-9.993
Rezultat financiar (mii.lei)	-1.772	-2.220	-1.304
Rezultat net (mii.lei)	80	-7.317	-11.296
EBITDA	3.328	-2.784	-5.099
Capitaluri (mii.lei)	97.875	90.912	117.308
Nr. mediu angajati	442	406	462



**Cifra de afaceri** realizata in semestrul I 2022 a fost 49.842 mii.lei, mai mare cu 9.374 mii.lei fata de cea realizata in semestrul I 2021 (40.468 mii.lei), rezultat al finalizarii si livrarii unui numar mai mare de nave fata de semestrul precedent.

**Veniturile din exploatare** includ productia de nave si productia diverselor constructii metalice. Acestea au scazut fata de semestrul I 2021 cu 295 mii.lei, de la 40.129 mii.lei la 39.834 mii.lei.

**Rezultatul din exploatare** a inregistrat o pierdere de 9.993 mii.lei, (30.06.2021: 5.096 mii.lei, pierdere), in cea mai mare parte cauzata de nerealizarea veniturilor bugetate, dar si de acomodararea cheltuielilor corespunzator veniturilor realizate.

**Rezultatul financiar** a inregistrat pierdere 1.304 mii.lei, efect al costului indatorarii cu credite bancare angajate pentru finantarea productiei si investitiilor.

**Randamentul societatii, inainte de amortizari si deprecieri (EBITDA)**, a fost de - 5.099 mii.lei, (2021: -2.784 mii.lei).

**Rezultatul net** a inregistrat pierdere in valoare de 11.296 mii.lei, din exploatare 9.993 mii.lei, si din financiare 1.304 mii.lei (30.06.2021: 7.317 mii.lei, pierdere).

#### b) Bilant semestrul I 2022

	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022	% fata de 2021
Total active (mii.lei)	185.784	169.969	235.997	139%
Active imobilizate (mii.lei)	126.979	129.611	170.201	131%
Active circulante, total, din care: (mii.lei)	58.805	40.300	65.647	163%
- Stocuri (mii.lei)	38.947	32.826	55.410	169%
- Creante (mii.lei)	13.355	5.278	8.158	155%
- Disponibilitati banesti (mii.lei)	6.503	2.196	2.079	95%
Cheltuieli in avans	18	58	149	
Datorii pana la 1 an (mii.lei)	54.436	50.436	90.342	179%
Datorii peste 1 an (mii.lei)	23.439	27.482	27.200	-
Capitaluri proprii, total, din care: (mii.lei)	97.875	90.912	117.308	129%
- Capital social (mii.lei)	12.604	12.604	12.604	-
- Rezerve din reevaluare (mii.lei)	74.989	73.999	117.153	158%
- Rezerve	19.911	20.464	20.464	-

Actiunile societății au evoluat în creștere față de perioada similară din 2021, activele circulante au crescut cu 25.347 mii. lei, respectiv: soldul de creanțe cu 2.880 mii. lei (30.06.2022: 8.158 mii. lei, 30.06.2021: 5.278 mii. lei), stocurile de materiale și producție în curs cu 22.584 mii. lei (30.06.2022: 55.647 mii. lei, 30.06.2021: 32.826 mii. lei), iar disponibilităților bănești cu scăzut cu 117 mii. lei (30.06.2022: 2.079 mii. lei, 30.06.2021: 2.196 mii. lei).

Creșterea semnificativă a stocurilor este urmare a achiziționării unui stoc de siguranță pentru aproximativ un corp de navă, în contextul actual economic mondial.

