



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



RAPORTUL SEMESTRIAL

PENTRU SEMESTRUL I 2013, CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006 (anexa nr.31 din Regulament)

DATA RAPORTULUI: 23 august 2013

DENUMIREA SOCIETATII COMERCIALE: S.C. SEVERNAV SA

SEDIUL SOCIAL: Calea Timisoarei nr. 204, Dr. Tr. Severin, jud. Mehedinti

TELEFON: 0252/308000; FAX: 0252/314675

COD DE INREGISTRARE IN SCOPURI DE TVA: RO1606030

NUMAR DE ORDINE IN REGISTRUL COMERTULUI: J25/003/1990

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ŞI VARSAT: 12.603.865 LEI

**PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA VALORILE MOBILIARE EMISE:
BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol de piață: SEVE)**

SEVERNAV S.A.: 204, Timisoarei str., 220242, Turnu Severin - ROMANIA

Phone: (40) 252 308000 Fax: (40) 252 314675 E-mail:office@severnav.ro, http/www.severnav.ro

Capital social: 12.603.865 RON Cont: RO37RNCB0179034574710001 B.C.R.,CF RO1606030;J25/03/1990



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



INFORMATII COMPANIE

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

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J25/03/1990, avand CUI nr.1606030, atribut fiscal RO.

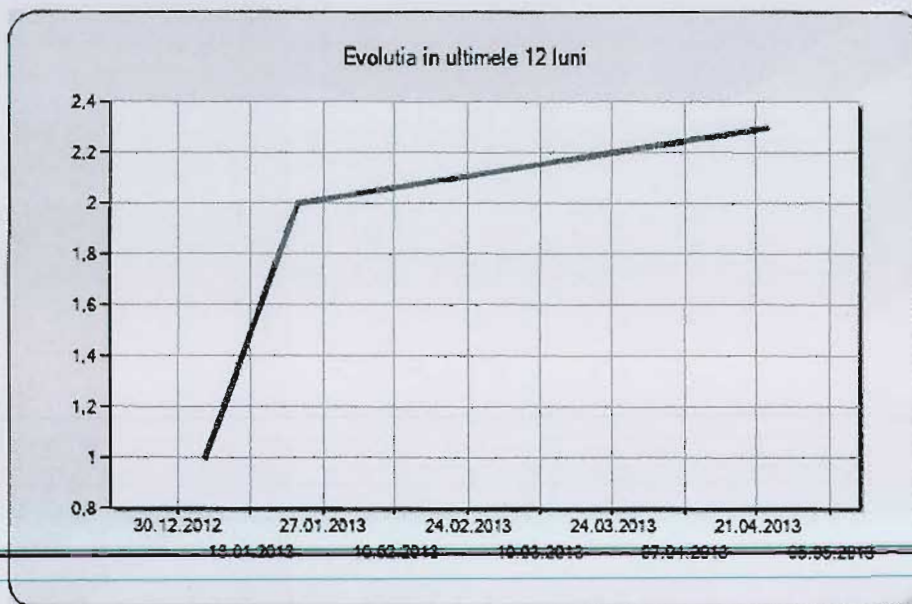
Societatea isi desfasoara activitatea in localitatea Drobeta Turnu Severin.

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. Capitalul social nu a avut modificari in cursul semestrului I 2013, fiind egal cu cel de la 31.12.2012.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata extrabursiera RASDAQ, la categoria I, avand simbolul SEVE. Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,50 lei.

Evolutia pretului actiunilor societatii la Bursa de valori Bucuresti in perioada decembrie 2012 - mai 2013 este redactata grafic mai jos:



Structura actionariatului la sfarsitul semestrului I 2013 conform structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare.

Actionari	Nr. actiuni	%	Val. capital social
Fondul Proprietatea	1.971.566	39,11%	4.928.915
International Railway Services SA	1.464.388	29,04%	3.660.970
Investment Group SRL	1.075.470	21,33%	2.688.675
Alti actionari	530.122	10,52%	1.325.305
TOTAL	5.041.546	100%	12.603.865

SEVERNAV S.A.: 204, Timisoarei str., 220242, Turnu Severin - ROMANIA
Phone: (40) 252 308000 Fax: (40) 252 314675 E-mail: office@severnav.ro, http://www.severnav.ro
Capital social: 12.603.865 RON Cont: RO37RNCB0179034574710001 B.C.R., CF RO1606030;J25/03/1990



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



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 la sfarsitul semestrului I 2013 este urmatoarea:

Indicatorul	Suma (lei)	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	14,198,171	100.00%
Venituri din constructia de nave	12,005,260	84.55%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	970,765	6.84%
Venituri din chirii	163,533	1.15%
Alte venituri	1,058,613	7.46%

In totalul cifrei de afaceri ponderea cea mai mare 84.55%, o inregistreaza veniturile din vanzarea de nave maritime si fluviale, urmate de veniturile din vanzarea produselor reziduale 6,84% (deseuri metalice rezultate din activitatea de baza).

