



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



---

**Raportul Administratorilor pentru semestrul I 2023**  
**conform Regulament ASF nr. 5/2018 (anexa nr. 14 din Regulament)**  
**(raportare neauditata)**

Data raportului: 04.08.2023

Denumirea emitentului: SC SEVERNAV SA;

Sediul social: Calea Timisoarei nr. 204, Drobeta Turnu Severin, Jud. Mehedinti;

Numarul de telefon/fax: 0252/308000; 0252/314675;

Codul unic de inregistrare la oficiul Registrului Comertului: RO 1606030;

Numar de ordine in Registrul Comertului: J25/003/1990;

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: SEVERNAV SA este o societate ale carei actiuni sunt admise la tranzactionarea pe o piata reglementata, respectiv este listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AeRo, simbol SEVE;

Capitalul social subscris si varsat: 12.603.865 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: 5.041.546 actiuni nominative a cate 2,5 lei fiecare.



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification

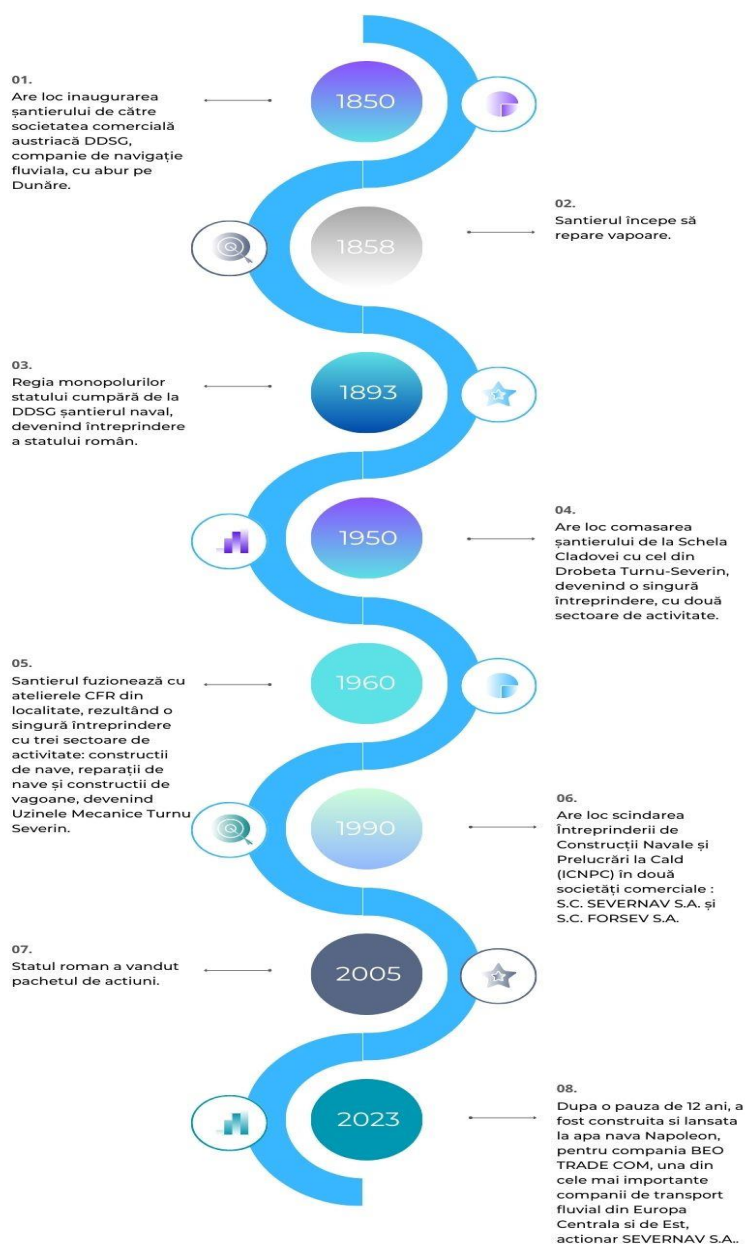


## DESPRE SEVERNAV SA

Cu o experiență de peste 170 de ani în construcția de nave fluviale și maritime, șantierul naval SEVERNAV are o istorie încărcată de experiențe frumoase.

Obiectul principal de activitate se încadrează pe Cod CAEN 3011 Construcția de nave și structuri plutitoare.

### SCURT ISTORIC SEVERNAV S.A.





# SEVERNNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



---

## EVENTIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC IN PRIMELE 6 LUNI

Severnav SA si-a desfasurat activitatea de constructii nave la sediul din Drobeta Turnu Severin, Calea Timisoarei nr 204, fara intreruperi si in concordanta cu prevederile si obiectivele stabilite.

In perioada ianuarie – iunie 2023 au fost finalizate 3 corpuri de nave, un tanc chimic fluviala tip C cu dubla propulsie de 110m, un corp de nava pasager de 135m si si un corp de tanc chimic fluvial tip C de 110m care urmeaza sa fie complet echipat pana la sfarsitul lunii septembrie 2023.

Santierul Naval Severnav a marcat in primul semestru al anului 2023 un moment important, dupa o pauza de 12 ani, prin lansarea unui corp de nava ce va fi complet echipata in incinta santierului. Aceasta etapa semnificativa demonstreaza inovatia si profesionalismului echipei noastre de specialisti si consolideaza traditia noastra pentru excelenta in constructia navala.

Nava, denumita Napoleon, a fost construita pentru compania afiliata Beo Trade Com SRL, una dintre cele mai importante companii de transport fluvial din Europa Centrala si de Est. Napoleon, este un tanc chimic, tip C, dotat cu tehnologii si echipamente de ultima generatie, special conceput transportului fluvial de produse petroliere precum benzina, motorina si bio-componenti. Cu o lungime de 110 metri, o latime de 11,45 metri si o inaltime de 4,580 metri, aceasta nava asigura o capacitate de transport de 3.040 metri cubi. Echipamentele si materialele utilizate in constructia acestei nave respecta cele mai riguroase standarde internationale de mediu si de clasificare, asigurand astfel criteriile de siguranta a marfurilor transportate si oferind servicii de cea mai inalta calitate. Unul din aspectele importante ale navei Napoleon il reprezinta sistemul de propulsie, sistem inovator ce combina un motor cu manevra electrica, care permite efectuarea operatiunilor in porturi fara emisii de CO2 si 2 motoare diesel de ultima generatie, Stage V. Nava Napoleon, reprezinta o realizare deosebita pentru Santierul Naval Severnav si demonstreaza capacitatea noastra de a construi nave de inalta calitate, in pas cu cele mai recente tehnologii si cerinte din industrie.

Cresterea numarului de nave livrate este un factor cheie in startegia noastra de dezvoltare contribuind direct la cresterea rentabilitatii si profitabilitatii santierului. Prin mentinerea unui ritm sustinut de productie si prin imbunatatirea continua a proceselor folosite ne straduim sa ne crestem pozitia in piata de constructii navale si sa aducem satisfactie maxima clientilor nostri.

Astfel, se dovedeste abilitatea echipei noastre de a construi nave de inalta calitate, care imbina performanta tehnica cu standardele de siguranta si eficienta si totodata reprezinta un moment de importanta majora pentru industria constructiilor navale din Romania.