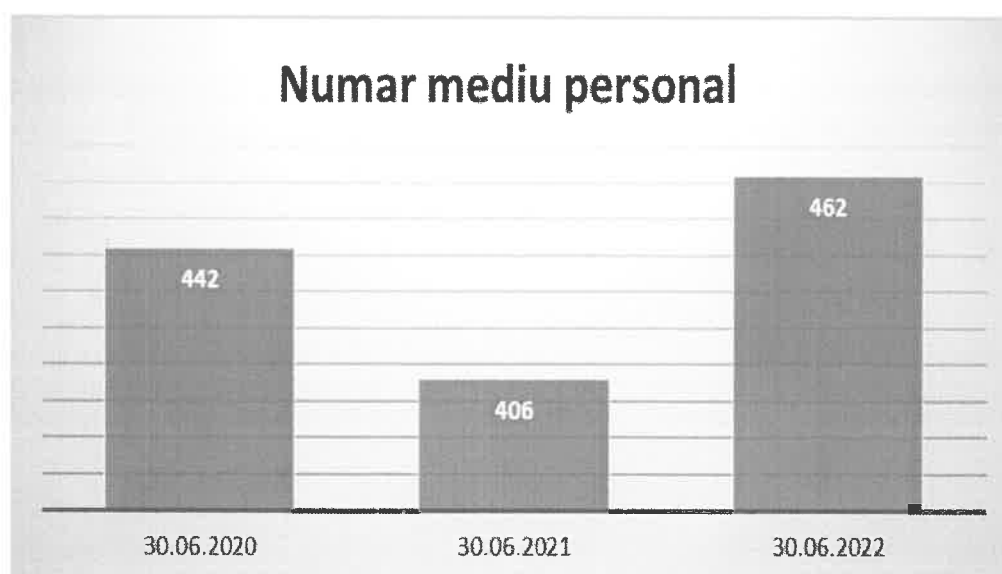
### C) Contul de profit și pierderi semestrul I 2022

	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022	% față de 2021
Venituri din exploatare (mii. lei)	42.442	40.129	39.834	99%
Cheltuieli din exploatare, total, din care: (mii. lei)	40.498	45.225	49.827	110%
- Cheltuieli cu materii și materiale (mii. lei)	17.685	16.374	21.126	129%
- Cheltuieli cu personalul (mii. lei)	13.429	11.632	16.619	143%
- Cheltuieli cu prestațiile externe (mii. lei)	5.348	11.789	4.810	41%
- Cheltuieli cu ajustarea imobilizărilor (mii. lei)	1.385	2.312	4.894	212%
Venituri financiare (mii. lei)	293	140	136	-
Cheltuieli financiare, total, din care: (mii. lei)	2.065	2.360	1.440	61%
- Cheltuieli privind dobânzile (mii. lei)	990	1.049	1.288	123%
Profit brut (mii. lei)	171	-7.317	-11.296	-
Impozit profit (mii. lei)	92	0	0	-
Profit net (mii. lei)	80	-7.317	-11.296	-

La 30.06.2022 s-a înregistrat o pierdere de 11.296 mii lei, determinată de creșterea costurilor operaționale, dar și de nerealizarea veniturilor potențial disponibile. Față de semestrul anului anterior veniturile din exploatare au fost mai mici cu 295 mii. lei, iar cheltuielile din exploatare au fost mai mari cu 4.602 mii. lei.

### IV. RESURSE UMANE

Numărul mediu de angajați a crescut față de anul 2021 cu 56 persoane, de la 406 angajați la 462 angajați.



Societatea se confrunta cu o accentuata lipsa de resurse umane, in special resurse calificate, si fluctuatie mare. Privind fluctuatia, durata medie de stationare in societate a fost de crica 6 luni:

Perioada:		2017	2018	2019	2020	2021	30/06/2022
Fluctuatia personalului	%	42%	31%	35%	28%	23%	16%
Persoane nou intrate	nr.	170	248	117	104	135	68
Persoane plecate	nr.	207	162	168	123	93	72

Pe acest fond, in conditiile in care costul fluctuatiei nu a mai reusit sa fie cel putin compensat cu venituri, a intervenit necesitatea subcontractarii unei parti din productie, a carei cost a fost inregistrat in cheltuielile cu serviciile tertilor.

