

SEVERNAV S.A.

RAPORT ANUAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2023

AL SOCIETATII SEVERNAV SA

31 DECEMBRIE 2023

SEVERNAV S.A.

Raport Anual

31 decembrie 2023

CUPRINS

Raportul Administratorilor

Situatii financiare 2023

Bilantul

Contul de profit si pierdere

Situatia modificarii structurii capitalului propriu

Situatia fluxului de numerar

Note explicative la situatiile financiare anuale

Declaratia Conducerii Severnav SA

Declaratia nefinanciara a administratorilor

Declaratie a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA

Raportul Auditorului Independent



SEVERNAV
SHIPYARD
DROBETA TURNU SEVERIN



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023

Raportul anual al administratorilor conform LEGII NR. 24/2017 SI A REGULAMENTULUI ASF
NR.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a ORDINULUI M.F.P.
1802/2014

Data raportului: 18.03.2024

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: 22.421.020 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: 8.968.408 actiuni nominative a cate 2,5 lei
fiecare.

SEVERNAV S.A.
Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 31.12.2023 capitalul social al "SEVERNAV" era de 22.421.020 RON, integral vărsat, constituit prin aport în numerar, împărțit într-un număr de 8.968.408 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 31.12.2023 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE COM SRL	3.752.641	41,8429%	9.381.602,50
GEORGESCU CONSTANTIN	2.686.281	29,9527%	6.715.702,50
CFR MARFA	1.464.388	16,3283%	3.660.970,00
PERSOANE FIZICE	1.017.577	11,3462%	2.543.942,50
PERSOANE JURIDICE	47.521	0,5299%	118.802,50
TOTAL	8.968.408	100%	22.421.020

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.

În cursul exercițiului financiar 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit într-un număr de 16 ședințe, pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate, îndeplinind cu diligență toate actele necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății și răspunderile, asumate prin contract.

Pe parcursul exercițiului financiar 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;
- Dl. 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 executivă pe parcursul exercițiului financiar 2023 a fost asigurată de:

- Dl. Georgescu Constantin – director general;
- Dl. Ardelean Ioan Radu – director executiv;
- Dna. Dario Mihaela – director economic;
- Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial si
- Dl. Palcu Cristian – manager de productie.

Membrii conducerii executive au competențe și răspunderi stabilite prin fișa postului pentru angajați 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. PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

În perspectiva listării pe piața AeRO a BVB, la nivelul societății au fost implementate principiile relevante de Guvernanță Corporativă cuprinse în ghidul emis în vederea sprijinirii societăților listate pe piața AeRO, și anume „Principii de Guvernanță Corporativă pentru AeRO - piața de acțiuni a BVB”.

Cod	Prevederi care trebuie respectate	Respectă integral	Respectă partial/nu respectă	Motivul pentru neconformitate
A. RESPONSABILITĂȚI ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE				
A1.	Societatea trebuie să dețină un Regulament intern al Consiliului (Regulament de Guvernanță) care include termenii de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale Societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în acest regulament. Regulamentul va defini o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	✓		
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale Societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	✓		
A3.	Fiecare membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport/ relație cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport/relație care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	✓		
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Raportul anual trebuie să conțină de asemenea numărul de sedințe ale Consiliului.		✓	
B. SISTEMUL DE CONTROL INTERN				
B1.	Consiliul va adopta o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse (părți afiliate/legate), a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății (conform		✓	Societatea nu are filiale.

	cele mai recente raportări financiare) este aprobată de Consiliu.			
	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o organizatorică separată (compartiment de audit intern) din cadrul societății sau prin contractarea serviciilor furnizate de o entitate independent (firmă de audit). Departamentul de audit intern sau firma de audit va raporta direct Directorului General și, după caz, Consiliului.	✓		Societatea are organizat un compartiment propriu de audit intern care raportează direct Directorului General al societății.
C. Recompense echitabile și motivare				
C.1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.	✓		
D. Construind valoare prin relația cu investitorii				
D.1.	Societatea trebuie să organizeze un Serviciu de Relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie să includă pe pagina sa de Internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:			
D.1.1.	Principalele regulamente ale Societății, în particular Actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare.	✓		
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare.	✓		
D.1.3.	Rapoarte curente și rapoarte periodice.	✓		
D.1.4.	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale.	✓		
D.1.5.	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni.	✓		
D.1.6.	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare		✓	Pentru relația cu investitorii, în prezent este disponibilă pentru contact adresa de e-mail office@severnav.ro

D.2.	Societatea trebuie să adopte o politică de dividend ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a Societății.	✓		
D.3.	Societatea trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.		✓	
D.4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	✓		
D.5.	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbările la nivelul vânzărilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	✓		Numai informații în limba română.
D.6.	Societatea va organiza cel puțin o întâlnire/ conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.		✓	S-a considerat că raportările continue și periodice întocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare au fost relevante din punct de vedere al informațiilor necesare investitorilor.

Alte aspecte referitoare la guvernarea corporativă sunt redată în cuprinsul Regulamentului de Guvernare Corporativă al societății, care va fi publicat pe pagina de Internet a acesteia.

III. LITIGII

Conducerea "SEVERNAV" estimează că nu există litigii în curs de desfășurare care să aibă efect semnificativ asupra rezultatelor sau poziției financiare a societății la 31.12.2023.

SEVERNAV S.A.
Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

IV. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Nume societate	Natura relației	Tip tranzacții	Țara de origine	Sediu social
BEO TRADE COM SRL (furnzior/client)	Entitate afiliată (acționariat comun)	Materiale construcție nava, nava Adonis, transport barja - achizitii	România	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1
		Construcție corpuri de nave, lucrari reparatii nave, calculatie conform contracte Bareboat, confectionat mobilier, etc - vanzari		

Societatea 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.

V. PRINCIPALELE REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITĂȚII

5.1 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 31.12.2023 sunt prezentate în continuare:

Indicator	2023	2022	Comparație 2023/2022 (%)
CIFRA DE AFACERI	99.819.635	92.851.400	107,50%
VENITURI TOTALE	101.630.671	86.181.345	117,93%
CHELTUIELI TOTALE	101.463.093	101.772.879	99,70%
Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile	41.741.056	40.558.142	102,92%
Cheltuielile cu personalul	34.166.948	33.224.707	102,84%
Cheltuielile cu amortizarea	6.602.882	9.437.633	69,96%
Rezultatul exercițiului - PROFIT/PIERDERE	167.578	(15.591.534)	

La finele perioadei de raportare a anului 2023, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o majorare cu 7,50% comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului precedent. Variația cifrei de afaceri încorporează efectele favorabile ale dezvoltării producției și diversificării obiectului de activitate, în sensul concentrării activității și pe segmentul de reparare a navelor și al închirierilor conform contractelor de bareboat.

Concomitent cu creșterea veniturilor din vânzarea producției, conducerea "SEVERNAV" a urmărit optimizarea structurii operaționale, resimțindu-se astfel o ușoară scădere a cheltuielilor totale față de veniturile totale.

Scăderea cheltuielilor totale în cursul anului 2023 s-a datorat în principal eficientizării procesului de producție, a scăderii consumului de energie electrică.

Disponibilitățile existente în conturile societății la 31.12.2023, totalizau 5.699.582 lei, din care:

- 3.206.853 lei în contul de lei;
- 2.492.075 lei în conturile de valută;
- 654 lei, în casă.

5.2 ANALIZA SITUAȚIILOR FINANCIARE

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

5.2.1 Situația contului de profit și pierdere

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercitiul financiar		
		2023	2022	Variație procentuală 2023/2022
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	100.146.394	83.546.553	119,87%
1.1.	CIFRA DE AFACERI, total, din care:	99.819.635	92.851.400	107,50%
1.1.1.	Venituri din constructia de nave	90.909.132	88.305.491	102,95%
1.1.2.	Venituri din constructii metalice diverse	636.009	1.755	36.239,83%
1.1.3.	Venituri din reparatii nave	4.519.813	2.284.869	197,81%
1.1.4.	Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.645.988	1.921.293	85,67%
1.1.5.	Venituri din chirii	10.812	5.232	206,65%
1.1.6.	Venituri din contracte bareboat	1.982.816	88.780	2.233,40%
1.1.7.	Alte venituri	115.065	243.980	47,16%
1.2.	<i>Productia vanduta*</i>)	-7.736.591	-11.204.802	69,05%
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	94.405.248	96.564.003	97,76%
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	42.932.902	41.807.657	102,69%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă	2.073.597	2.417.465	85,78%
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	0	3.815	
2.4.	Reducerile comerciale	-1.551	-9.526	
2.5.	Cheltuieli cu personalul	34.166.948	33.224.707	102,84%
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	6.602.882	9.437.633	69,96%
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	-1.182	-683	
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	7.273.207	8.010.667	
2.9.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.085.876	1.187.024	91,48%
2.10.	Alte cheltuieli	239.569	391.244	
2.11.	Ajustări privind provizioanele	33.000	94.000	35,11%
3	PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	5.741.146	(13.017.450)	
4	VENITURI FINANCIARE	1.484.277	2.634.792	56,33%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	7.057.845	5.208.876	135,50%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(5.573.568)	(2.574.084)	216,64%
7	Impozitul pe profit	0	0	
8	PROFIT/PIERDERE NET	167.578	(15.591.534)	

Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile si alte materiale. În pondere de 45,48% din totalul cheltuielilor de exploatare la

31.12.2023, aceste cheltuieli au crescut cu 2,95% fata de anul 2022, ca urmare a creșterii prețului de achiziție la materii prime si materiale.

„Cheltuieli cu personalul” este cea de a doua clasă de cheltuieli ca importanță în totalul cheltuielilor societății la data de 31.12.2023, reprezentând 36,19%, a înregistrat o majorare cu 2,84% față de perioada de referință, fiind influențată de orientarea politicilor de recrutare a personalului spre asigurarea necesarului de resurse umane atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ și a creșterii valorii tichetelor de masa acordate.

Acestea sunt urmate de cheltuielile privind prestațiile externe (în pondere de 7,70% din alte cheltuieli de exploatare), cheltuielile cu amortizările (7,00%) și cheltuielile cu energia și apa (2,20%), care se majorează în ritmuri, de asemenea, superioare creșterii veniturilor.