Tot In primul semestru al anului 2023, a fost demarata constructia unei Centralei Electrice Fotovoltaice in cadrul Santierului Naval Severnav SA. Aceasta initiativa strategica are scopul de a eficientiza costurile asociate energiei electrice si de a aduce numeroase beneficii companiei noastre. Pentru acest proiect s-a procedat la accesarea unei finantari nerambursabile, in conditiile prevazute de Planul National de Redresare si Rezilienta – Pilonul I. Tranziția verde – Componenta C6. Energie - *Sprrijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice din surse regenerabile de energie eoliană și solară, cu sau fără instalații de stocare integrate, exceptate de la notificarea ajutorului de stat, Măsura de investiții – Investiția I.1 – Noi capacități de producție electrică din surse regenerabile.*

Prin utilizarea de panouri solare de inalta performanta si sisteme eficiente de stocare a energiei vom asigura o sursa durabila si ecologica de energie electrica. Ne-am propus ca, intre 1 August – 15 August 2023, centrala sa fie complet functionala si sa contribuie semnificativ la reducerea dependentei noastre de sursele traditionale de energie.

Centrala electrica fotovoltaica va avea o capacitate de 1MW si va fi pozitionata pe acoperisul halei principale de productie din cadrul santierului naval. Echipa noastra de specialisti lucreaza in stransa colaborare cu experti din domeniul energiei solare pentru a asigura implementarea eficienta si de succes a proiectului

Prin intermediul acestei investitii, ne propunem sa devenim mai eficienti din punct de vedere energetic, utilizand energie regenerabila, sa reducem impactul asupra mediului inconjurator si sa ne asiguram o sursa stabila de energie electrica.



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



In data de 25.04.2023, conform hotararii AGEA nr.1 s-a aprobat efectuarea unei majorari de capital in vederea atingerii urmatoarelor obiective:

- Imbunatatirea stabilitatii financiare
- Efectuarea de noi investitii in dezvoltarea si robotizarea procesului de productie;
- Reducerea datoriei: permitand obtinerea de resurse financiare fara a apela la imprumuturi bancare. Prin acest demers, gradul de indatorare al companiei se reduce, ceea ce ne permite o consolidare a indicatorilor financiari.
- Cresterea valorii actiunilor;
- Flexibilitate financiara: cu un capital social majorat, santierul obtine o mai mare flexibilitate in gestionarea fluxurilor de numerar si luarea de decizii strategice. Aceasta majorare va permite un management mai analitic a situatiilor neprevazute si santierul poate beneficia de oportunitati de afaceri mai avantajoase.

Majorarea de capital se va efectua in 2 etape incepand cu luna august 2023.

Pentru a combate lipsa si fluctuatia fortei de munca calificata am procedat la recrutare de personal strain specializat, in prima parte a anului 2023 Severnav a angajat un numar de 24 persoane straine.

Recrutarea personalului din strainatate a adus perspective noi si solutii inovatoare, si anume:

- Competente si abilitati specifice: aceste competente au accelerat procesul de productie;
- Reducerea costurilor de formare si pregatire: personalul strain fiind calificat si specializat pe segmentul constructiilor navale au determinat o reducere a acestor costuri;
- Cresterea capacitatii de productie si a volumului de produs finit.

In partea a doua a anului 2023 ne-am propus sa continuam procesul de recrutare de pe pietele externe in vederea consolidarii si dezvoltarii beneficiilor mentionate mai sus.

In cursul anului 2022, societatea a adoptat o politica de relansare a santierului, fapt ce a generat o crestere semnificativa a portofoliului de clienti in prima parte a anului 2023. Prin aceasta abordare strategica, am urmarit sa revitalizam activitatile si proiectele noastre in desfasurare, creand astfel o baza solida pentru dezvoltarea si extinderea santierului. Pentru anul 2023 ne-am propus sa continuam pe aceeasi traiectorie de succes si sa consolidam relatiile cu clientii existenti, cat si sa castigam noi parteneri de afaceri.

## I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 30.06.2023 capitalul social al "SEVERNAV" era de 12.603.865 RON, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 5.041.546 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune.

Structura actionariatului conform structurii sintetice consolidate a deținătorilor de acțiuni "SEVERNAV" primită de la Depozitarul Central la 30.06.2023 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE SRL	1,519,395	30.1375 %	3,798,488
CFR MARFA SA	1,464,388	29.0464 %	3,660,970
GEORGESCU CONSTANTIN	1,087,640	21.5735 %	2,719,100
STEFAN DUMITRU	505,000	10.0168 %	1,262,500
ALTI ACTIONARI	465,123	9.2258%	1,162,807
<b>TOTAL</b>	<b>5,041,546</b>	<b>100%</b>	<b>12,603,865</b>



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Evolutia pretului actiunilor societatii si volumul de tranzactionare, la Bursa de Valori Bucuresti, in ultimii 5 ani este redată in graficul de mai jos:



nfo chart

Grafic pe baza pretului ajustat. Pentru graficul neajustat accesati sectiunea Grafice

SEVERNAV S.A. ("SEVERNAV") este organizată sub formă de Societate pe Acțiuni. Este condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 (cinci) membri numiți prin metoda votului cumulativ de AGOA, cu mandat de 4 (patru) ani, care se subordonează Adunării Generale a Acționarilor și care delegă competențele de conducere executivă directorilor societății, dintre aceștia unul fiind numit Director General.

Consiliul de Administratie este asistat in activitatea sa de un Secretar CA.

Pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (CA) format din:

- Dl. Georgescu Constantin, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- Dl. Stanojevic Aleksandar, în calitate de vicepreședinte în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.12.2025;
- Dna. Hanganu Aida, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de până la data de 13.10.2025;
- Dl. Constandache Viorel, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de până la data de 13.10.2025;
- Dl. Fanica Grigorie, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 13.10.2025.

Conducerea executiva angajata cu contract de management pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023 a fost asigurată de:

- Dl. Georgescu Constantin – director general;
- Dl. Ardelean Ioan Radu – director executiv;
- Dna. Dario Mihaela – director economic;

Conducerea angajata cu contract individual de munca pe parcursul exercițiului financiar semestrul I 2023 a fost asigurată de:

- Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial si
- Dl. Palcu Cristian – manager de productie.



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Membrii conducerii au competențe și răspunderi stabilite prin fișa postului pentru angajații cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată (directorul comercial și managerul de producție), mai puțin pentru persoanele angajate cu contracte de management pe perioadă determinată (directorul general, directorul executiv și directorul economic) ale căror responsabilități sunt stabilite în cadrul acestora.

Persoanele care fac parte din conducerea executivă sau din Consiliul de Administrație al societății nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul "SEVERNAV" și nu au nici un acord, înțelegere sau legătură de familie cu o altă persoană cu atribuții decizionale din societate.

## II. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Detaliile tranzacțiilor "SEVERNAV" cu părțile afiliate se regăsesc declarate în rapoartele curente și sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tranzacții cu entitățile afiliate:

Denumire parte afiliata	Natura tranzacției	Descrierea tranzacției	Valoarea tranzacțiilor în semestrul I 2023 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Constructie corp nava	12,053,992.48
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Sistemn ancorare/manevra legare nave	380,199.36
Beo Trade Com Srl	Vanzare	reparatie nava	73,647.18
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Confectionat caseta racitor, bazin alimentare, tendon	5,822.00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Inchiriere spatiu	1,000.00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Calculatie conform contract Bareboat	714,324.32
Beo Trade Com Srl	Achizitie	materiale	21,744.18
Beo Trade Com Srl	Achizitie	transport barja	14,798.40
<b>Total tranzacții cu parti afiliate RON</b>			<b>13,265,527.92</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, indiferent daca aceasta 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 30.06.2023: 110.553.323 lei; Prag tranzactie semnificativ: 5.527.666 lei).

Societatea nu are filiale în sensul legislației românești în vigoare și nu detine titluri de participare la capitalul altor societăți.

Mai multe detalii referitor la tranzacțiile cu părțile afiliate sunt prezentate în Nota 10 la situațiile financiare, care fac parte integrantă din prezentul raport.