## V. ANALIZA SITUATIILOR FINANCIARE

### 1. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

(lei)

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 01.01.2022	Sold la 30.06.2022	Sold la 01.01.2022	Sold la 30.06.20202
0	1	2	3	4
<b>a) Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	2.640.130	2.616.966	1.842.959	1.762.749
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	57.875	0	<b>57.875</b>	0
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>2.698.005</b>	<b>2.616.966</b>	<b>1.900.834</b>	<b>1.762.749</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>				
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	46.696.872	46.696.872	46.696.872
Constructii	94.751.231	94.759.487	94.751.231	91.548.712
Echipamente tehnologice si masini	52.273.283	52.357.041	28.832.661	27.520.878
Alte imobilizari corporale	677.432	677.432	253.963	197.849
Imobilizari in curs	359.568	2.467.350	359.568	2.467.350
Avansuri si imobilizari corporale	58.493	<b>5.309</b>	58.493	<b>5.309</b>
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>194.816.879</b>	<b>196.963.491</b>	<b>170.952.788</b>	<b>168.436.970</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	0	<b>600</b>	0	<b>600</b>
<b>Total</b>	<b>197.514.884</b>	<b>199.581.057</b>	<b>172.853.622</b>	<b>170.200.319</b>

Structural imobilizarile corporale se prezinta, din care:

- Terenuri in suprafata de 313.979,20 mp, si cu o valoare actualizata la piata de 46.697 mii.lei, reprezentand 27% din totalul activelor imobilizate nete;
- Constructii cu o valoare actualizata la piata de 91.549 mii.lei, reprezentand 54% din activul total imobilizat net;
- Echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 27.521 mii.lei, reprezentand 16% din activul total imobilizat net.

Activul imobilizat transmite in costurile societatii o amortizare lunara in valoare de 813.068 lei (9.756.816 lei/an).

## 2. SITUATIA ACTIVELOR CIRCULANTE

### a) Situatia stocurilor (lei)

Denumire	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Materii prime si materiale consumabile	16.492.157	11.359.613	24.928.087
Productie in curs de executie	21.465.774	20.581.242	30.409.176
Produse finite si marfuri	0	0	0
Avansuri pentru cumparaturi de stocuri	988.984	884.743	72.708
<b>TOTAL</b>	<b>38.946.915</b>	<b>32.825.598</b>	<b>55.409.971</b>

Stocurile societatii au crescut in total cu 22.584 mii.lei, in structura prezentata mai sus. Cresterea semnificativa a stocurilor este urmare a achizitionarii un stoc de siguranta tabla pentru aproximativ un corp de nava, in contextual actual economic mondial.

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) Casa si conturi la banci (lei)

	Sold la 30.06.2021	Sold la 30.06.2022
Disponibil la banci in lei	121,619	399,781
Disponibil la banci in devize	2,072,162	1,675,687
Numerar in casierie – lei	2,050	3,584
Numerar in casierie – valuta		0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	101	28
<b>Total</b>	<b>2,195,932</b>	<b>2,079,080</b>

### c) Situatia inventarierii

Ultima inventariere s-a realizat potrivit Legii Contabilitatii nr. 82/1991, a OMFP nr. 2861/2009 privind inventarierea si in baza deciziilor nr. 193/31.08.2021, 207/20.09.2021, 208/20.09.2021, 209/20.09.2021, 210/20.09.2021 si 211/20.09.2021 emisa de catre directorul general al societatii.

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

In primul semestrul al anului 2022 a fost realizata inventariere la gestiunea G56 „Tabla, tevi, profile” in baza deciziei nr. 181/11.05.2022.

Rezultatele inventarierii au fost inregistrate in situatiile financiare ale anului 2022.