Veniturile financiare scazut cu 43,67% în anul 2023 comparativ cu 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.

În anul 2023 cheltuielile financiare au crescut cu 35,50% fata de anul 2022 urmare a creșterii nivelului ratei dobanzii, influențat de creșterea semnificativa a EURIBOM 6M.

Rezultatul operațional pozitiv, ajustat cu pierderea din activitatea financiară, generează, la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2023, un profit de 167.578 lei.

5.2.2 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat An 2023	Realizat An 2022	(%)
1	Venituri totale:	101.630.671	86.181.275	117,93%
1.1	Venituri din exploatare:	100.146.394	83.546.553	120,00%
1.1.1	- Productia vanduta*)	-7.736.591	-11.204.802	(69.05%)
1.2	Venituri financiare	1.484.277	2.634.722	56.34%
2	Cheltuieli totale:	101.463.093	101.772.879	99,70%
2.1	Cheltuieli de exploatare	94.405.248	96.564.003	97,96%
2.2	Cheltuieli financiare	7.057.845	5.208.461	135,51%
3	Rezultatul brut - pierdere	167.578	-15.591.534	
4	Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale	998.40	1.180,91	84,54%
5	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	942.70	1.155,81	81,56%

Scăderea cu 15,46% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" în anul 2023 față de 2022 este efectul creșterii cifrei de afaceri din producția și reparația de nave si din veniturile obtinute din contractele de bareboat.

Daca analizam indicatorul „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” constatăm că în anul 2023 "SEVERNAV" a înregistrat o scadere de 18,44% față de nivelul anului 2023.

SEVERNAV S.A.
Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

5.2.3 ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Indicatori de bilanț - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 31 decembrie 2023

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2022	(%)
	0	1	2	3=1/2
1	TOTAL ACTIVE, din care:	243.778.945	225.051.449	8,32%
1.1.	Active imobilizate	183.410.344	168.344.213	8,95%
1.2.	Active circulante, din care:	60.321.070	56.541.338	6,68%
1.2.1.	<i>Stocuri</i>	44.471.266	46.904.779	(5,19%)
1.2.2.	<i>Creante comerciale si alte creante</i>	10.150.222	902.177	125,08%
1.2.3.	<i>Casa si conturi la banci</i>	5.699.582	8.734.382	(34,75%)
1.3.	Cheltuieli in avans	47.531	165.898	(71,35%)
2	TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII SI PROVIZIOANE, din care:	243.778.945	225.051.449	8,32%
2.1.	Datorii totale	119.638.384	110.855.483	7,92%
2.2.	Provizioane	33.000	94.000	
2.3.	Venituri in avans	1.112.582	1.089.374	2,13%
2.4.	Total capitaluri proprii, din care:	122.994.979	113.012.592	8,83%
2.4.1.	<i>Capital social</i>	22.421.020	12.603.865	77,89%
2.4.2.	<i>Rezerve din reevaluare</i>	110.956.151	114.352.578	(2,97%)
2.4.3.	<i>Rezerve</i>	20.472.688	20.464.309	
2.4.4.	<i>Rezultat reportat</i>	-31.014.079	-18.816.626	
2.4.5.	<i>Rezultatul la sfarsitul perioadei de raportare</i>	167.578	-15.591.534	

La sfârșitul perioadei de raportare a exercițiului financiar 2023, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o creștere de 8,95% față de sfârșitul anului 2022, în cea mai mare parte ca urmare a achiziționării barjei 7002, a navei Adonis și a echipamentelor de lucru.

Scăderea valorii stocului cu 2.433.513 lei, respectiv cu 5,19 % față de anul 2022, este consecință a accelerării activității de producție și a diminuării producției în curs de execuție. În consecință, la finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 73,72% și de 18,24% în total active.

Raportată la 31.12.2022, valoarea creanțelor la 31.12.2023 a crescut cu 125,08%, respectiv cu 9.248.045 lei, în principal prin facturarea ratelor în baza contractelor comerciale încheiate cu clienții interni și externi, rate care au fost încasate în 2024.

Volumul ridicat al disponibilităților bănești în perioada de raportare față de anul 2022 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".

Cheltuielile în avans reprezintă comisionul bancar la creditul contractat, iar la sfârșitul anului 2023 își mențin o poziție nesemnificativă în totalul activelor (0,02%), înregistrând o scădere față de sfârșitul anului 2022.

SEVERNAV S.A.
Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

În perioada de raportare, creșterea atât a valorii activelor circulante cât și a celor imobilizate determină o creștere a activului total cu 18.727.496 lei, respectiv 8,32%, față de exercițiul financiar 2022.

Datoriile rămân principala sursă de finanțare a activului, reprezentând 49,08% din pasivul total. Creditele contractate de către societatea reprezintă 67,34% din totalul datoriilor acesteia și sunt formate din: liniei de credit de la Intesa San Paolo pentru activitatea curentă în sumă de 563.205 lei; liniei de credit de la Cec Bank pentru activitatea curentă în sumă de 17.896.580 lei; credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 24.280.480 lei; credite angajate pentru producție în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 29.828.383 lei; credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 3.309.544 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 4.974.600 lei; credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale electrice fotovoltaice de 1 MW în suma 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 (41,18% din total datorii la 31.12.2023) în valoare de 49.269.544 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 34.279.077 lei (28,65% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (20,61%, din total datorii) în cuantum de 24.656.652 lei și datoriile comerciale (7,20%), totalizând 8.614.433 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, a unei barje fluviale, a navei Adonis iar împrumuturile pe termen lung au sursă de plată profiturile estimate în viitor în baza unor contracte ferme încheiate.

Creșterea valorii capitalurilor proprii cu 8,83%, respectiv cu 9.982.387 lei, este în principal, urmare a majorării capitalului social realizată în anul 2023, conform hotărârii A.G.E.A. din 25.04.2023.

VI. 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.

	An 2023	An 2022
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	0.86	0.68
Indicatorul lichidității imediate	0.26	0.13
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	49%	49%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	15	11
Viteza de rotație a creditelor furnizor	25	23
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.55	0.50
Viteza de rotație a activelor totale	0.42	0.37

Lichiditatea curentă a crescut, înregistrând o creștere cu 18%, de la 0,68 la 0,87, activele curente evoluând peste ritmul îndatorării.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,13 la 0,26 determinată de accelerării activității de producției și a diminuării producției în curs de execuție.

Gradul de îndatorare se mentine la acelasi nivelul al anului 2022.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin

JUDET: MEHEDINTI	FORMĂ DE PROPRIETATE: 34
PERSOANĂ JURIDICĂ: S.C. SEVERNAV S.A.	ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
ADRESĂ: DROBETA TURNU SEVERIN	(denumire grupa CAEN): constructii nave
Calea Timisoarei nr. 204	
TELEFON: 0252 / 308000	COD GRUPĂ CAEN: 3011
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J/25/003/1990	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALĂ: 1606030

**BILANT la
31 decembrie 2023**

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la		
			31 decembrie 2021	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
			2	3	3
A.	ACTIVE IMOBILIZATE	B			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
	1. Cheltuieli de constituire	1			
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2			
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	1.842.959	1.690.744	1.546.733
	4. Fond comercial	4			
	5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	5	57.875	0	0
	TOTAL (rd. 01 la 05)	6	1.900.834	1.690.744	1.546.733
	II. IMOBILIZARI CORPORALE				
	1. Terenuri si constructii	7	141.448.103	135.459.920	131.841.235
	2. Instalatii tehnice si masini	8	28.832.661	28.622.045	41.635.341
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	9	253.963	141.390	55.461
	4. Imobilizari corporale in curs de executie	10	359.568	2.396.974	8.330.974
	5. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	11	58.493	33.140	0
	TOTAL (rd. 07 la 12)	12	170.952.788	166.653.469	181.863.011
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	13			
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	14			
	3. Interese de participare	15			
	4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	16			
	5. Investitii detinute ca imobilizari	17			
	6. Alte imprumuturi	18	0.00	0.00	600
	TOTAL (rd. 13 la 18)	19	0.00	0.00	600
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	20	172.853.622	168.344.213	183.410.344
B.	ACTIVE CIRCULANTE				
	I. STOCURI				
	1. Materii prime si materiale consumabile	21	14.572.882	16.369.586	20.870.963
	2. Productia in curs de executie	22	40.681.922	29.384.823	21.576.892
	3. Produse finite si marfuri	23			
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.929.628	1.150.370	2.023.411
	TOTAL (rd. 21 la 24)	25	57.184.432	46.904.779	44.471.266
	II. CREANTE				
	1. Creante comerciale	26	5.250.075	584.642	5.228.960
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	27		4.956	3.267.155
	3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	28			
	4. Alte creante	29	2.467.754	312.579	1.654.107
	5. Capital subscris si nevarsat	30			
	TOTAL (rd. 26 la 30)	31	7.717.829	902.177	10.150.222

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2022

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

	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	32			
	2. Alte investitii pe termen scurt	33			
	TOTAL (rd. 32 la 33)	34			
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	35	6.671.922	8.734.382	5.699.582
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 25 + 31 + 34 + 35)	36	71.574.183	56.541.338	60.321.070
C.	CHELTUIELI IN AVANS	37	94.756	165.898	47.531
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	38			
	2. Sume datorate institutiilor de credit	39	42.506.472	46.694.573	34.279.077
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	40	38.124.860	29.135.151	24.656.652
	4. Datorii comerciale – furnizori	41	5.308.660	5.222.732	8.614.433
	5. Efecte de comert de platit	42			
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	43			
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	44			
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	45	1.983.811	1.836.759	2.357.659
	TOTAL (rd. 38 la 45)	46	87.923.803	82.889.215	69.907.821
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE	47	(16.254.864)	(26.181.979)	(9.539.220)
	(rd. 36 + 37 - 46 - 64)				
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	48	156.598.758	142.162.234	173.871.124
	(rd. 20 + 47)				
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	49			
	2. Sume datorate institutiilor de credit	50	26.451.245	27.953.247	49.269.544
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	51			
	4. Datorii comerciale – furnizori	52			
	5. Efecte de comert de platit	53			
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	54			
	7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	55			
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	56	27.594	13.021	461.019
	TOTAL (rd. 49 la 56)	57	26.478.839	27.966.268	49.730.563
H.	PROVIZIOANE				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	58	78.430	94.000	33.000
	2. Provizioane pentru impozite	59	0	0	0
	3. Alte provizioane	60	0	0	0
	TOTAL (rd. 58 la 60)	61	78.430	94.000	33.000
I.	VENITURI IN AVANS				