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



## III. INFORMATII DETALIAE PRIVIND:

### 3.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de "SEVERNAV" au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute la 30.06.2023 sunt prezentate în continuare:

	30.06.2023	30.06.2022
Cifra de Afaceri	42,916,833	49,841,669
Venituri din exploatare	45,187,481	39,834,045
Rezultat exploatare	(1,209,224)	(9,992,794)
Rezultat financiar	(2,356,748)	(1,303,562)
Rezultat net	(3,565,972)	(11,296,356)
EBITDA	2,215,840	(5,045,421)
Capitaluri	109,444,274	117,307,770
Nr. mediu angajati	420	462

La finele semestrului I 2023, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o scădere cu 13,89 % comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului precedent. Variația cifrei de afaceri se datorează specificului lung de fabricație al construcțiilor de nave. În primul semestru al anului 2023 au fost livrate 3 corpuri de nava fluvială, urmând ca în cea de-a doua parte să livrăm alte 9 corpuri de nava, conform planificării activității Severnav SA.

Concomitent cu creșterea veniturilor din exploatare (13,43% față de perioada precedentă), conducerea "SEVERNAV" a urmărit optimizarea structurii operaționale, cheltuielile totale scăzând cu 3,27% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Ponderea fiecărei categorii de activități în totalul cifrei de afaceri 30.06.2023 este următoarea:

Indicatorul	30.06.2023	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)	30.06.2022	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	<b>42,916,833</b>	<b>100%</b>	<b>49,841,669</b>	<b>100%</b>
Venituri din construcția de nave	39,293,604	91.57%	47,370,197	95.04%
Venituri din servicii reparatii nave	1,754,774	4.09%	1,423,500	2.86%
Venituri din constructii metalice diverse	129,790	0.29%	22,690	0.05%
Venituri din vânzarea de produse reziduale	940,493	2.19%	978,824	1.96%
Venituri din contracte de Bareboat	714,324	1.66%	0	0.00%
Venituri din chirii	3,206	0.01%	2,206	0.00%
Alte venituri	80,642	0.19%	44,252	0.09%



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



## 3.2 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Raportul Consiliului de Administrație al "SEVERNAV" pentru semestrul I 2023 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie - iunie 2023.

### 3.2.1 Elemente de bilant 30.06.2023

#### Indicatori de bilant - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 30 iunie 2023

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022	(%)
	0	1	2	3=1/2
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>226,506,006</b>	<b>235,996,703</b>	(4.02%)
1.1.	Active imobilizate	172,728,785	170,200,319	1.49%
1.2.	Active circulante, din care:	53,717,770	65,647,231	(18.17%)
1.2.1.	Stocuri	43,052,424	55,409,971	(22.30%)
1.2.2.	Creante comerciale si alte creante	8,163,145	8,158,180	0.06%
1.2.3.	Casa si conturi la banci	2,502,201	2,079,080	20.35%
1.3.	Cheltuieli in avans	59,451	149,153	(60.14%)
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIV, din care:</b>	<b>226,506,006</b>	<b>235,996,703</b>	(4.02%)
2.1.	Datorii pana la 1 an	67,610,353	90,342,246	(25.16%)
2.2.	Datorii peste 1 an	48,342,330	27,200,307	77.73%
2.3.	Provizioane	30,000	44,615	(32.76%)
2.4.	Venituri in avans	1,079,049	1,101,765	(2.06%)
2.5.	Total capitaluri proprii, din care:	109,444,274	117,307,770	(6.70%)
2.5.1.	Capital social	12,603,865	12,603,865	0.00%
2.5.2.	Rezerve din reevaluare	112,586,934	117,152,963	(3.90%)
2.5.3.	Rezerve	20,464,309	20,464,309	0.00%
2.5.4.	Rezultat reportat	-32,644,862	-21,617,011	51.01%
2.5.5.	Rezultatul la sfarsitul perioadei de raportare	-3,565,972	-11,296,356	(68.43%)

La sfârșitul lunii iunie 2023, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o creștere de 1,49% față de 30.06.2022, ca urmare a punerii în funcțiune a unui împingător și a unei barje fluviale, achiziționate cu scopul diversificării veniturilor Severnav.

Scăderea valorii stocului cu 12.357.547 lei, respectiv cu 22,30% față de 30.06.2022, este consecință a accelerării activității de producție și a diminuării producției în curs de execuție. În consecință, la 30.06.2023, ponderea stocurilor în active circulante era de 80,15% și de 19,00% în total active.

Raportată la 30.06.2022, valoarea creanțelor la 30.06.2023 s-a menținut aproximativ la aceeași valoare.





# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Volumul disponibilităților bănești la sfârșitul trimestrului I 2023 reflectă preocuparea conducerii pentru accelerarea fluxurilor de trezorerie și ciclurilor scurte de numerar, intensificarea activității de producție, dar și a contractării de noi credite de investiții precum și a extinderii facilității de linie de credit de la CEC BANK, dovedind, astfel, încă o dată încrederea instituțiilor de credit în bonitatea și solvabilitatea "SEVERNAV".

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 51,19% din pasivul total. Creditele contractate de către societatea reprezintă 65,62% din totalul datoriilor acestea și sunt formate din:

- prelungirea liniei de credit de la Intesa San Paolo pentru activitatea curentă în sumă de 996.653 lei;
- prelungirea liniei de credit de la Cec Bank pentru activitatea curentă în sumă de 16.365.798 lei;
- credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 25.379.424 lei;
- credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 23.870.431 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 3.602.283 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 3.270.426 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale Fotovoltaice de 1 MW în sumă de 2.606.009 lei.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, creditele bancare pe termen lung (41,69% din total datorii la 30.06.2023) în valoare de 48.342.330 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 28.046.510 lei (24,19% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (25,76%, din total datorii) în cuantum de 29.874.732 lei și datoriile comerciale (6,60%), totalizând 7.658.021 lei, restul datoriilor sunt reprezentate de datoriile curente către bugetul statului și alți debitori.

Datoriile pe termen scurt au ca sursa de rambursare încasările din vânzarea navelor livrate, încasările din reparații nave și din contractele de închiriere a unei nave împingător și a unei barje fluviale, iar împrumuturile pe termen lung au sursă de plată profiturile estimate în viitor în baza unor contracte ferme încheiate.

### 3.2.1.1 Situatia Activelor Imobilizate

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.20203
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>a) Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	2,616,966	2,616,966	1,618,738	1,762,749
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>2,616,966</b>	<b>2,616,966</b>	<b>1,618,738</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	94,884,131	94,759,487	86,882,361	91,548,712
Echipeamente tehnologice si masini	57,528,705	52,357,041	29,737,689	27,520,878
Alte imobilizari corporale	661,639	677,432	91,529	197,849
Imobilizari in curs	5,160,589	2,467,350	5,160,589	2,467,350
Avansuri si imobilizari corporale	<b>2,541,006</b>	<b>5,309</b>	<b>2,541,006</b>	<b>5,309</b>



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Total imobilizari corporale	207,472,943	196,963,491	171,110,047	168,436,970
c) Imobilizari financiare	0	600	0	600
Total	210,089,909	199,581,057	172,728,785	170,200,319

Structural imobilizarile corporale se prezinta, din care:

- terenuri in suprafata de 313,979.20 mp, si cu o valoare actualizata la piata de 46.696.872 lei, reprezentand 27% din totalul activelor imobilizate nete;
- constructii cu o valoare actualizata la piata de 86.882.361 lei, reprezentand 51% din activul total imobilizat net;
- echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 29.737.689 lei, reprezentand 17% din activul total imobilizat net,

Activul imobilizat transmite in costurile societatii o amortizare medie lunara de aprox. 581.659 lei (3.489.953 lei/semestru I 2023).