In semestrul I 2013 SC Severnav SA a avut un numar mediu anual de 316 salariati angajati cu contract de munca pe perioada nedeterminata.

SITUATIA ECONOMICO - FINANCIARA

Activitatea S.C. SEVERNAV S.A., în semestrul I 2013, a fost influențată de modificările apărute pe piața specifică construcțiilor de nave unde, de la declanșarea crizei economice și financiare, s-a înregistrat o reducere a cererii însoțită de o scădere a prețurilor de vânzare.

Față de perioada corespunzătoare a anului trecut cand societatea a inregistrat un profit net de 283.017 lei la data de 30.06.2013 s-a inregistrat un profit net de 51.012 lei.

Cifra de afaceri în primul semestru al anului 2013 a fost de 14.198.171 lei și a fost realizată în special pe seama recunoasterii etapelor de executie a navelor pe fluxul de productie.

a) Elemente de bilanț

Elementele de bilanț, la 30.06.2013, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	30.06.2012	30.06.2013	2013/2012
A. Active imobilizate:	105,904,578	105,079,405	99%
I. Imobilizari necorporale	0	0	-
II. Imobilizari corporale	105,888,622	105,072,647	99%
III. Imobilizari financiare	15,956	6,758	42%
B. Active circulante:	28,945,221	19,236,716	66%
I. Stocuri	25,364,167	17,539,552	69%
II. Creante	1,589,105	1,647,848	104%
III. Investitii pe termen scurt	0	0	-

SEVERNAV S.A.: 204, Timisoarei str., 220242, Turnu Severin - ROMANIA

Phone: (40) 252 308000 Fax: (40) 252 314675 E-mail:office@severnav.ro, http/www.severnav.ro
Capital social: 12.603.865 RON Cont: RO37RNCB0179034574710001 B.C.R.,CF RO1606030;J25/03/1990



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



IV. Casa si conturi la banci	1,991,949	49,316	25%
C. Cheltuieli in avans	7,793	8,242	106%
D. Datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	34,504,015	24,994,299	72%
E. Active circulante nete/datorii curente nete	-5,551,001	-5,749,341	104%
F. Total active minus datorii	100,353,577	99,330,064	99%
G. Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	2,456,069	3,237,927	132%
H. Provizioane	1,318,053	619,656	47%
I. Venituri in avans:	172,572	148,325	86%
- subventii pentru investitii	172,572	148,325	86%
- venituri inregistrate in avans	-	-	
J. Capital si rezerve:			
I. Capital, din care:	12,603,865	12,603,865	100%
- capital subscris varsat	12,603,865	12,603,865	100%
- capital subscris nevarsat	-	-	
- patrimoniul regiei	-	-	
II. Prime de capital			
III. Rezerve din reevaluare	96,435,088	94,351,685	98%
IV. Rezerve	14,603,166	7,503,486	51%
Actiuni proprii			
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii			
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA			
SOLD C			
SOLD D	27,518,253	19,185,892	70%
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
SOLD C	283,017	51,012	18%
SOLD D			
Repartizarea profitului	0	0	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	96,406,883	95,324,156	99%
Patrimoniul public			
CAPITALURI - TOTAL	96,406,883	95,324,156	99%

SEVERNAV S.A.: 204, Timisoarei str., 220242, Turnu Severin - ROMANIA

Phone: (40) 252 308000 Fax: (40) 252 314675 E-mail: office@severnav.ro, http://www.severnav.ro
Capital social: 12.603.865 RON Cont: RO37RNCB0179034574710001 B.C.R., CF RO1606030; J25/03/1990



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD
DROBETA TURNU SEVERIN



b) Contul de profit si pierdere

Denumirea indicatorului	30.06.2012	30.06.2013	2013/2012
Cifra de afaceri neta	26,498,641	14,198,171	54%
Venituri din exploatare	25,832,424	16,600,898	64%
Cheltuieli din exploatare	23,811,726	16,017,200	67%
Profitul sau pierderea din exploatare			
Profit	2,020,698	583,698	29%
Pierdere	0	0	
Venituri financiare	16,928	720,410	4256%
Cheltuieli financiare	1,754,609	1,253,096	71%
Profitul sau pierderea financiara			
Profit			
Pierdere	-1,737,681	-532,686	31%
	0	0	
Profitul sau pierderea curent(a)			
Profit	283,017	51,012	18%
Pierdere	0	0	
Venituri extraordinare			
Cheltuieli extraordinare	-	-	
Profitul sau pierderea din activitatea extraordinara			
Profit	-	-	
Pierdere	-	-	
Venituri totale	25,849,352	17,321,308	67%
Cheltuieli totale	25,566,335	17,270,296	68%
Profitul sau pierderea brut(a)			
Profit	283,017	51,012	18%
Pierdere	0	0	
Impozit pe profit	0	0	
Profitul sau pierderea neta(a) a exercitiului financiar			
Profit	283,017	51,012	18%
Pierdere	0	0	

- Activele imobilizate, corporale si necorporale, s-au mentinut in aceeasi structura cu acelasi nivel valoric si fizic, cu exceptia uzurii normale trecute in costurile cu amortizarea. In acest interval de timp nu au fost realizate noi investitii.
- Imobilizarile financiare sub forma cautiunilor consemnate in favoarea unor litigii cu personalul concediat s-au diminuat cu 9,1 mii. lei, aceasta suma fiind reluata in trezoreria curenta a societatii.