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2022

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

	1. Subventii pentru investitii	62	1.114.155	1.089.374	1.112.582
	2. Venituri inregistrate in avans-total	63			
	(rd. 64 + 65), din care:				
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	64			
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	65			1.112.582
	TOTAL (rd. 62 + 63)	66	1.114.155	1.089.374	1.112.582
J.	CAPITAL SI REZERVE				
	I. CAPITAL				
	1. Capital subscris varsat	67	12.603.865	12.603.865	22.421.020
	2. Capital subscris nevarsat	68			
	3. Patrimoniul regiei	69			
	TOTAL (rd. 67 la 69)	70	12.603.865	12.603.865	22.421.020
	II. PRIME DE CAPITAL	71			
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	120.258.802	114.352.578	110.956.151
	IV. REZERVE				
	1. Rezerve legale	73	1.928.197	1.928.197	1.936.576
	2. Rezerve statutare sau contractual	74	6.030.119	6.030.119	6.030.119
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75			
	4. Alte rezerve	76	12.505.993	12.505.993	12.505.993
	TOTAL (rd. 73 la 76)	77	20.464.309	20.464.309	20.472.688
	Actiuni proprii	78			
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79			
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80			
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	81			
		82	8.292.332	18.816.626	31.014.079
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	83	(16.107.310)	(15.591.534)	167.578
		84			
	Repartizarea profitului	85			8.379
	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86	128.927.334	113.012.592	122.994.979
	Patrimoniul public	87			
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	128.927.334	113.012.592	122.994.979

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
 Director Economic

Semnatura
 Stampila unitatii

Semnatura
 Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2022

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 31.12.2023

	Denumirea elementului		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 31.12.2022	incheiat la 31.12.2023
A			B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)		1	92.851.400	99.819.635
	Productia vanduta		2	92.838.595	99.807.094
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	12.805	12.541
	Reduceri comerciale acordate		4		
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		5		
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		6		
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C	7	0	0
		Sold D	8	11.204.802	7.736.591
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		9	120.304	7.884.343
4	Venituri din subventii de exploatare		10	0	0
5	Alte venituri din exploatare		11	1.779.651	179.007
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		12	83.546.553	100.146.394
	(rd. 01 + 07 - 08 + 09 +10+ 11)				
6	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		13	40.558.143	41.741.056
	Alte cheltuieli material		14	1.249.514	1.191.846
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		15	2.417.465	2.073.597
	c) Cheltuieli privind marfurile		16	3.815	0
	Reduceri comerciale primite		17	9.526	1.551
7	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:		18	33.224.707	34.166.948
	a) Salarii si indemnizatii		19	31.570.885	32.497.620
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		20	1.653.822	1.669.328
8	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)		21	9.437.633	6.602.882
	a.1) Cheltuieli		22	9.437.633	6.605.294
	a.2) Venituri		23		2.412
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)		24	-683	-1.182
	b.1) Cheltuieli		25	0	0
	b.2) Venituri		26	683	1.182
9	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)		27	9.667.365	8.692.652
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe		28	8.010.667	7.273.207
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate		29	1.187.024	1.085.876
	8..3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator			268.435	267.451
	8.34. Alte cheltuieli		30	201.239	66.118
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		31		

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2022

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

	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)		32	15.570	-61.000
	- Cheltuieli		33	94.000	33.000
	- Venituri		34	78.430	94.000
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		35	96.564.003	94.405.248
	(rd. 13 la 16 -17+18 + 21 + 24 + 27+32)				
10	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 12 - 35)		36		5.741.146
	- Pierdere (rd. 35 - 12)		37	13.017.450	0
11	Venituri din interese de participare		38		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		39		
12	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate		40		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		41		
13	Venituri din dobanzi		42	70	1.015
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate		43		
	Alte venituri financiare		44	2.634.722	1.483.262
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)		45	2.634.792	1.484.277
14	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)		46		
	- Cheltuieli		47		
	- Venituri		48		
15	Cheltuieli privind dobanzile		49	2.805.415	5.246.117
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate		50		
	Alte cheltuieli financiare		51	2.403.461	1.811.728
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)		52	5.208.876	7.057.845
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45 - 52)		53		
	- Pierdere (rd. 52 - 45)		54	2.574.084	5.573.568
16	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)		55		
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)		56		
17	Venituri extraordinare		57		
18	Cheltuieli extraordinare		58		
19	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:				
	- Profit (rd. 57 - 58)		59		
	- Pierdere (rd. 58 - 57)		60		
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)		61	86.181.345	101.630.671
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)		62	101.772.879	101.463.093
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:				
	- Profit (rd. 61 - 62)		63		167.578
	- Pierdere (rd. 62 - 61)		64	15.591.534	0

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

SEVERNAV SA
BILANT SI CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la 31 decembrie 2022

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

20	Impozitul pe profit		65		
21	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus		66		
22	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 63 - 65 - 66)		67		167.578
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)		68	15.591.534	0

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
Director Economic

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2023

Denumirea elementului / Item name		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri / Increases		Reduceri / Decreases		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care	Prin Transfer	
Capital subscris		12.603.865	9.817.155	-	-	-	22.421.020
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		114.352.578	-	-	3.396.427	3.396.427	110.956.151
Rezerve legale		1.928.197	8.379	-	-	-	1.936.576
Rezerve din profitul reinvestit		6.030.119	-	-	-	-	6.030.119
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		12.505.993	-	-	-	-	12.505.993
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	40.149.165	15.591.534	15.591.534	-	-	55.740.699
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.461.952	-	-	2.346	-	1.459.606
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	19.870.587	3.404.235	3.404.235	7.808	7.808	23.267.014
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	167.578	-	-	-	167.578
	Sold D	15.591.534	-	-	15.591.534	15.591.534	-
Repartizarea profitului	Sold D	-	8.379	-	-	-	8.379
Total capitaluri proprii		113.012.592	(2.202.566)	(12.187.299)	(12.184.953)	(12.187.299)	122.994.979

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

SEVERNAV SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2022

Denumirea elementului / Item name		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri / Increases		Reduceri / Decreases		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care	Prin Transfer	
Capital subsris		12.603.865	-	-	-	-	12.603.865
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		120.258.802	-	-	5.906.224	5.906.224	114.352.578
Rezerve legale		1.928.197	-	-	-	-	1.928.197
Rezerve din profitul reinvestit		6.030.119	-	-	-	-	6.030.119
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		12.505.993	-	-	-	-	12.505.993
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	24.041.855	16.107.310	16.107.310	-	-	40.149.165
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	1.785.159	-	-	323.208	-	1.461.952
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din rezerve realizate din reevaluare	Sold C	13.964.363	5.924.280	5.906.224	18.056	-	19.870.587
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	16.107.310	15.591.534	-	16.107.310	16.107.310	15.591.534
Repartizarea profitului	Sold D	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		128.927.334	(25.774.564)	(10.201.086)	(9.859.822)	(10.201.086)	113.012.592

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
 Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

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

Nota:

In anul 2023 capitalurile proprii au crescut cu 9.982.387 lei fata de 2022.

La 31.12.2023 capitalurile SC Severnav SA sunt formate astfel:

- Capitalul social subscris si varsat 22.421.020 lei – in cursul anului 2023 capitalul social a crescut cu 9.817.155 lei, urmare a majorarii capitalului social prin aport in numerar.
- Rezerve din reevaluare 110.956.152 lei, suma ce reprezinta cota parte din amortizarea aferenta reevaluarii, nedeductibila fiscal.
- Rezerve legale constituite din profitul anilor anteriori 1.936.576 lei.
- Alte rezerve in valoare de 12.505.993 lei, constituite in principal din prime subscrise pentru majorare capital social 2004 in suma de 6.288.767 lei, repartizarea profitului anului 2017 in suma de 5.992.938 lei si repartizarea profitului anului 2018 in suma de 224.288 lei.
- Rezerve din reevaluare reportate provenite din vanzari/casari/amortizari nedeductibile fiscal in suma de 23.267.014, provenite din anii anteriori inclusiv 2023.
- Rezultatul net, profit, realizat in exercitiul financiar 2023 in suma de 167.578 lei.
- Rezultatul reportat include si este influentat in mare parte de pierderile inregistrate in perioada 2007, 2008, 2021, 2022 nerecuperate pana la 31.12.2023:
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 6.092.707 lei.
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2021: 16.107.310 lei.
 - ✓ Pierdere provenita din exercitiul financiar 2022: 15.591.534 lei.
- Profit (+) provenite din corectarea erorilor contabile reportate in suma de 1.459.606 lei, provenite in cea mai mare parte din exercitiile anterioare.

Soldul capitalurilor proprii la 31.12.2023 a fost de 122.994.979 lei.