### 3.2.1.2 Situatia Activelor Circulante

#### a) Situatia stocurilor (lei)

Denumire	30.06.2023	30.06.2022
Materii prime si materiale consumabile	14.247.720	24.928.087
Productie in curs de executie	26.850.862	30.409.176
Produse finite si marfuri	0	0
Avansuri pentru cumparaturi de stocuri	1.953.842	72.708
<b>TOTAL</b>	<b>43.052.424</b>	<b>55.409.971</b>

Stocurile societatii au scazut in total cu 12.357.547 lei, in structura prezentata mai sus.

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.

Avansurile pentru cumparari de stocuri au fost achitate pentru achizitionarea de tabla si de echipamente necesare echiparii.



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



## b) Situatia creantelor comerciale si altor creante (lei)

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 30.06.2023 a fost de 8.163 mii.lei, dintre care:

	Creante	Sold la 30/06/2023	Sold la 30/06/2022
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate/ alte parti legate	420,405	0
2	Creante comerciale – terti	6,827,745	6,870,332
	<b>Total creante comerciale</b>	<b>7,248,150</b>	<b>6,870,332</b>
3	Provizioane creante comerciale	(111,621)	(111,621)
4	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>7,136,529</b>	<b>6,758,711</b>
5	Alte creante	1,033,342	1,407,083
6	Provizioane alte creante	(6,726)	(7,614)
7	<b>Alte creante, net</b>	<b>1,026,616</b>	<b>1,399,469</b>
8	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>8,163,145</b>	<b>8,158,180</b>

Soldul creantelor catre terti la iunie 2023 contine in cea mai mare parte contravaloarea unor avansuri facturate pentru executia navelor in curs si validarea unor contracte incheiate cu clientul TeamCo Shipyard BV, incasate in luna iulie 2023.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 824.639 lei, TVA neexigibila 32.528 lei, debitori diversi, etc. In cazul clientilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 111.621 lei.

## c) Casa si conturi la banci (lei)

	Sold la 30.06.2023	Sold la 30.06.2022
Disponibil la banci in lei	1,220,707	399,781
Disponibil la banci in devize	1,277,971	1,675,687
Numerar in casierie – lei	3,523	3,584
Numerar in casierie – valuta	0	0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	0	28
<b>Total</b>	<b>2,502,201</b>	<b>2,079,080</b>



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



### 3.2.1.3 Situatia datoriilor societatii (lei)

La data de 30.06.2023 societatea a inregistrat datorii dupa cum urmeaza (lei)

	Datorii	Sold la 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2023	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	79,504,449	76,388,839	28,046,510	48,342,330
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	28,779,556	29,874,732	29,874,732	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	14,841	25,876	25,876	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	7,251,708	7,632,145	7,632,145	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	1,194,937	1,290,310	1,290,310	0
9	Alte datorii	797,063	740,780	740,780	0
	<b>Total</b>	<b>117,542,553</b>	<b>115,952,683</b>	<b>67,610,353</b>	<b>48,342,330</b>

- 66% sunt credite curente catre banci.
- 26% 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;
- 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului;
- 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

### 3.2.2 Situația contului de profit și pierdere 30.06.2023

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		30.06.2023	30.06.2022	Variație procentuală 2023/2022
1	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>45,187,481</b>	<b>39,834,045</b>	13.44%
1.1.	<b>CIFRA DE AFACERI, total, din care:</b>	<b>42,916,833</b>	<b>49,841,669</b>	<b>(13.89%)</b>
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	39,293,604	47,370,197	(17.05%)
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	129,790	22,690	472.01%
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	1,754,774	1,423,500	23.27%
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	940,493	978,824	(3.92%)
1.1.5.	Venituri din contracte de Bareboat	714,324	0	
1.1.6.	Venituri din chirii	3,206	2,206	45.33%



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



1.1.7.	Alte venituri	80,642	44,252	82.23%
1.2.	Productia vanduta*)	(2,505,997)	(10,195,143)	(75.42%)
<b>2</b>	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:</b>	<b>46,396,705</b>	<b>49,826,839</b>	<b>(6.88%)</b>
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	21,591,257	21,125,765	2.20%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă)	1,193,241	1,469,271	(18.79%)
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	0	3,815	(100.00%)
2.4.	Reducerile comerciale	0	(394)	(100.00%)
2.5.	Cheltuieli cu personalul	16,319,076	16,618,933	(1.80%)
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	3,489,952	4,894,341	(28.69%)
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	(888)	(683)	30.01%
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	3,148,602	4,810,248	(34.54%)
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	546,332	626,495	(12.80%)
2.10.	Alte cheltuieli	173,133	312,863	(44.66%)
2.11.	Ajustări privind provizioanele	(64,000)	(33,815)	89.27%
<b>3</b>	<b>PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE</b>	<b>(1,209,224)</b>	<b>(9,992,794)</b>	<b>(87.90%)</b>
<b>4</b>	<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>833,083</b>	<b>136,297</b>	<b>511.23%</b>
<b>5</b>	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>3,189,831</b>	<b>1,439,859</b>	<b>121.54%</b>
<b>6</b>	<b>PIERDERE DIN FINANCIARE</b>	<b>(2,356,748)</b>	<b>(1,303,562)</b>	<b>80.79%</b>
<b>7</b>	Impozitul pe profit	0	0	0
<b>8</b>	<b>PROFIT/PIERDERE NET</b>	<b>(3,565,972)</b>	<b>(11,296,356)</b>	<b>(68.43%)</b>

Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile si alte materiale. În pondere de 46,54% din totalul cheltuielilor de exploatare la 30.06.2023, aceste cheltuieli au crescut cu 2,20%, într-un ritm mult mai scazut față de cel al veniturilor din exploatare (+13,44%), urmare a eficientizării costurilor si diversificării veniturilor.

„Cheltuieli cu personalul” este cea de a doua clasă de cheltuieli ca importanță în totalul cheltuielilor societății la data de 30.06.2023, reprezentând 35,18% din totalul cheltuielilor de exploatare, a înregistrat o diminuare cu 1,80% față de perioada de referință, fiind influențată de fluctuația personalului cu care ne confruntăm.

Acestea sunt urmate de cheltuielile cu amortizările (7,53%), cheltuielile cu servicii prestate de terți (în pondere de 6,79% din alte cheltuieli de exploatare) și cheltuielile cu energia și apa (2,58%), care a înregistrat o scadere cu 18,79% fata de perioada simulara a anului trecut urmare a scaderii consumului si pretului energiei electrice.

Cheltuielile privind taxele și impozitele (1,18%) și a categoriei de "alte cheltuieli" se majorează în ritmuri inferioare creșterii veniturilor.



# SEVERNAV SHIPYARD

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



DROBETA TURNU SEVERIN

Veniturile financiare cresc cu 511,23% la 30.06.2023 comparativ cu 30.06.2022, fiind constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate de cheltuielile privind diferențele nefavorabile de curs valutar, la care se adaugă cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare. Cheltuielile financiar au crescut cu 121,54% fata de 30.06.2022 urmare a creșterii EURIBOR 6M și a fluctuației cursului de schimb valutar.

Rezultatul operațional negativ, ajustat cu pierderea din activitatea financiară, generează, la sfârșitul semestrului I al anului 2023, o pierdere de 3.565.972 lei, cu 68,43% inferioară celei înregistrată la 30.06.2022.

### 3.2.3 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat 30.06.2023	Realizat 30.06.2022	(%)
1	<b>Venituri totale:</b>	46,020,564	39,970,342	15.14%
1.1	Venituri din exploatare:	45,187,481	39,834,045	13.44%
1.1.1	- <i>Productia vanduta*</i> )	-2,505,997	-10,195,143	(75.42%)
1.2	Venituri financiare	833,083	136,297	511.23%
2	<b>Cheltuieli totale:</b>	49,586,536	51,266,698	(3.28%)
2.1	Cheltuieli de exploatare	46,396,705	49,826,839	(6.88%)
2.2	Cheltuieli financiare	3,189,831	1,439,859	121.54%
3	<b>Rezultatul brut - pierdere</b>	-3,565,972	-11,296,356	(68.43%)
4	<b>Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale</b>	1,077.49	1,282.62	(15.99%)
5	<b>Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare</b>	1,026.76	1,250.86	(17.92%)

Scăderea cu 15,99% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" la 30.06.2023 față de 30.06.2022 este efectul creșterii veniturilor din producția și reparația de nave, a veniturilor din contracte de bareboat.