#### d) **Situatia creantelor**

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 30.06.2022 au fost de 8.158 mii.lei, dintre care:

	<b>Creante</b>	<b>Sold la 30/06/2020</b>	<b>Sold la 30/06/2021</b>	<b>Sold la 30/06/2022</b>
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate/ alte parti legate	0	0	
2	Creante comerciale – terti	12.119.270	4.256.620	6.870.332
	<b>Total creante comerciale</b>	<b>12.119.270</b>	<b>4.256.620</b>	<b>6.870.332</b>
3	Provizioane creante comerciale	(704)	0	(111.621)
4	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>12.118.566</b>	<b>4.256.620</b>	<b>6.758.711</b>
5	Alte creante	1.237.442	1.023.250	1.407.083
6	Provizioane alte creante	(1.222)	(1.222)	(7.614)
7	<b>Alte creante, net</b>	<b>1.236.220</b>	<b>1.022.028</b>	<b>1.399.469</b>
8	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>13.354.786</b>	<b>5.278.648</b>	<b>8.158.180</b>

Soldul creantelor catre terti la iunie 2022 contine in cea mai mare parte contravaloarea unor avansuri facturate pentru executia navelor in curs, o parte incasate in luna iulie 2022 si o parte ce urmeaza sa fie incasate.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 1.191.707 lei, TVA neexigibila 100.255 lei, debitori diversi, etc. In cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 111.621 lei.

#### **3. SITUATIA DATORIILOR SOCIETATII**

La data de 30.06.2022 societatea a inregistrat datorii dupa cum urmeaza (lei)

	<b>Datorii</b>	<b>Sold la 30.06.2021</b>	<b>Sold la 30.06.2022</b>	<b>Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2022</b>	
				<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	57,335,785	79,504,449	52,304,142	27,200,307
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	15,116,039	28,779,556	28,779,556	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	14,841	14,841	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	3,889,358	7,251,708	7,251,708	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	744,874	1,194,937	1,194,937	0
9	Alte datorii	831,577	797,063	797,063	0
	<b>Total</b>	<b>77,917,633</b>	<b>117,542,553</b>	<b>90,342,246</b>	<b>27,200,307</b>

- a) 68% sunt credite curente catre banci.
- b) 24% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- c) 6% sunt datorii fata de furnizori;
- d) 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- e) 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

#### 4. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		30.06.2021	30.06.2022	2022/2021 (%)
1	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE (mii. lei)</b>	<b>40.129</b>	<b>39.834</b>	<b>99%</b>
2	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care: (mii. lei)</b>	<b>45.225</b>	<b>49.827</b>	<b>110%</b>
	a) Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte material (mii. lei)	16.374	21.126	129%
	b) Cheltuieli externe (cu energie și apă) (mii. lei)	1.191	1.469	123%
	c) Cheltuieli privind mărfurile (mii. lei)	62	4	
	d) Cheltuieli cu personalul (mii. lei)	11.632	16.619	143%
	e) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (mii. lei)	2.312	4.894	212%
	f) Ajustări de valoare privind activele circulante (mii. lei)	(0)	(0)	-
	g) Cheltuieli privind prestațiile externe (mii. lei)	11.789	4.810	41%
	h) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate (mii. lei)	476	626	-
	i) Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator	86	163	
	i) Alte cheltuieli (mii. lei)	1.301	150	-
	j) Ajustări privind provizioanele (mii. lei)	0	(-34)	-
3	<b>PROFIT DIN EXPLOATARE (mii. lei)</b>	<b>-5.096</b>	<b>-9.993</b>	<b>-</b>
4	<b>VENITURI FINANCIARE (mii. lei)</b>	<b>140</b>	<b>136</b>	<b>-</b>
5	<b>CHELTUIELI FINANCIARE (mii. lei)</b>	<b>2.360</b>	<b>1.440</b>	<b>61%</b>
6	<b>PIERDERE FINANCIARA (mii. lei)</b>	<b>(2.220)</b>	<b>(1.304)</b>	<b>126%</b>
7	Impozitul pe profit	0	0	-
8	<b>PROFIT NET (mii. lei)</b>	<b>-7.317</b>	<b>-11.296</b>	<b>-</b>