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

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

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	-15,591,534	167,579
Ajustari pentru:		
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor corporale	9,285,418	6,458,871
Amortizare si depreciere aferenta imobilizarilor necorporale	152,215	144,011
Provizioane pentru deprecierea imobilizarilor reversate/anulate	0	0
Miscari in provizioane pentru active circulante,net	-683	-1,182
Miscari in alte provizioane, net	15,570	-61,000
Cheltuieli privind dobanzile	2,805,415	5,246,117
Venituri privind dobanzile	70	1,015
Pierderi / (profit) din vanzarea de active (mijloace fixe)	42,835	79,036
Corectarea rezultatului reportat	-10,524,293	-12,197,453
Diferente de curs valutar din reevaluarea creantelor si datoriilor	0	0
Impozit pe profit platit	0	0
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	-13,814,987	-163,006
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	6,832,710	9,248,045
Descrestere / (Crestere) a altor creante si cheltuieli in avans	-71,143	-118,367
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	10,279,652	-2,433,513
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	-1,265,213	6,329,265
Venituri din subventii	0	0
Dobanzi platite	2,805,415	5,246,117
Numerar generat din activitatea de exploatare	4,766,434	18,108,541
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	-5,596,296	-24,462,709
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	141,202	81,368
Dobanzi incasate	0	1,014
Trezorerie neta din activitati de investitie	-5,455,094	-24,380,328
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	42,839,963	53,161,271
Rambursari de imprumuturi	-37,156,519	-44,316,317
Dividende platite	0	0
Plata datoriilor aferente contractelor de leasing financiar	-126,908	-36,851
Dobanzi platite	-2,805,415	-5,246,117
Trezorerie neta din activitati de finantare	2,751,120	3,236,986
Descresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	2,062,460	-3,034,800
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	6,671,922	8,734,382
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	8,734,382	5,699,582

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Semnatura

Intocmit,
DARIO MIHAELA
Director Economic
Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**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 31.12.2023	Sold la 01.01.2023	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2023
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
a) Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	2.616.967	0	25.406	2.591.561	926.223	144.011	25.406	1.044.828
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0				
Total imobilizari necorporale	2.616.967	0	25.406	2.591.561	926.223	144.011	25.406	1.044.828
b) Imobilizari corporale								
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	0	0	46.696.872	0	0	0	0
Constructii	94.884.131	0	0	94.884.131	6.105.533	6.105.533	3.579.177	9.684.710
Echipamente tehnologice si masini	54.928.647	15.765.312	211.018	70.482.941	26.306.602	2.728.911	208.687	28.826.826
Alte imobilizari corporale	658.712	4.571	23.971	639.312	517.322	90.499	23.971	583.850
Avansuri si Imobilizari in curs	2.396.974	21.685.722	15.751.722	8.330.974				
Total imobilizari corporale	33.140	310.580	343.720	0				
	199.598.476	37.766.185	16.330.431	221.034.230	32.929.457	6.398.587	232.658	39.095.386
c) Imobilizari financiare	0	600	0	600				
Total	202.215.443	37.766.785	16.355.837	223.626.391	33.855.680	6.542.598	258.064	40.140.214

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 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 31 decembrie 2023
0		
a) Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	0	0
Alte imobilizari necorporale	1.690.744	1.546.733
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0
Total imobilizari necorporale	1.690.744	1.546.733
b) Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	46.696.872
Constructii	88.763.048	85.144.363
Echipamente tehnologice si masini	28.622.045	41.635.341
Alte imobilizari corporale	141.390	55.461
Imobilizari in curs	2.396.974	8.330.974
Avansuri	33.140	0
c) Imobilizari financiare	0	600
Total	168.344.213	183.410.344

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

La 31 decembrie 2023 imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licente si programe informatice specifice industriei navale cu o valoare in sold de 2,586,663.35 lei, incomplet amortizate si site-ul Severnav cu o valoare in sold de 4,896.93 lei, complet amortizat.

La 31 decembrie 2023 Societatea nu inregistreaza cheltuieli de dezvoltare.

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

Terenurile si constructiile societatii au fost reevaluate la 31.12.2021, diferentele din reevaluare fiind transferate in contul 1052 "diferente din reevaluare".

Valorile astfel determinate, au fost amortizate incepand din 1 ianuarie 2022.

Reevaluarea de la 31 decembrie 2021 s-a efectuat la valoarea justa de piata de catre firma SC EVALVAL CONSULTING SRL, membra corporativa ANEVAR, prin evaluator autorizat Cebuc Marian, in conformitate cu OMF 1286/2012.

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

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

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

La 31 decembrie 2023, Societatea are inregistrate contracte tip leasing financiar avand o valoare neta contabila de 816.496 lei. Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau ratelor.

Situatia leasingurilor in sold la 31.12.2023 este urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire finantator leasing	Obiect leasing	Sold la data 31.12.2023 RON	Scadenta < 1 an	Scadenta > 1 an
1	UNICREDIT LEASING	Echipament similare	176.603	39.892	136.711
2	RCI LEASING	Dacia DUSTER	13.093	13.093	
3	BCR Leasing	Aparate sudura	626.800	302.493	324.307
Total RON			816.496	355.478	461.018

1.d. Active grevate / ipotecate de garantii

La 31 decembrie 2023 societatea avea grevate in favoarea creditorilor (instituti financiare) activele societatii.

Activele grevate cu sarcini sunt urmatoarele:

Garantii patrim.constituite în favoarea CEC BANK	Val. luata în gar. (EUR)	Explicatii cu privire la valoarea ipotecii	Suma garantata	Ce reprezinta suma garantata	Observatii

SEVERNAV SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ipoteca rang I, II, III, IV pe parcela cu nr cad. 70781	6.985.575	Raport Cebuc Marian	14.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur 1.000.000,00 eur 2.722.800,00 ron	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I,II, III pe sector Cheu-sector 2 nr cad. 958/3	449.775	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector Reparatii nave nr cad. 958/1	351.075	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I pe sector Constructii Aluminiu nr cad. 958/4	636.450	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I,II, III pe sector Prelucrare lemn 2 nr cad. 958/5	221.925	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector PAFS nr cad. 53531	574.800	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III pe sector Prelucrare la cald nr cad. 56194	207.525	Raport Cebuc Marian	3.700.000,00 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II, III, IV pe sector Depozite nr cad. 55145	445.613	Raport Cebuc Marian	14.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Incarcare-Descarcare nr cad. 956/3	287.250	Raport Cebuc Marian	14.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Cheu Probe nr cad. 956/4	302.475	Raport Cebuc Marian	14.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I, II pe sector Fabrica de Oxigen nr cad. 956/8	148.650	Raport Cebuc Marian	14.000.000,00 eur 3.700.000,00 eur 6.275.431,53 eur	Garantare activitate curenta;	Contracte comerciale constructie nava
Ipoteca rang I pe Club Patria nr cad. 58752	262.500	Raport Cebuc Marian	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I pe Terasa Marinarul nr cad. 58778	103.125	Raport Cebuc Marian	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I pe Terasa Teatru de Vara nr cad. 2726	84.825	Raport Cebuc Marian	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I asupra navei SEVERNAV 1	705.000	Raport Salom Gabriel	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I asupra navei Barjei 7002	716.250	Raport Salom Gabriel	786,250.00	Garantare activitate curenta;	Contract achizitie barja, impingator
Ipoteca rang I CTZ	320,800.00	Raport evaluare Geco MEC 2003	350.000,00	CREDIT REVOLVING	
TOTAL	12.803.613				

1.e. Altele

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2023 este de aprox. 20.707.450 lei (2022: 17.451.543 lei).

Severnav SA a pus in functiune in anul 2023 investitii in valoare de 15.769.885 lei, din care pentru investitii noi 15.759.737 lei si modernizari 10.148 lei. Mai sunt in curs de realizare investitii in valoare de 8.330.974 lei, dintre care cea mai mare parte vor fi puse in functiune in anul 2024.

La sfarsitul anului 2023 a fost pusa in functiune Centrala Electrica Fotovoltaica de 1 MW in valoare de 4.488.320 lei.

1.f. Imobilizari financiare

Societatea detine imobilizari financiare la 31.12.2023 in valoare totala de 600 lei, ceea ce reprezinta onorariu provizoriu in dosarul nr. 711/101/2022 achitat in data de 15.06.2022 catre avocat Barbulescu Irina in vederea solutionarii dosarului cu recuperarea acestui onorariu prin executare silita.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Provizioane pentru litigii	7.614	0	1.182	6.432
Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	94.000	33.000	94.000	33.000
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti	111.621	0	0	111.621
TOTAL	213.235	33.000	95.182	151.053

La 31 decembrie 2023, Societatea are constituit un provizion in suma de 6.432 lei pentru litigiile cu fostii salariati de la care Severnav SA are de recuperat sume aferente concediilor de odihna si primele de vacanta necuvenite pentru perioada lucrata in santier si obiecte de inventar nerecuperate/nerestituite.

In categoria provizioane pentru pensii si obligatii asimilate sunt incluse beneficii salariale ce urmeaza sa fie acordate persoanelor care au depus dosarul de pensionare. Aceste beneficii sunt acordate in conformitate cu prevederile stipulate in Contractul Colectiv de Munca (2023: 33.000 lei).

In categoria provizioane pentru deprecierea creantelor sunt incluse provizioane pentru clientii incerti in suma de 111.621 lei.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	-24.041.855	-40.149.165
Profit net de repartizat:	-15.591.534	167.578
- rezerva legala	0	8.379
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	0	0
Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	0	159.199

In anul 2023 a fost realizat si inregistrat un profit net in suma de 167.578 lei, potrivit reglementarilor legale.

Rezultatul reportat in suma de -40.149.165 lei reprezinta pierderi din exercitiile financiare 2007, 2008, 2021, 2022 nerecuperate.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Precedent	Curent
1. Cifra de afaceri neta	92.851.400	99.819.635
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	98,964,536	87.265.449
3. Cheltuielile activitatii de baza	70,911,944	62.866.335
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	823,231	692.582
5. Cheltuieli indirecte de productie	27,229,361	23.706.532
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	-6,113,136	12.554.186
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale si de administratie	6,904,997	6.910.634
9. Alte venituri din exploatare	683	97.594
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	-13,017,450	5.741.146

Cheltuielile mentionate in nota 4 includ urmatoarele:

- cheltuielile activitatii de baza: toate cheltuielile legate direct de activitatea constructiilor de nave, cheltuieli cu materii prime si materiale, cheltuieli cu personalul direct productiv, etc;
- cheltuielile activitatilor auxiliare: cheltuieli cu repartiile curente ale societatii;
- cheltuieli indirecte de productie: cheltuieli legate de personalul indirect productiv si asimilate, cheltuieli cu regia sectiei, etc;
- cheltuieli generale si de administratie: cheltuielile legate de regia generala;
- alte venituri din exploatare: trecerea in venituri a reversarilor de provizioane.

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

	Creante	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31.12.2023	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	4.956	3.267.155	3.267.155	0
2	Creante comerciale – terti	696.263	5.340.581	5.228.960	111.621
3	Total creante comerciale	701.219	8.607.736	8.496.115	111.621
4	Provizioane creante comerciale	(111.621)	(111.621)	0	(111.621)
5	Creante comerciale, net	589.598	8.496.115	8.496.115	0
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	0	0	0
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare	0	0	0	0
8	Alte creante	320.193	1.660.539	1.654.104	6.432
9	Provizioane alte creante	(7.614)	(6.432)	0	(6.432)
10	Alte creante, net	312.579	1.654.107	1.654.107	0
11	Capital subscris si nevarsat	0	0	0	0
12	Total creante comerciale si alte creante	902.177	10.150.222	10.150.222	0

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

Creantele companiei au la baza contracte comerciale/comenzi ferm incheiate.