Daca analizam indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că la 30.06.2023 anul 2023 "SEVERNAV" a înregistrat o scadere de 17,92% față de 30.06.2022.

### 3.3 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Printre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor menționăm:

- Prețurile de vânzare pe piață;
- Prețul principalelor materii prime și materiale, precum și tarifele aferente serviciilor utilizate de societate în activitatea curentă;
- Fluctuațiile ratelor dobânzilor și cele valutare;
- Volumul investițiilor de menținere și respectiv a celor de dezvoltare;
- Nivelul fiscalității, inclusiv introducerea unor noi taxe și impozite.

	30.06.2023	30.06.2022
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	0.79	0.73
Indicatorul lichidității imediate	0.16	0.11
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de îndatorare	51%	50%
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a debitelor clienți	30	49



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Viteza de rotație a creditelor furnizor	52	58
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.26	0.23
Viteza de rotație a activelor totale	0.20	0.17

**Lichiditatea curentă** s-a îmbunătățit, înregistrând o creștere, de la 0,73 la 0,79, activele curente susținute de o mai bună productivitate a muncii și costuri de operare mai scăzute evoluând peste ritmul îndatorării.

**Lichiditatea imediată** a înregistrat o creștere, de la 0,11 la 0,16 determinată de stocarea producției în curs de execuție, ce urmează să fie livrată semestrul II al acestui an.

**Gradul de îndatorare** a crescut la 51% în 30.06.2023 față de 50% în 30.06.2022, urmare a contractării de noi credite de investiții pentru construcția unui corp de barjă fluvială și construcția unei Centrale Electrice Fotovoltaice de 1 MW care vor începe să aducă un plus valoare societății începând cu cea de-a doua parte a anului 2023.

***Presedinte Consiliul de Administratie,***

***Georgescu Constantin***



# SEVERNAV SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



---

## DECLARATIA CONDUCERII

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30.06.2023 pentru:

---

Entitate: S.C. SEVERNAV S.A

Judetul: 25 – MEHEDINTI

Adresa: localitatea DR. TR. SEVERIN, str. Calea Timisoarei, nr. 204

Numar din Registrul Comertului: J25/003/1990

Forma de proprietate: 34 - Societat comerciala pe actiuni

Activitate preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 3011 – Constructii de nave si structuri plutitoare

Cod unic de inregistrare: 1606030

---

Subsemnatul **GEORGESCU CONSTANTIN**, avand calitatea de director general si **DARIO MIHAELA**, avand calitatea de director economic, conform art. 10 alin (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30.06.2023 si confirmam urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare semestriale sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului de Finante 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene;
- b) Situatiile Financiare semestriale ofera o imagine corecta, fidela si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Raportul Consiliului de Administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre emitent.

**Director General,**

**Georgescu Constantin**

**Director Economic,**

**Dario Mihaela**



**SEVERNAV S.A.**

**NOTE EXPLICATIVE**

Intocmite in conformitate cu **Ordinul Ministrului Finantelor Publice**  
**nr. 1802/2014**  
**30 Iunie 2023**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE****30.06.2023**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 01.01.2023	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30.06.2023	Sold la 01.01.2023	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 30.06.2023
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
<b>a) Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	-	-	-	0	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	2.616.967	0	0	2.616.967	926.223	72.005	0	998.229
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0				0
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>2.616.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.616.967</b>	<b>926.223</b>	<b>72.005</b>	<b>0</b>	<b>998.229</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>								
Terenuri si amenajari teren	46.696.872			46.696.872	0			0
Constructii	94.884.131	0	0	94.884.131	6.121.083	1.880.687	0	8.001.770
Echipamente tehnologice si masini	54.928.647	2.600.116	57	57.528.705	26.306.601	1.484.473	57	27.791.017
Alte imobilizari corporale	658.712	2.927	0	661.639	517.322	52.787	0	570.109
Avansuri pentru Imobilizari	33.140	813.862	0	847.002				0
Imobilizari in curs	2.396.974	6.826.317	2.368.697	6.854.593				0
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>199.598.476</b>	<b>10.243.222</b>	<b>2.368.754</b>	<b>207.472.943</b>	<b>32.945.005</b>	<b>3.417.948</b>	<b>57</b>	<b>36.362.896</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>202.215.443</b>	<b>10.243.222</b>	<b>2.368.754</b>	<b>210.089.910</b>	<b>33.871.228</b>	<b>3.489.953</b>	<b>57</b>	<b>37.361.125</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila Neta 1 ianuarie 2023	Valoare contabila Neta 30 iunie 2023
<b>0</b>		
<b>a) Imobilizari necorporale</b>		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0
Alte imobilizari necorporale	1.690.744	1.618.738
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>1.690.744</b>	<b>1.618.738</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>		
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	46.696.872
Constructii	88.763.048	86.882.361
Echipamente tehnologice si masini	28.622.045	29.737.690
Alte imobilizari corporale	141.390	91.529
Imobilizari in curs	2.396.974	6.854.593
Avansuri	33.140	847.002
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>166.653.469</b>	<b>171.110.047</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>168.344.213</b>	<b>172.728.785</b>

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

La 30 iunie 2023 imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licente si programe informatice specifice industriei navale cu o valoare in sold de 1.618.738 lei, incomplet amortizate.

La 30 iunie 2023 Societatea nu inregistreaza cheltuieli de dezvoltare.

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

Terenurie si constructiile societatii au fost reevaluate la sfarsitul anului 2021, 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.

Actiunile 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 30 iunie 2023, Societatea are inregistrate contracte tip leasing financiar avand o valoare neta contabila de 215.154 lei. Actiunile detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datorilor de leasing sau ratelor.

Situatia leasingurilor in sold la 30.06.2023 este urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire finantator leasing	Obiect leasing	Sold la data 30.06.2023 RON	Scadenta < 1 an	Scadenta > 1 an
1	UNICREDIT LEASING	Aparate sudura	195,276	38,689	156,587
2	RCI LEASING	Dacia DUSTER	19,878	13,819	6,059
<b>Total RON</b>			<b>215,154</b>	<b>52,508</b>	<b>162,646</b>

**1.d. Active grevate / ipotecate de garantii**

La 30 iunie 2023 societatea avea grevate in favoarea creditorilor (instituti financiare) o parte din activele societatii.