SEVERNAV S.A.: 204, Timisoarei str., 220242, Turnu Severin - ROMANIA
Phone: (40) 252 308000 Fax: (40) 252 314675 E-mail: office@severnnav.ro, http://www.severnnav.ro
Capital social: 12.603.865 RON Cont: RO37RNCB0179034574710001 B.C.R., CF RO1606030; J25/03/1990



- Evolutia activelor curente (stocuri, creante) a fost in stransa legatura cu dinamica veniturilor:
 - Stocurile au evoluat in scadere cu 31%, de la 25.364 mii.lei la 17.540 mii.lei, pe fondul unei scaderi a veniturilor cu 36%, de la 25.832 mii.lei la 16.601 mii.lei. Diferenta in evolutia celor doi indicatori, de 5% in favoarea stocurilor, este consecinta specificitatii constructiei de nave cu ciclu lung de fabricatie.
 - Soldul creantelor s-a mentinut relativ la acelasi nivel (30.06.2012 : 1.589 mii.lei ; 30.06.2013 : 1.648 mii.lei), in majoritate TVA de recuperat de la bugetul statului si debitori fosti angajati. Creantele din exploatare sunt integral asigurate cu acreditive.
- Datoriile societatii cu termen de plata pana la 1 an au scazut de la 34.504 mii.lei la 24.995, respectiv o reducere cu 28%.
- Datoriile cu termen de plata peste 1 an care includ: soldul creditului de investitii (2.191 mii lei) angajat de la BCR in anul 2005 pentru investitii si esalonarea pe o perioada de 5 ani a obligatiilor catre bugetul statului (1.047 mii lei) au crescut cu 782 mii.lei, de la 2.456 mii.lei la 3.238 mii.lei.
- Indatorarea neta a societatii a crescut pe intervalul iunie 2012 - iunie 2013 cu 4% si a fost determinata in cea mai mare parte de insuficienta noilor comenzi, mai ales ritmicitatea acestora, pe fondul nevoii de a pastra personalul de executie calificat cu experienta.
- Societatea se preocupa pentru a transfera o parte din excesul de solvabilitate catre diminuarea indatorarii fara sa creeze restrictii procesului de productie.
- Veniturile din exploatare au scazut cu 36%, de la 25.832 mii.lei la 16.601 mii.lei, cheltuielile aferente acestora cu 33%, de la 23.812 mii.lei la 16.017 mii.lei, dinamica principalelor cheltuielilor aratand astfel (mii.lei):

Cheltuiala	30.06.2012	30.06.2013	+/-	Reducere cu:
Materii prime si materiale	10.249	7.124	-3.125	30%
Energie electrica	771	616	-155	20%
Personal	9.443	5.184	-4.259	45%
Prestatii externe	3.691	1.715	-1.976	54%

- Profitabilitatea, desi redusa, a continuat sa sustina functionarea societatii in perspectiva revenirii cererii de noi nave.

Evenimente semnificative

- Hotararea CA nr. 10/28.05.2013 – a aprobat revocarea d-nei Copaci Cleonia din functia de director general si numirea d-lui Dan Nistor in functia de director general al societatii;
- Hotararea CA nr. 12/21.06.2013 - a aprobat executia contractului comercial nr. 201320/10.06.2013 (nava 891) in valoare de 2.642.750 EUR incheiat cu Rensen Driesen Shipbuilding B.V. Olanda.



SEVERNAV S.A.

SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



- Hotararea AGOA nr. 4/09.07.2013 – a revocat din functiile de administratori membrii Consiliului de Administratie: Alexiu Victor, Copaci Cleonia, Mirica Pufan Emil, Cucu Constantin Dinel, Boboc Dorin si a fost ales noul Consiliul de Administratie prin metoda votului cumulativ cu durata mandatului de administrare de 4 ani, respective 08.07.2013 pana la 08.07.2017, compus din 5 membrii si anume: Cucu Constantin Dinel - presedinte, Pisleaga Virgil Edmond, Ardelean Ioan Radu, Boboc Dorin, Georgescu Petre Madalin.
- Hotararea CA nr. 13/18.07.2013 – a aprobat executia contractului comercial nr. 201321/15.07.2013 (nava 892) in valoare de 3.234.400 EUR incheiat cu Rensen Driesen Shipbuilding B.V. Olanda.

Director General,
Ing. Nistor Dan

Director Resurse Financiare si Umane,
Ec. Borintis Grigore