In anul 2023 creantele au fost evaluate la valoarea justa estimata a se realiza, constituindu-se urmatoarele deprecieri:

- pentru clienti incerti – suma de 111.621 lei;
- pentru debitorii – fosti salariati suma de 6.432 lei reprezentand debite nerecuperate (concedii de odihna si prime de vacanta necuvenite, obiecte de inventar nerestituite/nerecuperate)

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 1.324.995 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), concedii medicale de recuperat de la stat 306.709 lei, TVA neexigibila 21.419 lei, debitori diversi, etc.

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmatoare:

Creante	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Debitori diversi	7.614	7.245	813	6.432	0
Impozit pe profit de incasat	0	0	0	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA, Concedii medicale de recuperat)	312.579	1.653.294	1.653.294	0	0
Alte creante	0	0	0	0	0
Total alte creante	320.193	1.660.539	1.654.107	6.432	0
Ajustari de valoare pentru alte creante	(7.614)	(6.432)	0	(6.432)	0
Alte creante, net	312.579	1.654.107	1.654.107	0	0

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
La 1 ianuarie	119.918	119.235
Cresteri in timpul anului	0	0
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	683	1.182
La 31 decembrie	119.235	118.053

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

- pentru debitori diversi (fosti salariati) 7.614 lei;
- clienti incerti – suma de 111.621 lei.

La sfarsitul anului 2023 soldul deprecierilor creantelor de 118.053 lei reprezinta:

- debitorii – fosti salariati suma de 6.432 lei pentru debite nerecuperate;
- clienti incerti – suma de 111.621 lei.

Datorii

	Datorii	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2023		
				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	74.647.820	83.548.621	34.279.077	34.498.785	14.770.758
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	29.135.151	24.656.652	24.656.652	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	0	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	5.222.732	8.614.433	8.614.433	0	0
6=2+3 +4+5	Total datorii comerciale	109.005.703	116.819.706	67.550.163	34.498.785	14.770.758
7	Efecte de comert de platit	0	0	0	0	0
8	Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0	0
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare	0	0	0	0	0
10	Datorii fata de bugetul statului	1.086.418	1.166.419	1.166.419	0	0
11	Alte datorii	763.362	1.652.259	1.191.240	461.019	0
12	Total	110.855.483	119.638.384	69.907.821	34.959.805	14.770.758

- 70% sunt credite curente catre banci. Din acestea: 563 mii lei reprezinta o linie de credit contractata de la Intesa San Paolo pentru activitatea curenta; 29.828 mii. lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate; 17.897 mii lei reprezinta o linie de credit de la Cec Bank pentru activitatea curenta; 24.280 mii. lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii; 3.310 mii lei credit pe termen lung pentru achizitionare barja si impingator; 4.975 mii lei credit investitii pentru constructie barja si 2.606 mii lei credit investitii pentru constructie Centrala Electrica Fotovoltaica.
- 21% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditori), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- 7% sunt datorii comerciale fata de furnizori terti;
- 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului
- 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 58% pana la 1 an si 42% peste 1 an.

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

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

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

Situatia avansurilor incasate in contul comenzilor, la 31.12.2023, se prezinta astfel :

Client	Valoare avans	
	EUR	LEI
ADM ROMANIA	-	12.650,43
RENSEN DRIESSEN SHIPBUILDING	834.000 €	4.115.217
GP TRANS	-	123.235,52
TEAMCO SHIPYARD	2.600.000 €	12.902.089
MARKALX	12.830 €	63.775,54
CNFR NAVROM	-	7.439.685
TOTAL	3.446.830 €	24.656.652,49

Linia de datorii fata de bugetul statului si cea de alte datorii la 31.12.2023 sunt detaliate in tabelul urmatoar:

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	1.990.501	1.990.501	-	-
Datorii catre actionari	-	-	-	-
Alte taxe	-	-	-	-
Alte datorii	828.177	367.158	461.019	-
Total	2.818.678	2.357.659	461.019	-

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 – 18 luni, in functie de tipul nave ce se construieste (corp nava, nava complet echipata, etc) si poate aduce variatii imprezibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2023 societatea a raportat active circulante nete de 173.871.124 lei (31 decembrie 2022: 142.162.234 lei). Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, societatea a raportat un profit din exploatare de 5.741.146 lei (2022: 13.017.450 lei, pierdere), si o pierdere din activitatea financiara de 5.573.568 lei (2022: 2.574.084 lei, pierdere). Pierderile financiare sunt cauzate de reevaluarea valurilor la cursul de schimb comunicat de BNR la sfarsitul fiecarei perioade si de dobanzile platite pentru creditele angajate de la banci.

La 31 decembrie 2023 datoriile curente ale societatii au depasit activele curente cu 9.539.220 lei (31 decembrie 2022: datoriile curente depaseau activele curente cu 26.181.979 lei). Conducerea societatii se preocupa in continuare de cresterea activelor curente, diminuarea datoriilor, reducerea costurilor si eficienta operationala, fructificand pe termen mediu investitiile puse in functiune.

In portofoliu societatea are contracte ferm incheiate care asigura intreaga capacitate de productie pentru anul 2024 iar cele care sunt in curs de finalizare a negocierilor asigura capacitatea de productie si pentru anul 2025.

Proiectiile realizate de conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de banci prin creditele acordate.

Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2023 a fost de 1 EUR = 4,9746 RON, respectiv 1 USD = 4,4958 RON.

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creantele si datoriile in valuta) sunt evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii fiecarei luni a exercitiului financiar 2023. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active Imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie/ costul reevaluat si ajustate acolo unde este cazul.

Imobilizari necorporale**D.1. Imobilizari necorporale****Softuri informatice**

Costurile aferente achizitionarii de softuri informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare.

D.2. Mijloace fixe**Costul / Evaluarea**

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune. Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare.

La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru pricipalele 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:

- i) **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".
- ii) **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.

- iii) 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 neterminate 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 initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

H. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

I. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita, net de costurile aferente obtinerii imprumuturilor.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

J. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

K. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor

fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

L. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior. Este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a determinat aparitia unei asteptari privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelu plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care - sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

M. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Beneficii acordate la pensionare:

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor intre 1 si 2 salarii de baza in functie de vechimea in cadrul Societatii la momentul pensionarii dupa cum urmeaza:

- pentru un angajat cu o vechime de munca cuprinsa intre 1 si 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 1 salariu brut impozabil;
- pentru un angajat cu o vechime de munca peste 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 2 salarii brute impozabile.

Politica Societatii este de a inregistra aceste sume atunci cand este identificata datoria de a plati.

In cursul anului 2023 au plecat din societate un numar de 113 salariatii, dintre care 1 persoana straina si au fost angajati un numar de 117 persoane, dintre care 27 persoane straine. In anul 2023 nu au avut loc concedieri 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**

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	Numar	Numar
Capital subscris – in parti sociale	5.041.546	8.968.408
		lei
Valoarea nominativa a unei parti actiuni	2,50	2,50
	Lei	lei
Capital subscris – valoric	12.603.865	22.421.020

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2023.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2023 (2022: nu exista actiuni rascumparabile).

Obligatiuni

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2023 (2022: nu au fost emise obligatiuni).

Structura actionariatului

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	%	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	%
BEO TRADE COM SRL	1.518.612	30,1220	3.752.641	41,8429
GEORGESCU CONSTANTIN	1.085.090	21,5230	2.686.281	29,9527
CFR MARFA	1.464.388	29,0464	1.464.388	16,3283
PERSOANE FIZICE	941.478	18,6744	1.017.577	11,3462
PERSOANE JURIDICE	31.978	0,6343	47.521	0,5299
TOTAL	5.041.546	100,00	8.968.408	100,00

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

In luna aprilie a anului 2023, conform Hotarare AGEA nr. 1/25.04.2023, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social al Severnav SA prin aport in numerar in 2 Etape.

In urma operatiunii de majorare a capitalului social din numărul total de 5.041.546 acțiuni noi emise, obiect al ofertei, au fost subscrise un numar de 3.926.862 actiuni, reprezentand 77,89% din Oferta, in doua etape astfel:

În **Etapa I** a Ofertei, derulată în perioada 11.09.2023 - 11.10.2023, au fost subscrise 2.672.896 acțiuni, la un preț de subscriere de 2,50 lei/acțiune, din numărul total de 5.041.546 acțiuni noi emise, obiect al ofertei, suma atrasa fiind in cuantum de 6.682.240 lei.

Cele 2.368.650 acțiuni rămase nesubscrise în Etapa I au fost ofertate în Etapa a II-a de către acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare 23.05.2023, stabilită în A.G.E.A. din 25.04.2023, care au subscris în Etapa I a operațiunii de majorare a capitalului și au achitat integral acțiunile subscrise.

În **Etapa a II-a** a Ofertei, derulată în perioada 18.10.2023 - 16.11.2023, au fost subscribe 1.253.966 acțiuni, la un preț de subscriere de 2,50 lei/acțiune, din numărul total de 2.368.650 acțiuni noi emise, obiect al ofertei în Etapa a II-a, suma atrasa fiind in cuantum de 3.134.915 lei.

In urma finalizarii operatiunilor de subscriere in cadrul majorarii capitalului social, au fost subscribe un numar de 3.926.862 actiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate cu valoare nominală de 2,50 lei, in valoare totala de 9.817.155 lei.

În urma înregistrării la ORC, noul capital social scris și vărsat al societății este de 22.421.020 lei, împărțit în 8.968.408 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate cu valoare nominală de 2,50 lei fiecare.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

In timpul anului 2023, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A.") si conducerii executive:

	Precedent	Curent
Membri ai C.A.	230.385	232.320
Directori		
- conducere executiva	1.088.510	1.158.267

Principala structura decizionala este Adunarea Generala a Actionarilor. Conducerea operativa a societatii este asigurata de Consiliul de Administratie, conducerea executiva este asigurata de 5 directori executivi.