Actiunile grevate cu sarcini sunt urmatoarele:

Garantii patrim.constituite	Val. luata în gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata	Ce reprezinta suma garantata	Observatii
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Constructii Nave nr cad. 956/1	4.164.000	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR 1,000,000.00 EUR 2,722,800.00 LEI	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803, 602
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Armare nr cad. 956/2	1.151.250	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803

## SEVERNAV SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Amenajare Nave nr cad. 956/5	466.500	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Intretinere nr cad. 956/6	883.500	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I,II, III pe sector Cheu-sector 2 nr cad. 958/3	378.000	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II, III pe sector Reparatii nave nr cad. 958/1	358.500	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I pe sector Constructii Aluminiu nr cad. 958/4	639.750	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I,II, III pe sector Prelucrare lemn 2 nr cad. 958/5	180.000	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II, III pe sector PAFS nr cad. 53531	572.250	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II, III pe sector Prelucrare la cald nr cad. 56194	199.500	Raport Nisulescu Constantin Telu	3,700,000.00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Depozite nr cad. 55145	416.250	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Incarcare- Descarcare nr cad. 956/3	269.250	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Probe nr cad. 956/4	259.500	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I, II pe sector Fabrica de Oxigen nr cad. 956/8	162.000	Raport Nisulescu Constantin Telu	14,000,000.00 EUR 3,700,000.00 EUR 6,275,431.53 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I CTZ	320.400	Raport Cebuc Marian Viorel	350.000,00 EUR	Garantare activitate curenta;	Contract comercial 944, 945, 946, 1178, 1179, 1180, 801, 802, 803
Ipoteca rang I pe „Terasa teatru de Vara” nr. cad. 2726	76.950	Raport Nisulescu Constantin Telu	786.250,00 EUR	Garantare achizitia unei nave impingator si a unei barje fluviale	
Ipoteca rang I – pe Club Patria nr. cad 58752	257.250	Raport Nisulescu Constantin Telu	786.250,00 EUR	Garantare achizitia unei nave impingator si a unei barje fluviale	

**SEVERNAV SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ipoteca rang I pe Terasa Marinaru nr. cad. 58752	93.225	Raport Nisulescu Constantin Telu	786.250,00 EUR	Garantare achizitia unei nave impingator si a unei barje fluviale	
<b>TOTAL</b>	<b>10.848.075</b>				

**1.e. Altele**

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 30 iunie 2023 este de 19.802.227 lei (30 iunie 2022: 14.205.889 lei).

Severnav SA a pus in functiune pana la 30.06.2023 investitii in valoare de 2.603.043 lei. Mai sunt in curs de realizare (cu termen de punere in functiune anul 2023) investitii in valoare de 6.854.593 lei.

**1.f. Imobilizari financiare**

Societatea nu detine imobilizari financiare la 30.06.2023.

**NOTA 2: PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (30.06.2023)
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Provizioane pentru litigii	7.614	0	888	6.726
Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	94.000	0	64.000	30.000
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti	111.621	0	0	111.621
<b>TOTAL</b>	<b>213.235</b>	<b>0</b>	<b>64.888</b>	<b>148.347</b>

La sfarsitul primului semestru al anului 2023 soldul provizioanelor este de 148.347 lei.

**NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 30.06.2023	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	-55.740.699	-40.149.165
Profit net de repartizat:	-3.565.972	-15.591.534
- rezerva legala	0	0
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	0	0
Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	0	0

La 30.06.2023 a fost realizata si inregistrata o pierdere in suma de 3.565.972 lei.

Rezultatul reportat in suma de -55.740.699 lei reprezinta pierderi din exercitiile financiare 2007, 2008 2021 si 2022, nerecuperate.

**NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	<b>Curent (30.06.2023)</b>	<b>Precedent (30.06.2022)</b>
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>42,916,833</b>	<b>49,841,669</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	40,730,588	56,537,751
3. Cheltuielile activitatii de baza	28,624,127	42,747,830
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	318,141	396,820
5. Cheltuieli indirecte de productie	11,788,320	13,393,101
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>2,186,245</b>	<b>-6,696,082</b>
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	3,396,357	3,474,905
9. Alte venituri din exploatare	888	178,193
<b>10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)</b>	<b>-1,209,224</b>	<b>-9,992,794</b>

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 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Termen de lichiditate pentru soldul de la 30.06.2023	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>				
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	0	420,405	420,405	0
2	Creante comerciale – terti	6,870,332	6,827,745	6,827,745	0
<b>3</b>	<b>Total creante comerciale</b>	<b>6,870,332</b>	<b>7,248,150</b>	<b>7,248,150</b>	<b>0</b>
4	Provizioane creante comerciale	(111,621)	(111.621)	(111.621)	0
<b>5</b>	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>6,758,711</b>	<b>7,136,529</b>	<b>7,136,529</b>	<b>0</b>
	<b>Alte creante si debite</b>				
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	1,407,083	1,033,342	1,033,342	0
9	Provizioane alte creante	(7,614)	(6,726)	(6,726)	0
<b>10</b>	<b>Alte creante, net</b>	<b>1,399,469</b>	<b>1,026,616</b>	<b>1,026,616</b>	<b>0</b>
<b>11</b>	<b>Capital subscris si nevarsat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>8,158,180</b>	<b>8,163,145</b>	<b>8,163,145</b>	<b>0</b>

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. Soldul creantelor catre terti la iunie 2023 contine in cea mai mare parte contravaloarea unor avansuri facturate pentru executia navelor in curs si pentru validarea unor contracte incheiate cu clientul TeamCo Shipyard BV, incasate in luna iulie 2023.

La 31.12.2022 creantele au fost evaluate la valoarea justa estimata a se realiza, constituindu-se urmatoarele deprecieri:

- pentru debitori – fosti salariati suma de 7.614 lei reprezentand debite nerecuperate din care au fost reversati 888 lei in primul semestru al anului 2023, ramanand la 30.06.2023 un sold de 6.726 lei;
- pentru creante clienti incerti – 111.621 lei reprezentand sume neincasate de la foste parti afiliate/legate.

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 824.639 lei, TVA neexigibila 32.528 lei, debitori diversi, etc. In cazul clientilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 111.621 lei.

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmatoare:

Creante	Sold la 30 iunie 2022	Sold la 30 iunie 2023	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Debitori diversi	7,614	7,539	7,539	0	0
Impozit pe profit de incasat				0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA, Concedii medicale de recuperat)	1,399,469	1,026,616	1,026,616	0	0
Alte creante	0	0	0	0	0
<b>Total alte creante</b>	<b>1,407,083</b>	<b>1,033,342</b>	<b>1,033,342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ajustari de valoare pentru alte creante	(7,614)	(6,726)	(6,726)	0	0
<b>Alte creante, net</b>	<b>1,399,469</b>	<b>1,026,616</b>	<b>1,026,616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

	30 iunie 2023	30 iunie 2022
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>119.235</b>	<b>119.918</b>
Cresteri in timpul anului	0	0
Sume trecute pe cheltuiala	0	0
Reversari in timpul anului	888	683
<b>La 30 iunie</b>	<b>118.347</b>	<b>119.235</b>

La inceputul anului 2023 soldul deprecierii creantelor a fost de 119.235 lei, din care:

- pentru debitori diversi (fosti salariati): 7.614 lei;
- pentru creante clienti incerti: 111.621 lei.

In primul semestru al anului 2023 a fost reversata suma de 888 lei.

La 30.06 2023 soldul deprecierii creantelor este de 118.347 lei si reprezinta deprecieri pentru:

- debitori – fosti salariati suma de 6.726 lei pentru debite nerecuperate;
- creante clienti incerti – 111.621 lei.

**Datorii**

	Datorii	Sold la 30.06.2022	Sold la 30.06.2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2023		
				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	79.504.449	76.388.839	28.046.510	33.054.430	15.287.900
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	28.779.556	29.874.732	29.874.732	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	14.841	25.876	25.876	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	7.251.708	7.632.145	7.632.145	0	0
<b>6=2+3 +4+5</b>	<b>Total datorii comerciale</b>	<b>115.550.554</b>	<b>113.921.592</b>	<b>65.579.263</b>	<b>33.054.430</b>	<b>15.287.900</b>
7	Efecte de comert de platit					
8	Sume datorate entitatilor afiliate					
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare					
10	Datorii fata de bugetul statului	1.194.937	1.290.310	1.290.310	0	0
11	Alte datorii	797.063	740.780	740.780	0	0
<b>12</b>	<b>Total</b>	<b>117.542.553</b>	<b>115.952.683</b>	<b>67.610.353</b>	<b>33.054.430</b>	<b>15.287.900</b>

- ✓ 66% sunt credite curente catre banci.
- ✓ 26% 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;
- ✓ 1% 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 58% pana la 1 an, 29% peste 1 an si 13% peste 5 ani.