**Venituri totale din exploatare** realizate in semestrul I 2022 in valoare de 39.834 mii.lei au scazut cu 1% fata de cele realizate in semestrul I 2021. In aceeași perioadă cheltuielile din exploatare au fost in suma de 49.827 mii.lei, in crestere cu 10% fata de cele ale semestrului I 2021. Veniturile din exploatare au relationat astfel cu cheltuielile:

- cheltuielile cu materiile prime, materiale consumabile si alte materiale au crescut cu 29%, de la 16.374 mii.lei la 21.126 mii.lei;
- cheltuielile cu energia si apa au crescut cu 23%, de la 1.191 mii.lei la 1.469 mii.lei;
- cheltuielile cu personalul au crescut cu 43%, de la 11.632 mii.lei la 16.619 mii.lei;
- cheltuielile cu prestatiile externe au scazut cu 59% de la 11.789 mii.lei la 4.810 mii.lei;

**Veniturile financiare**, in cea mai mare parte formate din diferente favorabile de curs valutar, au scazut cu 4 mii.lei in semestrul I 2022, de la 140 mii.lei la 136 mii. lei.

**Cheltuielile financiare** in suma de 1304 mii.lei au scazut cu 916 mii.lei fata de cele din anul 2021.

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	30.06.2021	30.06.2022
1	<b>TOTAL CAPITALURI, din care:</b>	<b>90.911.840</b>	<b>117.307.770</b>
2	Capital social subscris si varsat	12.603.865	12.603.865
3	Rezerve din reevaluare	73.998.784	117.152.963
4	Rezerve legale	1.928.197	1.928.197
5	Alte rezerve	18.536.112	18.536.112
6	Rezultat reportat – pierdere din anii anteriori	(24.041.855)	(40.149.164)
7	Rezultat reportat – corectare erori contabile	1.785.160	1.461.951
8	Rezultatul reportat – rezerve din reevaluare	13.418.112	17.070.202
9	Profit curent	(7.316.535)	(11.296.356)

Capitalurile proprii au crescut fata de perioada precedenta cu 26.396 mii.lei, de la 90.912 mii.lei la 117.307 mii.lei.

## VII. Parti afiliate

Tranzactii cu entitatile afiliate:

Denumire parte afiliata	Natura tranzactiei	Descrierea tranzactiei	Valoarea tranzactiilor in semestrul I 2022 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vanzare	reparatie nava	229,417.04
Beo Trade Com Srl	Vanzare	materiale	1,314.29
Beo Trade Com Srl	Achizitie	asistenta lansare nava	27,272.00
Beo Trade Com Srl	Achizitie	transport impingator Judra	14,840.70
<b>Total tranzactii cu parti afiliate RON</b>			<b>272,844.03</b>

**Nota:** In conformitate cu Legea 24/2017, art.92 (3) prin tranzactie semnificativa cu parti afiliate se intelege orice transfer de resurse, servicii sau obligatii, idiferent daca acestea presupune sau nu plata unui pret, a carui valoare individuala sau cumulata reprezinta mai mult de 5% din activele nete ale emitentului (Activ net Severnav 30.06.2022: 118.454.150 lei; Prag tranzactie semnificativ: 5.922.708 lei).

Societata Severnav SA nu detine tituri de participare in capitalul altor societati. Societatea nu are filiale in sensul legislatiei romanesti in vigoare si nu detine titluri de participare la alte societati.

## VIII. 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 2022, iar registrele si jurnalele obligatorii sunt operate la zi.

Evidenta contabila a societatii se tine in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii 82/1991 (republicata).
- Ordinul Ministerului de Finante 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

**Presedinte Consiliul de Administratie,**

**Georgescu Constantin**