Conducerea executiva in anul 2023 a fost asigurata de o echipa de directori condusa de Dl. Georgescu Constantin – director general, Ardelean Ioan Radu – director executiv, Dario Mihaela – director economic, Sandulescu Mariean Calin – director comercial si Palcu Cristian – manager de productie.

Societatea a fost administrata in perioada anului 2023 de Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in urmatoarea componenta: Georgescu Constantin – presedinte, Stanojevic Aleksandar – vicepresedinte, Hanganu Aida – membru, Constandache Viorel – membru, Fanica Grigorie – membru.

Remuneratia fixa lunara a directorilor care au incheiate contracte de management este aprobata de catre Consiliul de Administratie, se regaseste in contractele de management ale acestora sau in Actele Aditionale la contractele de management. Remuneratia este stabilita tinand cont de Politica de Remunerare ce este aprobata de actionarii societatii sau de grila de salarizare.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.b. Salariați

Numarul mediu al salariatilor in cursul anului 2023 (respectiv 2022) este urmatorul:

	Precedent	Curent
Personal conducere	5	5
Personal direct productiv	307	299
Personal indirect productiv	139	121
Total	451	425

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2023 (respectiv 2022) sunt urmatoarele:

	An precedent 2022	An curent 2023
Salarii brute aferente exercitiului	29.089.079	29.826.911
Cheltuieli cu asigurarile sociale	994.112	993.410
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	231.426	213.885
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	659.710	675.918
Cheltuieli cu tichete de masa	2.031.440	2.260.290
Cheltuieli cu tichete cadou	218.940	119.100
Hrana personal strain	0	76.894
Total	33.224.707	34.166.408

Cheltuielile cu fondul de salarii au crescut in anul 2023 cu 941.701 lei fata de 2022, urmare a cresterilor salariale ce au avut loc pentru mentinerea fortei de munca si cresterii numarului de personal angajat. In cursul anului 2023, Severnav SA a achitat prime si sporuri cf. CCM, ore suplimentare ,alte prime in functie de activitatea salariatilor care sunt incluse in „Salarii brute aferente exercitiului”. Valoarea primelor/bonusurilor acordate pentru performanta/realizari salariati, a fost in suma bruta de 495.549 lei pentru anul 2023 si in suma bruta de 18.897 lei pentru anul 2022.

NOTA 9: PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	An 2022	An 2023
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0.68	0.86
Indicatorul lichiditatii imediate	0.13	0.26
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	49%	49%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	11	15
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	23	25
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.50	0.55
Viteza de rotatie a activelor totale	0.37	0.42

Lichiditatea curentă a crescut, înregistrând o creștere cu 18%, de la 0,68 la 0,87, activele curente evoluând peste ritmul îndatorării.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,13 la 0,26 determinată de accelerării activității de producției și a diminuării producției în curs de execuție.

Gradul de îndatorare se mentine la acelasi nivelul al anului 2022.

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

S.C. SEVERNAV S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in anul 1990 prin restructurarea fostei intreprinderi ICNPC, sediul social fiind inregistrat la adresa calea Timisoarei nr. 204, Dr.Tr.Severin, Mehedinti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J25/003/1990, avand atribuit codul unic RO 1606030.

Societatea produce nave maritime si fluviale, ansamble si accesorii si presteaza servicii, atat pentru clienti atat de pe piata interna cat si piata internationala.

Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare, actiunile societatii, este pe sistemul tehnic al BVB, pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE.

b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate

In anul 2023 a fost considerata entitate afiliata/ alte parti legate/implicate firma BEO TRADE COM SRL, cu care Severnav SA a desfasurat/derulat diverse tranzactii.

b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Materiale constructie nava, nava Adonis, transport barja - achizitii	Romania	Str. Sevastopol, Nr. 13-17, C1/Tronson 1- Parter, Biroul 106, București Sectorul 1
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Constructie corpuri de nave, lucrari reparatii nave, calculatie conform contracte Bareboat, confectionat mobilier, etc - vanzari	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 comenzilor/contractelor privind constructia unor corpuri de nave fluviale complet echipate, lucrari de reparatii nave, confectionat diverse repere in baza devizelor aprobate si acceptate, contracte de bareboat, achizitie nava Adonis, 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

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	4.956	3.267.155
TOTAL	4.956	3.267.155
Entitati legate/implicate		
-	-	-
TOTAL	-	-
TOTAL GENERAL	4.956	3.267.155

Soldul creantelor la 31.12.2023 la entitatile afiliate este detaliat astfel:

- 3.267.155 lei reprezinta valoarea ramasa de plata din facturi intocmite catre Beo Trade Com SRL pentru lucrari reparatii nava, contracte bareboat, contracte inchiriere spatiu si lucrari echipare nava.

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

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	10.311.864	-
TOTAL	10.311.864	-
Entitati legate/implicate		

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

-	-	-
TOTAL	-	-
TOTAL GENERAL	10.311.864	-

In anul 2022 la datorii catre entitati afiliate figureaza avansurile incasate in baza contractului comercial BTC-SEV 1 pentru constructie nava fluviala de tip Tanc Chimic tip „C”. In anul 2023 aceasta nava a fost livrata catre Beo Trade Com SRL.

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

	2022	2023
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	385.706	19.205.684
TOTAL		
Entitati legate/implicate		
-	-	-
TOTAL	-	-
TOTAL GENERAL	385.706	19.205.684

Vanzarile de bunuri si servicii efectuate de Societate catre Beo Trade Com Srl in cursul anului 2023, reprezinta in cea mai mare parte nava complet echipata „Napoleon”, reparatii de nave, confectionat diverse reperi, contracte inchiriere spatiu si calculatie conform contract Bareboat.

(ii) Achizitii de bunuri si servicii

	2022	2023
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	42.113	7.701.239
TOTAL		
Entitati legate/implicate		
-	-	-
TOTAL	-	-
TOTAL GENERAL	42.113	7.701.239

In cursul anului 2023, Societatea a solicitat sprijinul Beo Trade Com SRL pentru transportul barjei achizitionata din Serbia pe ruta Serbia – Romania si a achizitionat materiale de la Beo Trade Com SRL si nava „Adonis”.

(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 devize in moneda locala

Descriere in Nota 6, paragraful c) “Conversii valutare

d) Informatii despre impozitul pe profit

	Precedent / Previous	Curent / Current

Profit (pierdere) contabil(a) brut	-15.591.534	167.578
Elemente similare veniturilor/cheltuielilor din alte retratari	-323.208	-2.345
Venituri neimpozabile	79.113	97.594
Rezerva legala deductibila	-	8.379
Cheltuieli nedeductibile (+)	6.416.096	3.611.812
Alte elemente (-)		
Profit impozabil/(Pierdere fiscală) a anului	-9.577.759	3.671.072
Pierdere fiscală din anii precedenti (-)	-14.152.176	-23.729.935
Profit impozabil total	-23.729.935	-20.058.863

La sfarsitul anului 2023, Severnav inregistreaza o pierdere fiscală in valoare de 20.058.863 lei.

e) Total vanzari – produse finite

Vanzari pe arii geografice

	Sold la Inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul Exercițiului financiar
Export		
- Europa	88,305,491	57,352,643
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Altele	-	-
Total Export	88,305,491	57,352,643
Vanzari la intern	4,545,909	42,466,992
Total vanzari	92,851,400	99,819,635

Vanzari pe activitati

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Productia marfa realizata si vanduta, din care:	90,803,202	96,167,479
- nave	88,305,491	90,909,132
- reparatii nave	2,284,869	4,519,813
- constructii metalice	1,755	636,009
- altele	211,087	102,525
Diverse	2,048,198	3,652,156
Total vanzari	92,851,400	99,819,635

f) Evenimente ulterioare

In data de 09.01.2024 a fost incheiat contractul comercial cu clientul extern SCHEEPSWERF GEBR. KOOIMAN B.V. Olanda, pentru constructia unui impingator Push boat & Ice Brake iar in data de 09.02.2024 a fost incheiat contractul comercial cu clientul extern HANDELSKADE SHIPSALES B.V. Olanda, pentru constructia unui corp nava port container fluvial.

g) Elemente extraordinare si venituri/cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

h) Cheltuieli cu chirii si leasing

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

La 31 decembrie 2023, Societatea are inregistrate 3 leasinguri financiare avand o valoare neta contabila de 816.496 lei. Actiunile detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datorilor de leasing sau ratelor.

i) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta prestate de auditor si facturate in cursul anului 2023 au fost in suma de 39.137 lei, din care:

- Audit situatii financiare – 21.946 lei;
- Audit periodic certificare sistem de management – 17.191 lei.

j) 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 si controlul de fond pana la data de 31.12.2018, inclusiv.

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

Pretentii de natura juridica

La data de 31 decembrie 2023, Societatea este implicata in urmatoarele litigii, litigii care sunt in curs de desfasurare:

1. **litigii in care societatea are calitatea de PARAT**, astfel:
 - litigiul ce are ca obiect actiune in pretentii – 1 dosar pe rol, astfel:
 - dosar nr. 1413/101/2022 – pe rolul Tribunalului Mehedinti, suspendat pana la solutionarea dosarului penal 80/P/2022.
2. **litigii in care societatea are calitatea de RECLAMANT**, pentru care actiunea a fost deschisa la inceputul anului 2023 astfel:
 - SC METAL EXPERT NEF SRL – pe rolul Judecatoriei Sibiu, dosar nr. 395/306/2023.

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu pot avea un impact asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea are incasari si plati in valuta, ceea ce conduce la o expunere la variatiile de curs valutar.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, si lucreaza in principal pe baza de avansuri primite de la clienti. In acest fel, riscul de credit nu este semnificativ.

k) Angajamente**k1) Contract de inchiriere**

Nu a fost cazul.

k2) Angajamente de primit

La 31 decembrie 2023, Societatea nu are angajamente de primit (acreditive).

k3) Garantii

La 31 decembrie 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	Data expirării contragarantie bancara	Contractul aferent SGB
1	scrisoare de garantie bancara	977683EE/SGB		300.000,00	25.02.2022			Directia regionala Vamala Craiova
2	scrisoare de garantie bancara	Add. Nr. 1 la SGB 2599/16.01.2023		910.837,00	02.09.2023	29.08.2024		Hidroelectrica SA
3	scrisoare de contragarantie bancara	CG/2879/23/AD	€ 520.000,00	2.576.080,00	10.07.2023	08.05.2024	07.06.2024	1178
4	scrisoare de contragarantie bancara	CG/3040/23/CM	€ 520.000,00	2.586.688,00	03.10.2023	08.05.2024	07.06.2024	1178
5	scrisoare de contragarantie bancara	CG/2996/23/CM	€ 520.000,00	2.573.532,00	06.09.2023	09.07.2024	08.08.2024	1179
6	scrisoare de contragarantie bancara	CG/3117/23/CM	€ 520.000,00	2.584.608,00	17.11.2023	09.07.2024	08.08.2024	1179
TOTAL			€ 2.080.000,00	11.531.745,00				

Un detaliu cuprinzand activele corporale detinute de Societate si grevate in favoarea bancilor este prezentat in **Nota 1- Active imobilizate**. La 31 decembrie 2023.

k4) Acreditive primite pentru contractele comerciale pe flux – nu este cazul:

Nr crt.	Tip referinta	Numar referinta	Valoare in moneda originala EUR	Valoare LEI	Data emiterii	Data valabilitatii	Contract	Numar referinta BANCA SEVERNAV
Nu este cazul.								

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***I) Sume datorate institutiilor de credit****Curent (2023)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2023 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	12.01.2026	EUR	17.896.579,87
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 8.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	05.01.2026	EUR	29.828.383,27
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 5.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	06.07.2026	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	24.280.479,82
Credit pentru investitii-achizitie impingator/barja	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	3.309.543,87
Credit pentru investitii-constructie barja	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	4.974.600,00
Credit pentru investitii-constructie centrala fotovoltaica	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ2305864229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	2.606.009,00
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 390.000 EUR	367/02.03.2011	16.08.2024	EUR	563.205,16
					83.458.800,99

Precedent (2022)

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 31.12.2022 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	13.01.2025	EUR	17.516.413,67
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 11.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	07.01.2024	EUR	25.380.162,00
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 3.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	07.01.2025	EUR	0,00
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	26.447.503,04
Credit pentru investitii-achizitie impingator/barja	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	3.889.893,25
Linie credit pentru productie	Credit pe termen scurt 390.000 EUR	367/02.03.2011	16.08.2024	EUR	1.379.874,93
					74.613.846,89

La 31 decembrie 2023, Societatea are contractate imprumuturi la diferite banci dupa cum urmeaza:

- ❖ O linie de credit de la CEC Bank in valoare de 3.700.000 eur pentru plata furnizorilor de materii prime si materiale, etc;
- ❖ Un plafon cash de la CEC Bank in valoare de 8.000.000 eur plafon credit pe obiect pentru finantarea navelor si un plafon non cash de 5.000.000 eur pentru scrisori de garantie bancara;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la CEC Bank in valoare de 6.800.000 eur, pentru care achitam lunar o rata de 38.737,24 eur si pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2023 suma de 4.880.890,89 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la CEC Bank in valoare de 786.250 eur pentru achitionarea unui impingator si a unei barje si pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2023 suma de 665.288,44 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la CEC Bank in valoare de 1.000.000 eur pentru constructia unui corp barja tanc fluvial, pentru care vom achita, incepand cu 21.03.2024 o rata lunara de 13.333,34 eur;
- ❖ Un credit de investitii contractat de la CEC Bank in valoare de 2.722.800 lei pentru constructia unei centrale electrice fotovoltaice de 1 mw, pentru care vom achita, incepand cu 22.07.2024 o rata lunara de 36.704,36 lei;
- ❖ O linie de credit de 390.000 eur de la Intesa San Paolo, pentru care achitam lunar o rata de 14.583,33 eur si pentru care mai avem de rambursat la 31.12.2023 suma de 113.216,17 eur.

m) Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	20.870.963	21.576.892	0	2.023.411	44.471.266
Cost	20.870.963	21.576.892	0	2.023.411	44.471.266
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0
Precedent	16.369.586	29.384.823	0	1.150.370	46.904.779
Cost	16.369.586	29.384.823	0	1.150.370	46.904.779
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0

Suma stocurilor recunoscute in activele circulante ale societatii la finele anului este de 44.471.266 lei (2022: 46.904.779 lei).

La 31 decembrie 2023 societatea nu are in sold produse reziduale si nici stoc de produse finite.

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

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

n) Casa si conturi la banci

	Sold la inceputul anului financiar	Sold la sfarsitul anului financiar
Disponibil la banci in lei	323.486	3.206.853
Disponibil la banci in devize	8.410.229	2.492.075
Numerar in casierie – lei	667	654

Numerar in casierie – valuta	-	-
Alte valori	-	-
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	-	-
Total	8.734.382	5.699.582

o) Alte cheltuieli de exploatare

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu transportul de bunuri	3.033.740	1.788.632
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	179.671	162.184
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	505.437	686.153
Cheltuieli cu primele de asigurare	276.163	204.195
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	-	-
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	451.969	987.404
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	125.048	130.037
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	56.747	112.055
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	53.817	93.569
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.984.773	4.528.422
Total	9.667.365	8.692.651

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Servicii pentru productia externalizata	445.716	582.520
Cheltuieli cu instruirea profesionala - seminarii si cursuri profesionale	22.875	14.200
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.187.024	1.085.876
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si alte active cedate	201.239	66.118
Consultanta si audit	49.891	21.946
Servicii de paza	456.780	-
Prestari serv. lansare, probe de mare, lucrari pe perioada deplasarii pana la livrarea navelor	45.047	1.668
Certificare GL	26.259	51.007
Servicii medicale	112.920	142.982
Colectat, transportat gunoi	99.376	52.014
Servicii scafandrierie	70.496	58.003
Servicii pasaj cale ferata	102.721	95.140
Servicii - inspectie CTC	0	0
Servicii proiectare externalizata	23.235	0
Altele	2.141.194	2.356.948
TOTAL	4.984.773	4.528.422

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
Director Economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional



SC SEVERNAV SA

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



DECLARATIA CONDUCERII

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2023 pentru:

Entitate: S.C. SEVERNAV S.A

Judetul: 25 – MEHEDINTI

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

Numar din Registrul Comertului: J/25/003/1990

Forma de proprietate: 34 - Societate 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, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2023 si confirmam urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare anuale sunt intocmite in conformitate cu reglementarile contabile conforme cu Directiva Comunitatii Economice Europene;
- b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiile Financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate, conform OMFP 1802/2014;
- c) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director General,
Georgescu Constantin

Director Economic,
Dario Mihaela

Declaratia Nefinanciara a Administratorilor

Întocmită conform prevederilor pct. 492 din Ordinul M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare

Pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției "SEVERNAV" și a impactului activității sale prezentăm următoarele **informații privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului.**

Descrierea modelului de afaceri al "SEVERNAV"

Activitatea principală desfășurată de societate este cod CAEN rev.2, 3011 - Construcția de nave și structuri plutitoare. Obiectul de activitate secundar, conform Actului Constitutiv constă în:

- repararea și întreținerea navelor și bărcilor - cod CAEN (3315);
- închiriere și subînchiriere bunurilor imobiliare proprii sau închiriate – cod CAEN (6820);
- alte activități așa cum sunt prezentate în Actul Constitutiv al societății.

Ponderea fiecărei categorii de activități în totalul cifrei de afaceri în ultimii doi ani, respectiv 2021 și 2022 este următoarea:

Indicatorul	2022	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)	2023	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	92.851.400	100,00%	99.819.635	100,00%
Venituri din construcția de nave	88.305.491	95,10%	90.909.132	91,07%
Venituri din construcții metalice diverse	1.755	0,00%	636.009	0,64%
Venituri din reparații nave	2.284.869	2,46%	4.519.813	4,53%
Venituri din vânzarea de produse reziduale	1.921.293	2,07%	1.645.988	1,65%
Venituri din contracte bareboat	88.780	0,10%	1.982.916	2,00%
Venituri din chirii	5.232	0,10%	10.812	0,00%
Alte venituri	243.980	0,17%	115.065	0,11%

Cea mai mare parte a cifrei de afaceri în anul 2023 a fost realizată din vânzarea de nave fluviale (91,07%), urmată de veniturile din reparații nave (4,53%), urmata de venituri din contracte de bareboat (2,00%) și veniturile din vânzare produse reziduale (1,65%).

Interesele societății au continuat să fie promovate pe piața europeană a construcțiilor de nave, fie direct către clienți, fie prin participarea la târgurile specializate sau reclama/publicitate în reviste de specialitate.

Societatea a urmărit pe parcursul anului 2023 diversificarea activităților în scopul obținerii de venituri suplimentare. Astfel, a fost achiziționată în prima parte a anului barja 7002 iar în a doua parte a anului 2023 nava Adonis, mijloace fixe ce au făcut obiectul contractelor de bareboat.

"SEVERNAV" promovează atât pe piața internă cât și externă construcția de barje tanc în serie pentru care deține toate certificările, deoarece acest tip de construcție presupune o profitabilitate ridicată și un termen de execuție redus comparativ cu construcția de nave individuale.

SEVERNAV S.A.
Declaratia Nefinanciara a Administratorilor
31 decembrie 2023

Societatea are încheiate, la 31.12.2023, contracte pentru anul 2024 care asigură acoperirea capacității de producție în proporție de 100%. Negocierile care se poartă pentru semnarea de noi contracte sunt în curs de finalizare și ne dau perspectiva continuării activității și în anul următor.

“Strategia companiei are în vedere eficientizarea procesului de producție, optimizarea costurilor și creșterea veniturilor. În acest sens compania este implicată în multe proiecte atât pe plan național cât și internațional.”

Modelul de afaceri se bazează pe implicare, optimizare, transformare și dezvoltare în vederea îmbunătățirii performanțelor printr-un management de înalt profesionalism.

Pe parcursul anilor compania și-a desfășurat activitatea în condiții de continuitate.

Obiectivul principal al “SEVERNAV” este de a continua activitatea prin încheierea de contracte ferme și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații nave onorând cerințele clienților la termenele stabilite și în condițiile de calitate corespunzătoare.

Acest obiectiv va fi urmarit în continuare prin reducerea costurilor ca rezultat al creșterii productivității muncii și altor măsuri de natura managerială.

Informații despre politica adoptată de “SEVERNAV” în domeniul calității și mediului

“SEVERNAV” are un Sistem de Management al Calității, cu multiple autorizări, certificări și acreditări internaționale și naționale, atât pentru activitățile de fabricație nave fluviale noi și structuri plutitoare, cât și pentru întreținerea și repararea de nave și barci.

Societatea urmărește atât satisfacerea cerințelor clienților și conformarea cu cerințele de reglementare aplicabile, precum și cele legale cât și îmbunătățirea continuă a competitivității produselor și serviciilor.

În anul 2023 “SEVERNAV” și-a menținut certificările și autorizările obținute din partea organismelor abilitate în domeniul calității, din partea clienților sau a altor autorități de reglementare.

În ceea ce privește autorizările pe linie de mediu, societatea deține următoarele autorizări de funcționare:

- Autorizații de mediu pentru Sectorul I și Sectorul II cu termen de valabilitate până la 03.04.2024.
- Acord de Preluare ape uzate cu termen de valabilitate până la 31.05.2024.

În perioada analizată nu s-au produs incidente de mediu.

Informații despre Managementul riscului

Sistemul de management al riscului din “SEVERNAV” este integrat în activitatea companiei și întregul personal are o responsabilitate generală de a identifica, raporta și gestiona riscurile. Riscurile strategice și riscurile tip eveniment cu potențial ridicat sunt monitorizate separat, pentru a limita acele efecte care nu ar putea fi prevenite.

Riscurile care ar putea afecta performanțele financiare ale “SEVERNAV” sunt prezentate în continuare.

a) Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor prețurilor pieței.

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de preț și riscul ratei dobânzii.

- Evoluția cursului valutar influențează veniturile societății, drept pentru care apreciem că societatea este expusă riscului valutar.
- Pentru exercițiile viitoare riscul de scădere a tarifelor orare este destul de mic, fapt datorat cererii din zona constructorilor de nave.
- Creșterea semnificativă a ratei dobânzii bancare poate influența într-o anumită măsură rezultatul perioadei, fapt datorat creditelor contractate de societate cu o dobândă variabilă.

b) Riscul operațional este riscul nerealizării profitului estimat sau al înregistrării de pierderi determinat de:

- factori externi (renunțarea la comenzi din partea clienților);
- factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate).

În vederea diminuării unor riscuri operaționale "**SEVERNAV**" contractează anual asigurări cu asiguratorul GroupAma.

c) Riscul legal poate avea ca efect nerealizarea profitului estimat sau înregistrarea de pierderi urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care "**SEVERNAV**" este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a prevederilor legale sau contractuale cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale "**SEVERNAV**" și/sau ale partenerului de afaceri nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Monitorizarea și eliminarea efectelor acestui risc se realizează prin intermediul unui sistem permanent de informare în legatura cu modificările legislative, precum și prin sistemul de analiză, avizare și aprobare a termenelor și condițiilor incluse în contractele comerciale.

d) Riscul de lichiditate este riscul ca "**SEVERNAV**" să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor pe măsură ce acestea ajung scadente.

e) Riscul de credit apare din posibilitatea ca unul sau mai multi clienți să nu își achite obligațiile față de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii pentru activitatea de fabricație nave sunt clienți cu bonitate ridicată, aceștia achitând în avans către "**SEVERNAV**" contravaloarea materiei prime și a materialelor necesare producției navei comandate;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere nave clienții trebuie să achite un avans înainte de începerea lucrărilor de reparații, diferența achitându-se, de obicei, la finalizarea lucrărilor, înainte de plecarea navelor din "**SEVERNAV**".

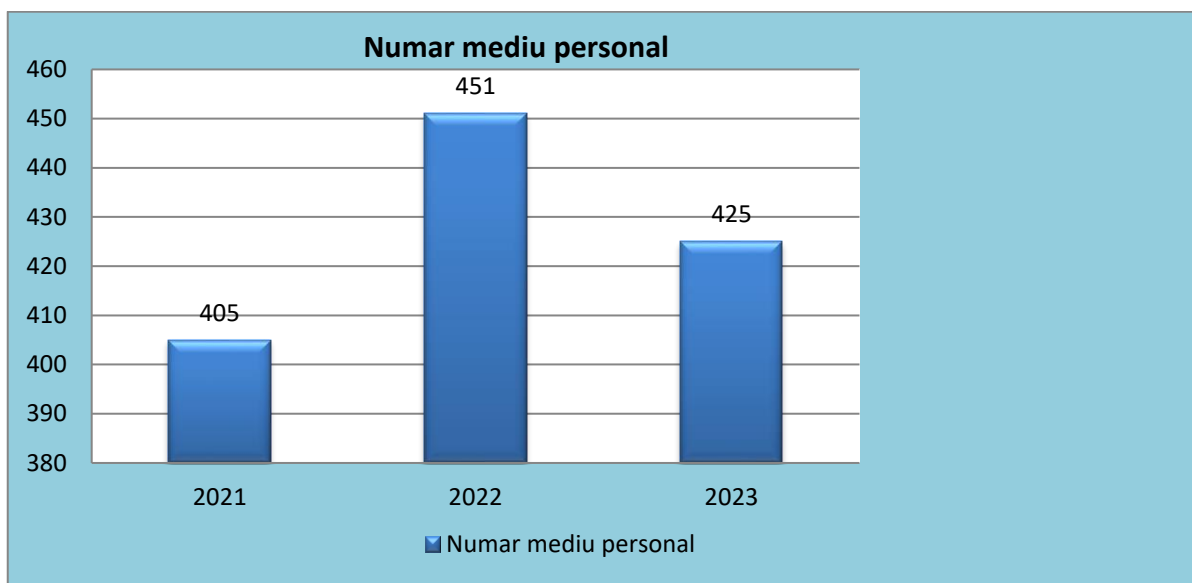
f) Riscul de neprelungire a creditelor bancare poate avea ca efect înregistrarea de pierderi urmare atât a penalităților și sancțiunilor de care "**SEVERNAV**" este pasibilă cât și a faptului că băncile pot declanșa procedura de executare a garanțiilor;

g) Riscul privind continuitatea activității

Nivelul redus de lichiditate și nivelul pierderii curente și reportate cumulate indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera ca o consecință îndoielei cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără implementarea în timp util a unor măsuri adecvate de redresare, măsuri ce cad în competența exclusivă a acționarilor.

Informații despre Personal

Numărul mediu de angajați a înregistrat o descreștere de la 451 persoane în 2022 la 425 persoane în 2023 urmare a fluctuației personalului din ultimii ani. Insa in cea de-a doua parte a anului a reusit sa stabilizeze si sa creasca numarul personalului prin angajarea de pesronal strain, inregistrand astfel la 31.12.2023 un numărul efectiv de 454 angajați.



Piața resurselor umane specializată în construcția de nave a devenit foarte limitată din punct de vedere cantitativ și calitativ ca urmare a închiderii școlilor profesionale. Astfel, recrutarea forței de muncă calificată uneori este imposibilă, fapt care presupune angajarea de persoane necalificate și pregătirea, respectiv calificarea acestora la locul de muncă, pe costurile societății. O preocupare permanentă a conducerii societății a fost aceea de perfecționare a personalului salariat, urmând ca această activitate să aibă un caracter continuu și în perioada următoare, în conformitate cu prevederile din Codul Muncii.

În cursul anului 2023 s-a înregistrat un număr de 117 salariați nou angajați și 113 ieșiri, aceștia din urmă au plecat prin: pensionări, desfaceri contracte de muncă pentru motive care țin de persoana salariatului, expirarea contractului individual de muncă și cu acordul părților, acesta din urmă fiind cel mai des întâlnit. La nivelul societății este constituit, legal, un sindicat.

Pentru a asigura și a întări necesarul de forță de muncă, în anul 2023 "SEVERNAV" a recrutat un număr de 27 persoane calificate străine, cu specializarea sudori iar pentru anul 2024 a aplicat pentru recrutarea unui număr de aprox 77 persoane calificate străine, cu specializarea sudori și lacatuzi, care, preconizăm ca își vor începe activitatea în cursul anului 2024.

**Președinte Consiliul de Administrație,
Georgescu Constantin**



SC SEVERNAV SA

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



Declaratie a Administratorilor S.C. SEVERNAV SA

Administratorii SC Severnav SA declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2023.

Administratorii SC Severnav SA confirma in ceea ce priveste Situatiile Financiare anuale ale societatii la data de 31 decembrie 2023, urmatoarele:

- a) Situatiile Financiare anuale sunt intocmite in conformitate cu reglementarile contabile conforme cu Directiva Comunitatii Economice Europene;
- b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiile Financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate, conform OMFP 1802/2014;
- c) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- d) Raportul Consilului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii deasfasurate;
- e) Societatea isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Prezenta declaratie este in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

***Presedinte Consiliul de Administratie,
Georgescu Constantin***

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii S.C. SEVERNAV S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății S.C. SEVERNAV S.A. (“Societatea”), cu sediul social în Drobeta-Turnu Severin, Str. Calea Timișoarei, nr.204, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 1606030, număr din registrul comerțului J/25/003/1990, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 243.778.945 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar : 167.578 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (“O.M.F.P. 1802/2014”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 privind auditul statutar („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “**Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**” din raportul nostru. Suntem independenți față de **Societate**, conform *Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili inclusiv standardele internaționale de independență* (toate împreună denumite Codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv **Legea**, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform **Codului IESBA**. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte cheie

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Considerăm că nu exista alte aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații – Raportul Administratorilor și Declarația nefinanciară

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele „*Alte informații*” cuprind **Raportul administratorilor care include și declarația nefinanciară**, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste „*Alte informații*” și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele „*Alte informații*” și, în acest demers, să apreciem dacă acele „*Alte informații*” sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește *Raportul administratorilor*, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la **Societate** și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, trebuie să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care

conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora .
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile

noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

12. Am comunicat/Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

CODREANU LIUDMILA-GABRIELA

înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numărul 4049/29.09.2011

înregistrat în Registrul public electronic
al auditorilor financieri cu nr. AF4049/2011



Drobeta-Turnu Severin
07.03.2024