## **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 30 iunie 2023 societatea a raportat active nete de 158.895.653 lei (30 iunie 2022: 145.654.457 lei).

La 30 iunie 2023 societatea a raportat o pierdere din exploatare de 1.209.224 lei (30.06.2022: 9.992.794 lei, pierdere), si o pierdere din activitatea financiara de 2.356.748 lei (30.06.2022: 1.303.562 lei, pierdere). Pierderile financiare sunt cauzate de reevaluarea valutilor la cursul de schimb comunicat de BNR la sfarsitul fiecarei perioade si de dobanzile platite pentru creditele angajate de la banci, in contextul cresterii EURIBOR 6M.

La 30 iunie 2023 datoriile curente ale societatii au depasit activele curente cu 13.833.132 lei (30 iunie 2022: datoriile curente depaseau activele curente cu 24.545.862 lei). Conducerea societatii se preocupa in continuare de cresterea activelor curente, diminuarea datoriilor, reducerea costurilor si eficienta operationala, fructificand pe termen mediu investitiile puse sau care urmeaza a fi puse in functiune.

In portofoliu societatea are contracte ferm incheiate care asigura intreaga capacitate de productie pentru anul 2023 si primul semestru al anului 2024.

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 30 iunie 2023 a fost de 1 EUR = 4,9634 RON, respectiv 1 USD = 4,5750 RON.

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, daca este cazul, 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. 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 aditional 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 reevaluati, 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".

La iesirea din gestiune a stocurilor acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate pe baza metodei FIFO (primul intrat-primul iesit).

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.

#### **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 initiala 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.

Actiunile 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 salariati.

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 10 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.

Pana la 30.06.2023 (semestrul I al anului 2023) au plecat din societate un numar de 71 salariati si au fost angajate un numar de 63 persoane dintre care 24 personal strain din India. Pana la 30.06.2023 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 anularea 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 nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totuși, pot fi corectate pe seama contului de profit și pierdere erorile nesemnificative. Erorile nesemnificative 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);
- 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**

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

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 iunie 2023.

**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 iunie 2023 (la 30 iunie 2022: nu exista actiuni rascumparabile).

**Obligatiuni**

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 30 iunie 2023 (la 30 iunie 2022: nu au fost emise obligatiuni).

**Structura actionariatului**

	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2023</b>	<b>%</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2022</b>	<b>%</b>
CFR MARFA	1.464.388	29,0464	1.464.388	29,0464
BEO TRADE COM SRL	1.519.395	30,1375	1.515.387	30,0580
GEORGESCU CONSTANTIN	1.087.640	21,5735	1.082.036	21,4624
STEFAN DUMITRU	505.000	10,0168	505.000	10,0168
ALTI ACTIONARI	465.123	9,2258	474.735	9,4164
<b>TOTAL</b>	<b>5.041.546</b>	<b>100,00</b>	<b>5.041.546</b>	<b>100,00</b>

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

In data de 25.04.2023, conform hotararii AGEA nr.1 s-a aprobat efectuarea unei majorari de capital in vederea atingerii urmatoarelor obiective:

- Imbunatatirea stabilitatii financiare
- Efectuarea de noi investitii in dezvoltarea si robotizarea procesului de productie;
- Reducerea datoriei: permitand obtinerea de resurse financiare fara a apela la imprumuturi bancare. Prin acest dmers, gradul de indatorare al companiei se reduce, ceea ce ne permite o consolidare a indicatorilor financiari.
- Cresterea valorii actiunilor;
- Flexibilitate financiara: cu un capital social majorat, santierul obtine o mai mare flexibilitate in gestionarea fluxurilor de numerar si luarea de decizii strategice. Aceasta majorare va permite un management mai analitic a situatiilor neprevazute si santierul poate beneficia de oportunitati de afaceri mai avantajoase.

Majorarea de capital se va efectua in 2 etape incepand cu luna august 2023.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE****8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

Pana la 30 iunie 2023, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A.):

	<b>Precedent (30.06.2023)</b>	<b>Curent (30.06.2022)</b>
Membrii ai C.A.	116,160	116,160

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor. Conducerea operativa a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie format din 5 membri iar conducerea executiva este asigurata de 3 directori executivi, angajati cu contract de management (director general, director executiv, director economic), director comercial si manager de productie angajati cu contract individual de munca

Salariile directorului general, director executiv si director economic se aproba de Consiliul de Administratie iar salariile directorului comercial si managerului de productie sunt fixate de catre Directorul General.

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 pana la 30.06.2023 (respectiv 30.06.2022) este urmatorul:

	<b>Curent (30.06.2023)</b>	<b>Precedent (30.06.2022)</b>
Personal conducere	5	5
Personal direct productiv	297	342
Personal indirect productiv	118	115
<b>Total</b>	<b>420</b>	<b>462</b>

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul semestrului I 2023 (respectiv 30.06.2022) sunt urmatoarele:

	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
Salarii brute aferente exercitiului	14.345.869	14.508.206
Cheltuieli cu asigurarile sociale	484.926	505.908
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	105.704	88.230
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	324.798	328.419
Cheltuieli cu tichete de masa	929.700	1.070.860
Cheltuieli hrana	8.979	0
Cheltuieli cu tichete cadou	119.100	117.310
<b>Total</b>	<b>16.319.076</b>	<b>16.618.933</b>

**NOTA 9: PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	0.79	0.73
Indicatorul lichiditatii imediate	0.16	0.11
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	51%	50%
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	30	49
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	52	58
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.26	23
Viteza de rotatie a activelor totale	0.20	17

**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 (corpuri de nava sau complet echipate in functie de cerintele clientilor), 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) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate****b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

<b>Nume societate</b>	<b>Natura relatiei</b>	<b>Tip tranzactii</b>	<b>Tara de origine</b>	<b>Sediu social</b>
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Constructie nava complet echipata Inchiriere impingator si barja Inchiriere spatiu Asistenta lansare nava Reparatii nave Servicii transport fluvial Achizitii materiale	Romania	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1

Societatea nu detine titluri de participare in capitalul altor societati. Societatea nu are filiale in sensul legislatiei romanesti in vigoare si nu detine titluri de participare in alte societati.

SEVERNAV SA a derulat cu **BEO TRADE COM SRL, parte afiliata**, tranzactii atat in calitate de furnizor cat si de client. Acestea s-au derulat in baza contractului de constructie nave, a acordului/contractului de reparatie nava si actelor aditionale la contract, contract inchiriere spatiu, contracte bareboat dar si in baza solicitarilor de achizitii materiale, transport barja, etc.

**b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate/implicate****(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate**

	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.2023</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2023</b>
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	4.956,35	420.405,14
<b>TOTAL</b>	<b>4.956,35</b>	<b>420.405,14</b>

**(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate/implicate**

	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.2023</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2023</b>
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	0	25.875,57
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>25.875,57</b>

**b3) Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate****(i) Vanzari de bunuri si servicii si / sau active imobilizate**

	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	13.228.985,34	230.731,33
<b>TOTAL</b>	<b>13.228.985,34</b>	<b>230.731,33</b>

**(ii) Achizitii de bunuri si servicii**

	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>Entitati afiliate</b>		
BEO TRADE COM SRL	36.542,58	42.112,70
<b>TOTAL</b>	<b>36.542,58</b>	<b>42.112,70</b>

In perioada ianuarie - iunie 2023, Societatea a desfasurat urmatoarele tranzactii cu partea afiliata BEO TRADE COM SRL:

Denumire parte afiliata	Natura tranzactiei	Descrierea tranzactiei	Valoarea tranzactiilor in semestrul I 2023 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Constructie corp nava	12,053,992.48
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Sistemn ancorare/manevra legare nave	380,199.36
Beo Trade Com Srl	Vanzare	reparatie nava	73,647.18
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Confectionat caseta racitor, bazin alimentare, tendon	5,822.00

**SEVERNAV SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Beo Trade Com Srl	Vanzare	Inchiriere spatiu	1,000.00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Calculatie conform contract Bareboat	714,324.32
Beo Trade Com Srl	Achizitie	materiale	21,744.18
Beo Trade Com Srl	Achizitie	transport barja	14,798.40
<b>Total tranzactii cu parti afiliate RON</b>			<b>13,265,527.92</b>

**(iii) Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

Societatea nu are imprumuturi de la entitatile afiliate.

**(iv) Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate/implicate**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

**c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devalize in moneda locala**

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare

**d) Total vanzari – produse finite****Vanzari pe arii geografice**

	<b>Sold curent (01.01.2023-30.06.2023)</b>	<b>Sold curent (01.01.2022-30.06.2022)</b>
Export		
- Europa	26,859,412	47,370,197
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Altele	-	-
<b>Total Export</b>	<b>26,859,412</b>	<b>47,370,197</b>
Vanzari la intern	12,563,981	22,690
<b>Total vanzari</b>	<b>39,423,393</b>	<b>47,392,887</b>

**e) Evenimente ulterioare**

Actionarii Severnav SA au hotarat in data de 25.04.2023 majorarea capitalului social, care se va efectua in 2 etape, incepand cu luna August 2023.

**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 30 iunie 2023, Societatea are inregistrate 2 leasinguri financiare avand o valoare neta contabila de 215.154 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datorilor de leasing sau ratelor.

#### **h) Cheltuieli de audit**

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta prestate de auditor si facturate pana la 30 iunie 2023 au fost in suma de 21.946 lei, din care:

- Audit situatii financiare – 21.946 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 incalcare 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 incalcare 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 30 iunie 2023, Societatea este implicata in urmatoarele litigii, litigii care sunt in curs de desfasurare:

##### **1. litigii in care societatea are calitatea de PĂRĂT, dupa cum urmeaza;**

- dosar nr. 350301/3/2021, reclamant Miu Petru Cristian, obiect dosar – contestatie decizie concediere, litigiu solutionat in favoarea Severnav SA.
- dosar nr. 1413/101/2022, reclamant All Steel Montaj SRL, obiect dosar – pretentii privind plata contravaloare 2 facturi, dosar in recurs, termen 07.09.2023.

##### **2. litigii in care societatea are calitatea de RECLAMANT, dupa cum urmeaza:**

- dosar nr. 395/306/2023, parat SC Metal Expert SRL, obiect dosar – actiune in daune contractuale/pretentii, termen 12.09.2023;
- dosar nr. 690/101/2023, parat Dinescu Mihai, obiect dosar –pretentii, termen 08.09.2023;
- dosar nr. 1317/101/2023, parat Crapatu Constantin, obiect dosar –pretentii, termen 07.09.2023;

#### **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 30 iunie 2023, Societatea nu are angajamente de primit (acreditive).

**j3) Garantii**

La 30 iunie 2023, 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	Contractul aferent SGB
1	scrisoare de garantie bancara	977683EE/SGB		300,000.00	25-02-22		Directia regionala Vamala Craiova
2	scrisoare de garantie bancara	2261/17.06.2022		967,000.00	16-01-23	01-09-23	Hidroelectrica SA
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>	<b>1,267,000.00</b>			

Un detaliu cuprinzand activele corporale detinute de Societate si grevate in favoarea bancilor este prezentat in **Nota 1- Active imobilizate**. la 30 iunie 2023.

**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
	<b>TOTAL</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>				

**SEVERNAV SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**k) Sume datorate institutiilor de credit**

**Curent (30.06.2023)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 30.06.2023 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	13.01.2025	EUR	16.365.798,17
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 10.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	07.01.2024	EUR	23.870.431,22
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	07.01.2025	EUR	0
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	25.379.424,35
Credit pentru investitii	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	3.602.282,95
Credit pentru investitii	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	3.270.426,55
Credit pentru investitii	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ23058964229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	2.606.009,00
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	16.08.2024	EUR	996.653,45
					<b>76.091.025,69</b>

**Precedent (30.06.2022)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 30.06.2022 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	13.836.035,73
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	08.01.2023	EUR	34.303.058,28
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	27.586.238,45
Credit pentru investitii	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	2.038.741,15
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 350.000 EUR	367/02.03.2011	18.02.2022	EUR	1.647.885,27
					<b>79.411.959,88</b>



**I) Stocuri**

	<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>Productie in curs de executie</b>	<b>Produse finite si marfuri</b>	<b>Avansuri pentru cumparari de stocuri</b>	<b>Total</b>
<b>Curent (01.01.23-30.06.23)</b>	<b>14.247.720</b>	<b>26.850.862</b>	<b>0</b>	<b>1.953.842</b>	<b>43.052.424</b>
Cost	14.247.720	26.850.862	0	1.953.842	43.052.424
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Precedent (01.01.22-30.06.22)</b>	<b>24.928.087</b>	<b>30.409.176</b>	<b>0</b>	<b>72.708</b>	<b>55.409.971</b>
Cost	24.928.087	30.409.176	0	72.708	55.409.971
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	<b>0</b>

Suma stocurilor recunoscute in activele circulante ale societatii la 30.06.2023 este de 43.052.424 lei (30.06.2022: 55.409.971 lei).

La 30 iunie 2023 societatea nu avea in stoc produse finite.

La 30 iunie 2023 societatea nu are in sold produse reziduale.

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:

<b>Denumirea provizionului</b>	<b>Sold la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>Transfer in cont</b>	<b>Transfer din cont</b>	<b>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**m) Casa si conturi la banci**

	<b>Sold la 30.06.2023</b>	<b>Sold la 30.06.2022</b>
Disponibil la banci in lei	1,220,707	399,781
Disponibil la banci in devize	1,277,971	1,675,687
Numerar in casierie – lei	3,523	3,584
Numerar in casierie – valuta	0	0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	0	28
<b>Total</b>	<b>2,502,201</b>	<b>2,079,080</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2023***(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:

	<b>Exercitiul financiar curent (01.01.2023-30.06.2023)</b>	<b>Exercitiul financiar anterior (01.01.2022-30.06.2022)</b>
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	894,550	1,754,152
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	85,925	90,671
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	383,137	273,961
Cheltuieli cu primele de asigurare	92,098	128,121
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	362,201	261,141
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	63,554	60,910
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	30,049	22,589
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	74,660	22,929
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1,162,427	2,195,774
<b>Total</b>	<b>3,148,601</b>	<b>4,810,248</b>

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	<b>Exercitiul financiar curent (01.01.2023- 30.06.2023)</b>	<b>Exercitiul financiar anterior (01.01.2022-30.06.2022)</b>
Servicii pentru productia externalizata	73,530	445,714
Cheltuieli cu pregatirea personalului	14,200	20,075
Consultanta si audit	21,946	20,000
Servicii de paza	0	284,256
Prestari serv. lansare, probe de mare, lucrari pe perioada deplasarii pana la livrarea navelor	1,668	39,144
Certificare GL	21,219	0
Servicii medicale	65,632	54,920
Colectat, transportat gunoi	27,079	69,893
Servicii scafandrierie	12,122	49,612
Servicii pasaj cale ferata	38,694	53,748
Servicii externalizate	43,712	23,235
Altele	842,625	1,135,177
<b>TOTAL</b>	<b>1,162,427</b>	<b>2,195,774</b>

**Director General,  
GEORGESCU CONSTANTIN**

**Intocmit,  
DARIO MIHAELA**  
Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional