

SEVERNAV S.A.

RAPORTUL SEMESTRULUI I 2026

AL SOCIETATII SEVERNAV SA

30 Iunie 2026

CUPRINS

Raportul Administratorilor 30.06.2026

Raportari financiare semestriale simplificate 30.06.2026

Declarația conducerii



SEVERNAV
SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN



Raportul Administratorilor pentru semestrul I 2026
conform Regulament ASF nr. 5/2018 (anexa nr. 14 din Regulament)
(raportare neauditată)

Data raportului: 10.08.2026

Denumirea emitentului: SEVERNAV SA;

Sediul social: Calea Timișoarei nr. 204, Drobeta Turnu Severin, Jud. Mehedinți;

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

Codul unic de înregistrare la oficiul Registrului Comerțului: RO 1606030;

Număr de ordine in Registrul Comerțului: J1990000003253;

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: SEVERNAV SA este o societate ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționarea pe o piață reglementată, respectiv este listată la Bursa de Valori București, categoria AeRo, simbol SEVE;

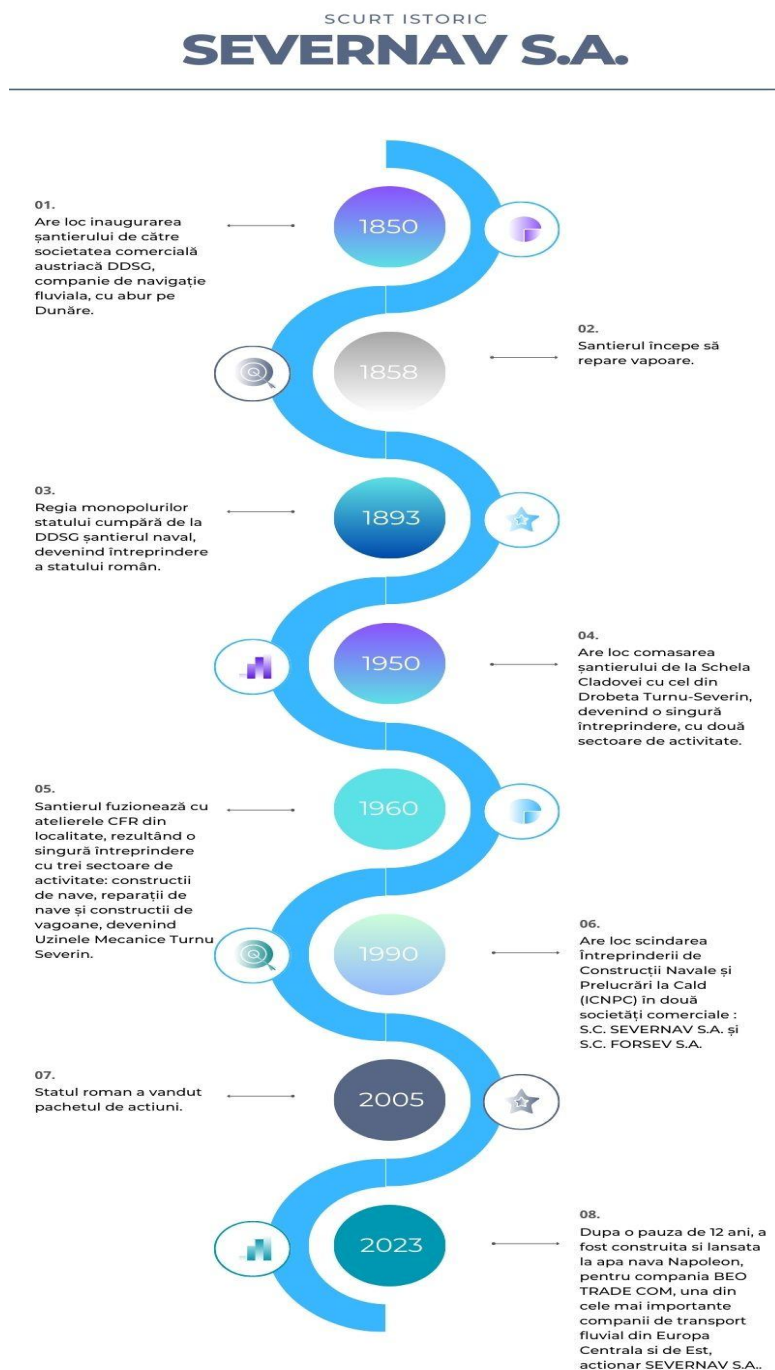
Capitalul social subscris și vărsat: 22.421.020 lei

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

DESPRE SEVERNAV SA

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

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



EVENIMENTE IMPORTANTE CARE AU AVUT LOC IN PRIMELE 6 LUNI

În semestrul I al anului 2026, SEVERNAV S.A. și-a desfășurat activitatea de construcții navale la sediul din Drobeta-Turnu Severin, Calea Timișoarei nr. 204, în condiții de continuitate operațională, cu respectarea obiectivelor strategice și a planului de activitate aprobat.

În primul semestru al anului 2026, compania și-a consolidat poziția pe piața construcțiilor navale prin continuarea proiectelor internaționale de anvergură, finalizând două corpuri de nave fluviale destinate transportului de pasageri.

Un moment de referință pentru activitatea societății l-a reprezentat, în luna aprilie 2026, finalizarea echipării și lansarea la apă a navei de croazieră fluvială de 5 stele **Emerald Astra**. Acest proiect reprezintă o realizare de importanță strategică atât pentru companie, cât și pentru industria navală din România, nava fiind considerată prima navă de croazieră premium luxury construită integral într-un șantier naval din Europa de Est pentru un operator internațional de renume. După livrare, nava a intrat în exploatare comercială și a efectuat cu succes primele croaziere pe Dunăre, confirmând nivelul ridicat de performanță tehnică și calitatea execuției.

În aceeași perioadă, SEVERNAV S.A. a încheiat contracte comerciale pentru construcția de nave fluviale cu echipare parțială.

În luna aprilie 2026, SEVERNAV S.A. a contractat de la **Banca Transilvania** o facilitare de credit de tip plafon, în valoare de **6.000.000 EUR**, destinată susținerii necesarului de capital de lucru și asigurării flexibilității financiare necesare derulării proiectelor aflate în execuție.

În cursul anului 2026, compania a participat la cel mai important târg dedicate industriei navale europene.

Rezultatele obținute în primul semestru al anului 2026 confirmă capacitatea SEVERNAV de a executa proiecte complexe, la standarde internaționale de calitate, siguranță și eficiență, consolidând reputația noastră ca partener de încredere pentru operatorii navali internaționali.

Direcții strategice urmărite în semestrul I 2026

- ✓ Finalizarea echipării navei **BN 183 – Emerald Astra** și demararea lucrărilor de echipare pentru cea de-a doua navă;
- ✓ Continuarea negocierilor în vederea contractării unor noi proiecte de construcție de nave maritime complet echipate, cu valoare adăugată ridicată;
- ✓ Finalizarea lucrărilor de reabilitare a clădirii destinată dezvoltării activităților din domeniul Horeca;
- ✓ Valorificarea activelor disponibile prin negocierea închirierii spațiilor existente în incinta SEVERNAV S.A., în scopul generării unor venituri suplimentare și al creșterii eficienței utilizării patrimoniului;
- ✓ Continuarea procesului de recrutare a personalului calificat din afara României, pentru diminuarea deficitului de forță de muncă și asigurarea resurselor necesare implementării proiectelor contractate.

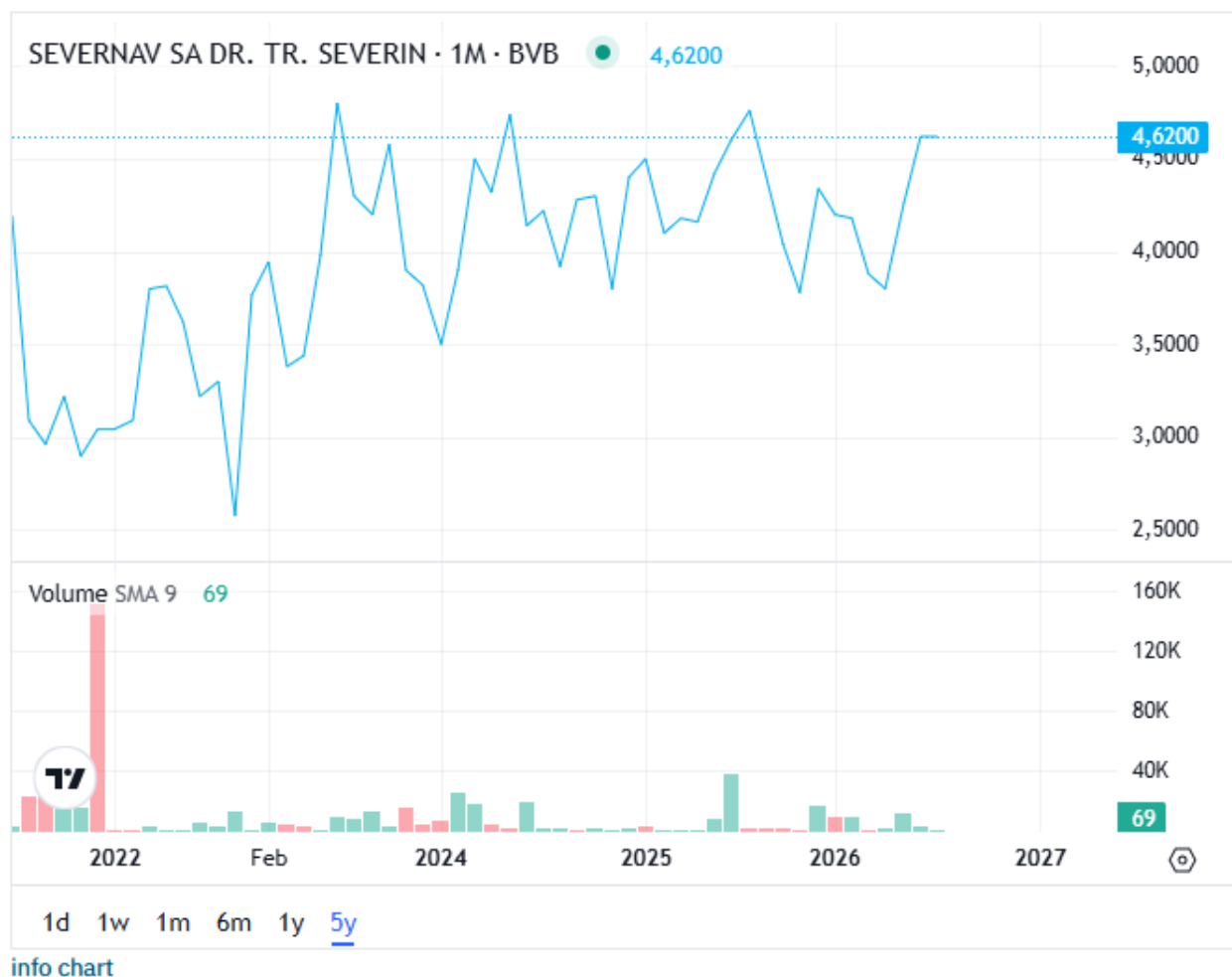
I. ACȚIONARIAT ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

La 30.06.2026 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" la 30.06.2026 este:

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
BEO TRADE SRL	3,752,641	41.8428%	9,381,602.50
GEORGESCU CONSTANTIN	2,690,436	29.9990%	6,726,090.00
CFR MARFA SA	1,464,388	16.3282%	3,660,970.00
ALTI ACTIONARI	1,060,943	11.8300%	2,652,357.50
TOTAL	8,968,408	100%	22,421,020.00

Evoluția pretului acțiunilor societății și volumul de tranzacționare, la Bursa de Valori București, în ultimii 5 ani este redată în graficul de mai jos:



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 de AGOA, cu mandat de 4 (patru) ani, care se subordonează Adunării Generale a Acționarilor cu delegarea competențelor de conducere executivă directorilor societății, unul dintre aceștia fiind numit Director General.

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

Pe parcursul exercitiului financiar semestrul I 2026, 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 14.10.2029;
- Dl. Stanojevic Aleksandar, în calitate de vicepreședinte în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.10.2029;
- Dna. Bulboaca Liliana Marta, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de până la data de 14.10.2029;
- 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 14.10.2029;
- Dl. Trandafir Razvan Gabriel, în calitate de membru în Consiliul de Administrație, având un mandat de 4 ani, până la data de 14.10.2029.

Conducerea executiva angajata cu contract de management pe parcursul exercitiului financiar semestrul I 2026 a fost asigurată de:

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

Conducerea angajata cu contract individual de munca pe parcursul exercitiului financiar semestrul I 2026 a fost asigurată de:

- Dl. Patriche Adrian – director general adjunct;
- Dl. Sandulescu Mariean Calin – director comercial;
- Dl. Turturea Ion – director tehnic;
- Dl. Telteu Ionut – inginer de productie.

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

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

II. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Tranzacții cu entitățile afiliate:

Denumire parte afiliata	Natura tranzacției	Descrierea tranzacției	Valoarea tranzacțiilor în semestrul I 2026 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vânzare	Reparație nava	480.266,52
Beo Trade Com Srl	Vânzare	Închiriere spațiu	5.500,00
Beo Trade Com Srl	Vânzare	Calculație conform contract Bareboat	862.600,63
Total tranzacții cu părți afiliate RON			1.348.367,15

Nota: În conformitate cu Legea 24/2017, art.92 (3) prin tranzacție semnificativă cu părți afiliate se înțelege orice transfer de resurse, servicii sau obligații, indiferent dacă aceasta presupune sau nu plata unui preț, a cărui valoare individuală sau cumulată reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului (Activ net Severnav 30.06.2026: 132.842.054 lei; Prag tranzacție semnificativ: 6.642.103 lei).

Societatea nu detine titluri de participare la capitalul altor societăți.

III. INFORMATII DETALIAATE PRIVIND:

3.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de "SEVERNAV" au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute la 30.06.2026 sunt prezentate în continuare:

	30.06.2026	30.06.2025
Cifra de Afaceri	52,235,316	39,926,936
Venituri din exploatare	62,707,117	51,233,154
Rezultat exploatare	4,996,679	4,917,906
Rezultat financiar	(2,402,085)	(3,291,132)
Rezultat net	2,454,258	1,511,705
EBITDA	9,459,215	8,871,299
Capitaluri	129,953,911	126,435,639
Nr. mediu angajați	506	453

La finele semestrului I 2026, cifra de afaceri netă a societății înregistrează o creștere de 30,82% comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului precedent, creștere datorată finalizării producției de nave și vânzării acestora

Ponderea fiecărei categorii de venituri în totalul cifrei de afaceri 30.06.2026 se prezintă astfel:

Indicatorul	30.06.2026	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)	30.06.2025	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	52.235.316	100%	39.926.936	100%
Venituri din construcția de nave	48.131.853	92,14%	34.781.900	87,11%
Venituri din servicii reparații nave	2.151.834	4,12%	3.088.090	7,73%
Venituri din construcții metalice diverse	7.318	0,01%	44.912	0,11%
Venituri din vânzarea de produse reziduale	544.767	1,04%	876.177	2,19%
Venituri din contracte de Bareboat	862.601	1,65%	1.009.238	2,53%
Venituri din chirii	476.838	0,91%	78.847	0,20%
Alte venituri	60.105	0,12%	47.772	0,12%

3.2 ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO - FINANCIARE

Raportul Consiliului de Administrație al "SEVERNAV" pentru semestrul I 2026 prezintă evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea modificărilor în poziția și performanța companiei, ce au avut loc în perioada ianuarie - iunie 2026.

3.2.1 Elemente de bilanț 30.06.2026

Indicatori de bilanț - Variația principalelor elemente de poziție financiară la 30 iunie 2026

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la 30.06.2026	Sold la 30.06.2025	(%)
	0	1	2	3=1/2
1	TOTAL ACTIVE, din care:	273,260,099	238,259,479	14.69%
1.1.	Active imobilizate	176,160,748	181,456,547	(2.92%)
1.2.	Active circulante, din care:	96,928,793	56,621,122	71.19%
1.2.1.	<i>Stocuri</i>	69,256,733	39,795,228	74.03%
1.2.2.	<i>Creante comerciale si alte creante</i>	24,824,069	15,031,331	65.15%
1.2.3.	<i>Casa si conturi la banci</i>	2,847,991	1,794,563	58.70%
1.3.	Cheltuieli in avans	170,558	181,810	(6.19%)
2	TOTAL PASIV, din care:	273,260,099	238,259,479	14.69%
2.1.	Datorii pana la 1 an	118,290,865	83,085,811	42.37%
2.2.	Datorii peste 1 an	22,127,180	25,667,569	(13.79%)
2.3.	Provizioane	112,770	109,845	2.66%
2.4.	Venituri in avans	2,775,373	2,960,615	(6.26%)
2.5.	Total capitaluri proprii, din care:	129,953,911	126,435,639	2.78%
2.5.1.	<i>Capital social</i>	22,421,020	22,421,020	0.00%
2.5.2.	<i>Rezerve din reevaluare</i>	102,804,306	106,095,341	(3.10%)
2.5.3.	<i>Rezerve</i>	21,931,206	21,094,492	3.97%
2.5.4.	<i>Rezultat reportat</i>	-19,656,879	-24,686,919	(20.38%)
2.5.5.	<i>Rezultatul la sfârșitul perioadei de raportare</i>	2,454,258	1,511,705	62.35%

La sfârșitul lunii iunie 2026, activele imobilizate, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, înregistrează o scădere de 2,92% față de 30.06.2025, ca urmare a deprecierii acestora.

Cresterea valorii stocului cu 29.461.505 lei, respectiv cu 71,19% față de 30.06.2025, se datorează creșterii producției în curs de execuție cu termen de livrare în semestrul II 2026 și trimestrul I 2027. Astfel, la 30.06.2026, ponderea stocurilor în active circulante este de 71,45%, iar în total active de 25,34%.

Raportată la 30.06.2025, valoarea creanțelor la 30.06.2026 a înregistrat o creștere cu 65,15%, creștere datorată avansurilor încasate.

Creditele contractate de către societatea reprezintă 37,92% din totalul datoriilor și sunt formate din:

- linia de credit de la Cec Bank pentru activitatea curentă în sumă de 16.368.723 lei;
- credit pe termen lung utilizat pentru re tehnologizarea și modernizarea capacității de producție a societății în sumă de 19.500.505 lei;
- credite angajate pentru producție, obținute în baza contractelor comerciale încheiate în sumă de 11.168.686 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru achiziția unei nave împingător și a unei barje fluviale în sumă de 1.902.894 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei barje fluviale în sumă de 3.286.114 lei;
- un credit de investiții pe termen lung pentru construcția unei Centrale Fotovoltaice de 1 MW în sumă de 982.142 lei.

Societatea are datorii pe termen lung, iar cele mai reprezentative sunt: creditele bancare pe termen lung (15,32% din total datorii la 30.06.2026) în valoare de 21.510.025 lei și datorii pe termen scurt formate din: credite cu termen de rambursare într-o perioadă de până la 1 an în sumă de 31.736.642 lei (22,60% din total datorii), avansuri încasate în conturile comenzilor (51,76%, din total datorii) în cuantum de 72.694.286 lei și datoriile comerciale (6,12%), totalizând 8.597.681 lei, restul datoriilor reprezentnd datoriile curente către bugetul statului și alți debitori.

3.2.1.1 Situatia Activelor Imobilizate

IV. Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 30.06.2026	Sold la 30.06.2025	Sold la 30.06.2026	Sold la 30.06.2025
0	1	1	3	3
a) Imobilizări necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	0	0	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi si active similare	2.733.581	2.586.663	1.305.612	1.330.716
Alte imobilizări necorporale	4.897	4.897	0	0
Avansuri si imobilizări necorporale in curs	0	0	0	0
Total imobilizări necorporale	2.738.478	2.591.560	1.305.612	1.330.716
b) Imobilizări corporale				
Terenuri si amenajări teren	46.696.872	46.696.872	46.696.872	46.696.872
Construcții	96.882.114	95.986.125	78.394.880	81.028.282
Echipamente tehnologice si mașini	85.531.550	84.037.473	47.225.593	49.695.938
Alte imobilizări corporale	866.915	791.058	185.373	159.162
Imobilizări in curs	2.329.049	2.544.977	2.329.049	2.544.977
Avansuri si imobilizări corporale	12.893	0	12.893	0
Total imobilizări corporale	232.319.394	230.056.505	174.844.660	180.125.231
c) Imobilizări financiare	10.476	600	10.476	600
Total	235.068.347	232.648.665	176.160.748	181.456.547

Imobilizările corporale sunt formate din:

- Terenuri 26% din totalul activelor imobilizate nete;
- Construcții 45% din activul total imobilizat net;
- Echipamente tehnologice și mașini, respectiv 27% din activul total imobilizat net,

Amortizarea imobilizărilor este de aprox. 669.380 lei lunar, iar valoarea totală înregistrată în semestrul I 2026 este în suma de 4.016.276 lei.

4.1.1.1 Situația Activelor Circulante

a) Situația stocurilor (lei)

Denumire	30.06.2026	30.06.2025
Materii prime și materiale consumabile	19.013.022	13.185.002
Producție în curs de execuție	41.517.720	24.554.998
Produse finite și mărfuri	0	0
Avansuri pentru cumpărături de stocuri	8.725.991	2.055.227
TOTAL	69.256.733	39.795.228

Stocurile societății au înregistrat o creștere față de anul 2025 în mărime absolută de 29.461.505 lei, aspect ce s-a datorat creșterii numărului de comenzi de nave.

Stocurile de materii și materiale sunt achiziționate doar pentru proiectele contractate și lansate în execuție. De asemenea, avansurile încasate au fost utilizate pentru achiziționarea materiei prime (tabla), echipamente și a materialelor necesare executării navelor.

b) Situația creanțelor comerciale și altor creanțe (lei)

Valoarea creanțelor societății la 30.06.2026 a fost de 15.031 mii. lei și are următoarea componență:

	Creanțe	Sold la 30/06/2026	Sold la 30/06/2025
1	Creanțe comerciale-cu entitățile afiliate/ alte părți legate	10,401,840	2,134,585
2	Creanțe comerciale – terți	13,155,953	12,232,152
	Total creanțe comerciale	23,557,793	14,366,737
3	Provizioane creanțe comerciale	(111,621)	(111,621)
4	Creanțe comerciale, net	23,446,172	14,255,116
5	Alte creanțe	1,383,419	781,737
6	Provizioane alte creanțe	(5,522)	(5,522)
7	Alte creanțe, net	1,377,897	776,215
8	Total creanțe comerciale și alte creanțe	24,824,069	15,031,331

Creșterea creanțelor la 30.06.2026 se datorează facturării avansurilor pentru producția în curs conform clauzelor contractuale și a serviciilor prestate de încasat (contracte de Bareboat, etc.).

Provizioanele în suma de 111.621 lei au fost constituite la nivelul anilor anteriori, pentru clienții cu vechime mai mare de 365 de zile.

Structura altor creanțe este compusă din: concediile medicale ce urmează a fi decontate de casa de asigurări în suma totală de 281.836 lei, TVA neexigibilă 33.653 lei, TVA de recuperat, debitori diverși, etc

Casa si conturi la bănci (lei)

	Sold la 30.06.2026	Sold la 30.06.2025
Disponibil la bănci in lei	780,162	348,035
Disponibil la bănci in devize	2,067,618	1,445,359
Numerar in casierie – lei	211	1,169
Numerar in casierie – valuta	0	0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legătura cu personalul	0	0
Total	2,847,991	1,794,563

4.1.1.2 Situatia datoriilor societatii (lei)

La data de 30.06.2026, situația datoriilor se prezinta astfel:

	Datorii	Sold la 30.06.2025	Sold la 30.06.2026	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2026	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate instituțiilor de credit	62.637.280	53.246.666	31.736.642	21.510.025
3	Avansuri încasate in contul comenzilor	35.762.078	72.694.286	72.694.286	0
4	Datorii comerciale - furnizori entități afiliate si alte părți legate	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terți	6.961.338	8.597.681	8.597.681	0
6	Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0
7	Sume datorate entităților afiliate	0	0	0	0
8	Datorii fata de bugetul statului	1.601.900	1.817.278	1.817.278	0
9	Alte datorii	1.790.784	4.062.135	3.444.979	617.156
	Total	108.753.380	140.418.046	118.290.865	22.127.181

4.1.2 Situația contului de profit și pierdere 30.06.2026

Nr. crt.	Indicator (lei)	Exercițiul financiar		
		30.06.2026	30.06.2025	Variație procentuală 2026/2025
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	62,707,117	51,233,154	22.40%
1.1.	CIFRA DE AFACERI, total, din care:	52,235,316	39,926,936	30.83%
1.1.1.	Venituri din construcția de nave	48,131,853	34,781,900	38.38%
1.1.2.	Venituri din construcții metalice diverse	7,318	44,912	(83.71%)
1.1.3.	Venituri din reparații nave	2,151,834	3,088,090	(30.32%)
1.1.4.	Venituri din vânzarea de produse reziduale	544,767	876,177	(37.82%)
1.1.5.	Venituri din contracte de Bareboat	862,601	1,009,238	(14.53%)
1.1.6.	Venituri din chirii	476,838	78,847	
1.1.7.	Alte venituri	60,105	47,772	25.82%
1.2.	<i>Producția vândută*)</i>	10,136,229	10,266,516	(1.27%)
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	57,710,438	46,315,248	24.60%
2.1.	Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	20,491,535	16,676,641	22.88%
2.2.	Cheltuieli cu energie și apă	1,305,534	798,852	63.43%
2.3.	Cheltuieli privind mărfurile	0	15,487	
2.4.	Reducerile comerciale	429	10,681	
2.5.	Cheltuieli cu personalul	24,194,373	21,109,122	14.62%
2.6.	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale	4,003,366	3,893,384	2.82%
2.7.	Ajustări de valoare privind activele circulante	0	17	
2.8.	Cheltuieli privind prestațiile externe	6,277,695	2,863,575	119.23%
2.9.	Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune si chiriile	134,107	85,610	56.65%
2.10.	Cheltuieli de management	0	0	
2.11.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	811,746	788,717	2.92%
2.12.	Alte cheltuieli	560,911	149,584	274.98%
2.13.	Ajustări privind provizioanele	(68,400)	(55.060)	
3	PROFIT/PIERDERE DIN EXPLOATARE	4,996,679	4,917,906	1.60%
4	VENITURI FINANCIARE	748,868	169,392	342.09%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	3,150,953	3,460,524	(8.95%)
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(2,402,085)	(3,291,132)	(27.01%)

7	Impozitul pe profit	140,336	115,069	21.96%
8	PROFIT/PIERDERE NET	2,454,258	1,511,705	62.35%

Ponderea cea mai mare in total cheltuieli de exploatare, la data de 30.06.2026, o detine cheltuielile cu personalul, respectiv 41,92%, iar cresterea de 14,62% față de anul 2025 a fost influentata de cresterile salariale, prime acordate si cresterea numarului personalului angajat.

Cheltuielile privind materiile prime, materialele consumabile si alte materiale reprezinta 35,50% din totalul cheltuielilor de exploatare la 30.06.2026, in crestere cu 22,28% fata de anul 2025, se datorează creșterii numărului de comenzi de nave.

Ponderi semnificative in total cheltuieli de exploatare detin cheltuielile cu serviciile prestate de terți (10,87%) si cheltuielile cu amortizarea (6,93%). Cheltuielile cu energia și apa (2,26%), au inregistrat o crestere cu 63,43% fata de perioada de referinta a anului trecut.

Veniturile financiare sunt constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate de diferențele nefavorabile de curs valutar, cheltuielile cu dobânzile și comisioanele bancare. Cheltuielile financiare au inregistrat o scadere cu 8,95% fata de 30.06.2025, scadere determinata de fluctuatia cursului de schimb valutar si a scaderii dobanzilor.

Luna iunie 2026 se incheie cu un profit net de 2.454.258 lei.

4.1.3 Performanță financiară

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat 30.06.2026	Realizat 30.06.2025	(%)
1	Venituri totale:	63,455,985	51,402,546	23.45%
1.1	Venituri din exploatare:	62,707,117	51,233,154	22.40%
1.1.1	- Productia vanduta*)	10,136,229	10,266,516	(1.27%)
1.2	Venituri financiare	748,868	169,392	342.09%
2	Cheltuieli totale:	60,861,391	49,775,772	22.27%
2.1	Cheltuieli de exploatare	57,710,438	46,315,248	24.60%
2.2	Cheltuieli financiare	3,150,953	3,460,524	(8.95%)
3	Rezultatul brut - profit	2,594,594	1,626,774	59.49%
4	Cheltuiala totala la 1.000 lei venituri totale	959.10	968.35	(0.96%)
5	Cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	920.30	904.01	1.80%

Scadere la 30.06.2026 cu 0,96% a "cheltuielilor totale la 1.000 de lei venituri totale" față de 30.06.2025 este efectul procesului de optimizare al costurilor.

Din analiza indicatorului „cheltuiala de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare” rezulta la 30.06.2026 o crestere de 1,80% față de 30.06.2025.

4.2 PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Dintre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor menționăm:

- Prețurile de vânzare pe piață practicate;
- Creșterea prețului materiilor prime și materialor, precum și a tarifelor practicate pentru serviciile externalizate, utilități;
- Fluctuația ratei dobânzii și a cursului valutar;
- Reducerea investițiilor;
- Introducerea de noi taxe și impozite neluate în calcul la stabilirea pretului de vânzare.

	30.06.2026	30.06.2025
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	1.93	1.14
Indicatorul lichidității imediate	0.23	0.20
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	51%	46%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	40	73
Viteza de rotație a creditelor furnizor	51	50
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.36	0.28
Viteza de rotație a activelor totale	0.23	0.22

Lichiditatea curentă a înregistrat o creștere de 69%, de la 1,14 la 1,93, activele pe termen scurt fiind peste datoriile pe termen scurt, crescând capacitatea societății de a-și plăti datoriile curente fără a apela la noi împrumuturi, reflectând astfel stabilitatea financiar contabilă.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,20 la 0,23, ca urmare a diminuării datoriilor pe termen scurt, crescând astfel capacitatea societății de a-și onora datoriile curente pe termen scurt.

Gradul de îndatorare la 30.06.2026 a crescut cu 5% față de 30.06.2025, respectiv de la 46% la 51%, urmare a creșterii datoriilor prin încasarea de avansuri în baza contractelor comerciale în derulare.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin

EVERNAV SA
RAPORTARI FINANCIARE SIMPLIFICATE
la 30 iunie 2026

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

BILANT la
30 iunie 2026

	Denumirea elementului	rd.	30 iunie 2026	30 iunie 2025
A.	ACTIVE IMOBILIZATE	B	1	2
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE	01	1.305.612	1.330.716
	II. IMOBILIZARI CORPORALE	02	174.844.660	180.125.231
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE	03	10.476	600
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	176.160.748	181.456.547
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI	05	69.256.733	39.795.228
	II. CREANTE	06	24.824.069	15.031.331
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	07		
	IV. CASA SI CONTURI LA BANC	08	2.847.991	1.794.563
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	96.928.793	56.621.122
C.	CHELTUIELI IN AVANS (rd. 11 + 12)	10	170.558	181.810
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	11	170.558	181.810
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	12		
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	13	118.290.865	83.085.811
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 09 + 11 - 13 - 20 - 23 - 26)	14	(21.191.514)	(26.282.879)
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04 + 12 + 14)	15	154.969.234	155.173.668
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	16	22.127.180	25.667.569
H.	PROVIZIOANE	17	112.770	109.845
I.	VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18	2.775.373	2.960.615
	1. Subventii pentru investitii (rd. 20 + 21)	19	2.775.373	2.960.615
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	20		
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	21	2.775.373	2.960.615
	2. Venituri inregistrate in avans (rd.23 + 24)	22		
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	23		
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	24		
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin tansfer de la clienti (rd.26 + 27)	25		
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	26		
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	27		
	Fond comercial negativ	28		
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL (rd. 30 + 31 + 32 + 33 + 34)	29	22.421.020	22.421.020
	1. Capital subscris varsat	30	22.421.020	22.421.020
	2. Capital subscris nevarsat	31		
	3. Patrimoniul regiei	32		
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	33		

EVERNAV SA
RAPORTARI FINANCIARE SIMPLIFICATE
la 30 iunie 2026

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

5. Alte elemente de capitaluri proprii	34		
II. PRIME DE CAPITAL	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	36	102.804.306	106.095.341
IV. REZERVE	37	21.931.206	21.094.492
Actiuni proprii	38		
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	SOLD C 41		
	SOLD D 42	19.656.879	24.686.919
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
	SOLD C 43	2.454.258	1.511.705
	SOLD D 44		
Repartizarea profitului	45		
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	129.953.911	126.435.639
Patrimoniul public	47		
Patrimoniul privat	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46 + 47 + 48) (rd. 04 + 09 + 10 – 13 – 16 – 17 – 18)	49	129.953.911	126.435.639

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
 Director Economic

Semnatura
 Stampila unitatii

Semnatura

EVERNAV SA
RAPORTARI FINANCIARE SIMPLIFICATE
la 30 iunie 2026

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la 30.06.2026

	Denumirea elementului		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
				incheiat la 30.06.2026	incheiat la 30.06.2025
A			B	1	2
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)		1	52.235.316	39.926.936
	Productia vanduta		2	52.222.473	39.926.903
	Venituri din vanzarea marfurilor		3	12.843	33
	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	10.136.229	10.266.516
		Sold D	8	0	0
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata		9	240.707	937.818
4	Venituri din subventii de exploatare		10	0	0
5	Alte venituri din exploatare		11	94.865	101.884
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		12	62.707.117	51.233.154
	(rd. 01 + 07 - 08 + 09 +10+ 11)				
6	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		13	19.739.715	16.084.937
	Alte cheltuieli materiale		14	751.820	591.704
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		15	1.305.534	798.852
	c) Cheltuieli privind marfurile		16	0	15.487
	Reduceri comerciale primite		17	429	10.681
7	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:		18	24.194.373	21.109.122
	a) Salarii si indemnizatii		19	23.069.657	10.151.311
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		20	1.124.716	957.811
8	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)		21	4.003.366	3.893.384
	a.1) Cheltuieli		22	3.975.904	3.851.096
	a.2) Alte cheltuieli		23	40.372	42.288
	a.3) Venituri		23	12.910	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)		24	0	17
	b.1) Cheltuieli		25	0	17
	b.2) Venituri		26	0	0
9	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)		27	7.784.459	3.887.486
	9.1. Cheltuieli privind prestatii externe		28	6.411.802	2.949.185
	9.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		29	811.746	788.717
	9.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator			124.324	126.242
	9.4. Alte cheltuieli		30	436.587	23.342
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing		31		

EVERNAV SA
RAPORTARI FINANCIARE SIMPLIFICATE
la 30 iunie 2026

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

	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	(68.400)	(55.060)
	- Cheltuieli	33	0	0
	- Venituri	34	68.400	55.060
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 -17+18 + 21 + 24 + 27+32)	35	57.710.438	46.315.248
10	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 12 - 35)	36	4.996.679	4.917.906
	- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	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	10.899	9.582
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		
	Alte venituri financiare	44	737.969	159.810
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	748.868	169.392
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	1.352.783	1.975.948
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50		
	Alte cheltuieli financiare	51	1.798.170	1.484.576
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	3.150.953	3.460.524
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 45 - 52)	53		
	- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	2.402.085	3.291.132
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	63.455.985	51.402.546
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	60.861.391	49.775.772
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
	- Profit (rd. 61 - 62)	63	2.594.594	1.626.774
	- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0

EVERNAV SA
RAPORTARI FINANCIARE SIMPLIFICATE
la 30 iunie 2026

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

20	Impozitul pe profit		65	140.336	115.069
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	2.454.258	1.511.705
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)		68	0	0

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
 Director Economic

Semnatura

Semnatura
 Stampila unitatii

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2026**

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**30.06.2026**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 01.01.2026	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30.06.2026	Sold la 01.01.2026	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 30.06.2026
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
a) Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	0	-	-	-	0	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare	2.745.268	28.659	40.346	2.733.581	1.356.657	111.657	40.346	1.427.968
Alte imobilizari necorporale	4.897	0	0	4.897	4.897	0	0	4.897
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	
Total imobilizari necorporale	2.750.165	28.659	40.346	2.738.478	1.361.554	111.657	40.346	1.432.865
b) Imobilizari corporale								
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	0	0	46.696.872	0	0	0	
Constructii	96.002.606	1.278.582	399.074	96.882.114	16.727.358	1.784.627	24.750	18.487.235
Echipamente tehnologice si masini	84.680.697	1.457.940	607.087	85.531.550	36.263.512	2.094.404	51.959	38.305.957
Alte imobilizari corporale	829.471	37.444	0	866.915	655.954	25.589	0	681.543
Avansuri pentru Imobilizari	75.928	0	63.035	12.893	0	0	0	0
Imobilizari in curs	3.207.200	1.041.573	1.919.723	2.329.050	0	0	0	0
Total imobilizari corporale	231.492.774	3.815.539	2.988.919	232.319.394	53.646.824	3.904.620	76.709	57.474.735
c) Imobilizari financiare	600	9.876	0	10.476	0	0	0	0
Total	234.243.539	3.854.074	3.029.265	235.068.348	55.008.378	4.016.277	117.055	58.907.600

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2026***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea activului imobilizat	Valoare contabila Neta 1 ianuarie 2026	Valoare contabila Neta 30 iunie 2026
0		
a) Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare	1.388.610	1.305.612
Alte imobilizari necorporale	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0
Total imobilizari necorporale	1.388.610	1.305.612
b) Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari teren	46.696.872	46.696.872
Constructii	79.275.248	78.394.880
Echipamente tehnologice si masini	48.417.185	47.225.593
Alte imobilizari corporale	173.517	185.373
Avansuri pentru Imobilizari	75.928	12.893
Imobilizari in curs	3.207.200	2.329.049
Total imobilizari corporale	177.845.950	174.844.660
c) Imobilizari financiare	600	10.476
	0	0
Total	179.235.160	176.160.748

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (30.06.2026)
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Provizioane pentru litigii	5.522	0	0	5.522
Provizioane pentru pensii si obligatii asimilate	181.170	0	68.400	112.770
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor - clienti	111.621	0	0	111.621
TOTAL	298.313	0	68.400	229.913

La sfarsitul primului semestru al anului 2026 soldul provizioanelor este de 229.913 lei.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 30.06.2026	Exercitiul financiar incheiat la 30.06.2025
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	-52.535.344	-54.274.350
Profit net de repartizat:	2.454.258	1.511.705
- rezerva legala	0	0
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- altele	0	0
Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	0	0

La 30.06.2026, societatea a realizat profit in suma de 2.454.258 lei.

Rezultatul reportat din anii anteriori in suma de (52.535.344) lei reprezinta pierderi din exercitiile financiare 2007, 2008 2021 si 2022, nerecuperate.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Curent (30.06.2026)	Precedent (30.06.2025)
I. Cifra de afaceri neta	52.235.316	39.926.936
II. Cheltuieli de exploatare, din care:	57.710.438	46.315.248
- Cheltuieli materiale si consumabile, cheltuieli cu energia si apa, cheltuieli privind marfurile;	21.796.640	17.480.299
- Cheltuieli cu personalul	24.194.373	21.109.122
- Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	4.003.366	3.893.384
-Cheltuieli privind prestatiile si alte cheltuieli de exploatare	7.784.459	3.887.486
-Ajustari de valoare active circulante	0	17
-Ajustari de valoare privind provizioanele	-68.400	-55.060
III. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	10.136.229	10.266.516
IV. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	240.707	937.818
V. Alte venituri din exploatare si venituri din subventii de exploatare	94.865	101.884
VI. Rezultatul din exploatare (I - II + III + IV + V)	4.996.679	4.917.906

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

La data de 30.06.2026, situația datoriilor se prezinta astfel:

	Datorii	Sold la 30.06.2025	Sold la 30.06.2026	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30.06.2026	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate instituțiilor de credit	62.637.280	53.246.666	31.736.642	21.510.025
3	Avansuri încasate in contul comenzilor	35.762.078	72.694.286	72.694.286	0
4	Datorii comerciale - furnizori entități afiliate si alte părți legate	0	0	0	0
5	Datorii comerciale - furnizori terți	6.961.338	8.597.681	8.597.681	0
6	Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0
7	Sume datorate entităților afiliate	0	0	0	0
8	Datorii fata de bugetul statului	1.601.900	1.817.278	1.817.278	0
9	Alte datorii	1.790.784	4.062.135	3.444.979	617.156
	Total	108.753.380	140.418.046	118.290.865	22.127.181

Valoarea creanțelor societății la 30.06.2026 a fost de 24.824 mii. lei si are următoarea componenta:

	Creanțe	Sold la 30/06/2026	Sold la 30/06/2025
1	Creanțe comerciale-cu entitățile afiliate/ alte parți legate	10,401,840	2,134,585
2	Creanțe comerciale – terți	13,155,953	12,232,152
	Total creanțe comerciale	23,557,793	14,366,737
3	Provizioane creanțe comerciale	(111,621)	(111,621)
4	Creanțe comerciale, net	23,446,172	14,255,116
5	Alte creanțe	1,383,419	781,737
6	Provizioane alte creanțe	(5,522)	(5,522)
7	Alte creanțe, net	1,377,897	776,215
8	Total creanțe comerciale si alte creanțe	24,824,069	15,031,331

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

Prezentele situații financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii, care presupune faptul ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Natura activitatii Societatii *poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor* ca urmare a duratei de fabricatie a unei nave, care poate fi cuprinsa intre 6 – 18 luni, in functie de tipul si complexitatea lucrarilor de executat. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

Societatea a inregistrat un profit de 2.454.258 lei la data de 30.06.2026, în creștere fata de 30.06.2025, cand profitul inregistrat era de 1.511.705 lei. Cu toate acestea activul net al societății este de 132.842.054 lei, respectiv de 5,9 ori valoarea capitalului subscris si varsat, respectiv 22.421.020 lei.

Fata de situatia prezentata, conducerea Societatii considera ca activitatea curenta a societatii permite continuarea activitatii si asigura achitarea datoriilor, fara a fi necesare restructurari, vanzari de active, intreruperea activitatii determinata de factori externi sau lipsa comenzilor de productie.

Conversii valutare

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

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 30 iunie 2026 a fost de 1 EUR = 5,2438 RON, respectiv 1 USD = 4,6010 RON.

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

C. Situatii comparative

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

D. Active Imobilizate

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

Imobilizari necorporale

D.1. Imobilizari necorporale

Softuri informatice

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

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

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

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune. Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere

pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

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

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluada 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 principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tip	Ani
Cladiri	10-50
Masini de productie	3-15
Vehicule de transport	5-15

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic, astfel incat sa existe o concordanta intre metoda, perioada de depreciere si estimarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

D.3. Vanzarea si inchirierea unui activ pe termen lung

Vanzarile unui activ pe termen lung cu inchirierea ulterioara a acestuia de la locator este contabilizata diferit in functie de tipul contractului de leasing incheiat intre parti:

- in cazul unui contract de leasing financiar, nu se inregistreaza vanzarea mijlocului fix deoarece respectiva tranzactie nu este o vanzare, ci o tranzactie de finantare. Ca urmare, se evidentiaza in contabilitate finantarea locatarului de catre locator (ex: intrarea de numerar si datoria pe termen lung)
- in cazul unui contract de leasing operational, locatarul isi inregistreaza atat vanzarea mijlocului fix catre locator, cat si cheltuiala cu ratele de leasing lunare conform contractului.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, deprecierea acestora reprezinta un proces de scadere al valorii lor.

Cauzele deprecierei pot fi:

- uzura naturala si/sau anormala datorita exploatarei normale si/sau prea intense a activelor respective;
- deficiente in activitatea de intretinere si reparatii;
- aparitia unor imobilizari mai performante din punct de vedere tehnic, tehnologic, al performantelor, etc.

F. Stocuri

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc, respectiv:

- 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 necollectabile. 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 acelui 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:

Fiind in negociere cu privire la noul Contract Colectiv de Munca ce se va incheia cu reprezentantii salariatilor, toate prevederile stipulate in fostul Contractul Colectiv de Munca vor fi mentionate conform Hotararii Consiliului de Administratie pana la definitivarea CCM. Prin urmare, Societatea acorda salariatilor intre 1 si 2 salarii de baza in functie de vechimea in cadrul Societatii la momentul pensionarii dupa cum urmeaza:

- pentru un angajat cu o vechime de munca cuprinsa intre 10 si 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 1 salariu brut impozabil;
- pentru un angajat cu o vechime de munca peste 20 ani, politica acesteia este sa acorde un beneficiu in valoare de 2 salarii brute impozabile.

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

Pana la 30.06.2026 un numar de 97 salariatii (dintre care 2 persoane straine din India) au parasit societatea, au fost angajate un numar de 115 persoane si nu au avut loc concedieri individuale sau colective.

N. Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii.

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 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) 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

În conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliată unei societăți dacă se afla sub controlul aceleiași societăți.

Controlul există atunci când societatea - mama îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar, în cursul exercițiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și deține singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociaților], ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama deține puterea de a exercita sau exercită efectiv, o influență dominantă sau control asupra Societății;
- f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale Societății;
- g) Societatea-mama și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mama.

O entitate este legată de o altă entitate dacă:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entități:
 - controlează sau este controlată de cealaltă entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entități (aceasta include societățile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes în respectiva entitate, care îi oferă influență semnificativă asupra acesteia; sau
 - deține controlul comun asupra celeilalte entități;
- b) reprezintă o entitate asociată a celeilalte entități;
- c) reprezintă o asocieră în participare în care cealaltă entitate este asociat;
- d) reprezintă un membru al personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mama a acesteia;
- e) reprezintă un membru apropiat al familiei persoanei menționate la lit. a) sau d);
- f) reprezintă o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată semnificativ ori pentru care puterea semnificativă de vot într-o asemenea entitate este dată, direct sau indirect, de orice persoană menționată la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau pentru angajații oricărei entități legate 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	8.968.408	8.968.408
		lei
Valoarea nominativa a unei parti actiuni	2,50	2,50
	Lei	lei
Capital subscris – valoric	22.421.020	22.421.020

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 iunie 2026.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 iunie 2026 (la 30 iunie 2025: nu exista actiuni rascumparabile).

Obligatiuni

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 30 iunie 2026 (la 30 iunie 2025: nu au fost emise obligatiuni).

Structura actionariatului

	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2026	%	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2025	%
BEO TRADE COM SRL	3.752.641	41,8428	3.752.641	41,8429
GEORGESCU CONSTANTIN	2.690.436	29,9990	2.689.130	29,9845
CFR MARFA	1.464.388	16,3282	1.464.388	16,3283
STEFAN DUMITRU	505.000	5,6309	505.000	5,6309
ALTI ACTIONARI	555.943	6,1991	557.249	6,2134
TOTAL	8.968.408	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.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

Pana la 30 iunie 2026, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie ("C.A."):

	Curent 30.06.2026	Precedent 30.06.2025
Membrii ai C.A.	187,655	116,160

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

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

8.b. Salariati

Numarul mediu al salariatilor pana la 30.06.2026 (respectiv 30.06.2025) este urmatorul:

	Curent (30.06.2026)	Precedent (30.06.2025)
Personal conducere	7	7
Personal direct productiv	348	310
Personal indirect productiv	151	136
Total	506	453

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul semestrului I 2026, respectiv 30.06.2025 sunt urmatoarele:

	30.06.2026	30.06.2025
Salarii brute aferente exercitiului	20.716.110	18.016.278
Cheltuieli cu avantaje in natura – Prima 8 Martie/Paste	121.593	99.959
Cheltuieli cu asigurarile sociale	657.665	550.249
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	41.727	97.561
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	0	0
Cheltuieli cu contributia asiguratorie pentru munca	467.051	407.562
Cheltuieli cu tichete de masa	2.134.920	1.865.720
Cheltuieli hrana	55.307	71.793
Cheltuieli cu tichete cadou	0	0
Total	24.194.373	21.109.122

NOTA 9: PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Dintre factorii care pot influența lichiditatea societății în viitor menționăm:

- Prețurile de vânzare pe piață practicate;
- Creșterea prețului materiilor prime și materialor, precum și a tarifelor practicate pentru serviciile externalizate, utilități;
- Fluctuația ratei dobânzii și a cursului valutar;
- Reducerea investițiilor;
- Introducerea de noi taxe și impozite neluate în calcul la stabilirea pretului de vânzare.

	30.06.2026	30.06.2025
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	1.93	1.14
Indicatorul lichidității imediate	0.23	0.20
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	51%	46%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a debitelor clienți	40	73
Viteza de rotație a creditelor furnizor	51	50
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.36	0.28
Viteza de rotație a activelor totale	0.23	0.22

Lichiditatea curentă a înregistrat o creștere de 69%, de la 1,14 la 1,93, activele pe termen scurt fiind peste datoriile pe termen scurt, crescând capacitatea societății de a-și plăti datoriile curente fără a apela la noi împrumuturi, reflectând astfel stabilitatea financiar contabilă.

Lichiditatea imediată a înregistrat o creștere, de la 0,20 la 0,23, ca urmare a diminuării datoriilor pe termen scurt, crescând astfel capacitatea societății de a-și onora datoriile curente pe termen scurt.

Gradul de îndatorare la 30.06.2026 a crescut cu 5% față de 30.06.2025, respectiv de la 46% la 51%, urmare a creșterii datoriilor prin încasarea de avansuri în baza contractelor comerciale în derulare.

NOTA 10: ALTE INFORMATII**a) Informatii despre Societate**

S.C. SEVERNAV S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni înființată în anul 1990 prin restructurarea fostei întreprinderi ICNPC, sediul social fiind înregistrat la adresa calea Timisoarei nr. 204, Dr.Tr.Severin, Mehedinti, Romania. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J1990000003253, având atribuit codul unic RO 1606030.

Societatea produce nave maritime și fluviale (corpuri de nava sau complet echipate în funcție de cerințele clienților), ansamble și accesorii și prestează servicii, atât pentru clienți atât de pe piața internă cât și piața internațională.

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare, acțiunile societății, este pe sistemul tehnic al BVB, pe piața bursieră AERO, având simbolul SEVE.

b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate/implicate**

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
BEO TRADE COM SRL	Entitate afiliata (actionariat comun)	Inchiriere impingator, barja, nava Inchiriere spatiu Reparatii nave	Romania	Str. Ioan Bianu, Nr. 47, Scara B, Etaj 1, Ap. B101/B102, București Sectorul 1

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2026**

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

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.

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 01.01.2026	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2026
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	6.521.875,40	10.401.840,49
TOTAL	6.521.875,40	10.401.840,49

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

	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.2026	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 30.06.2026
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	0	0
TOTAL	0	0

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

	30.06.2025	30.06.2026
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	1.869.671,11	1.348.367,15
TOTAL	1.869.671,11	1.348.367,15

(ii) Achizitii de bunuri si servicii

	30.06.2025	30.06.2025
Entitati afiliate		
BEO TRADE COM SRL	0	0
TOTAL	0	0

In perioada ianuarie - iunie 2026, Societatea a desfasurat urmatoarele tranzactii cu partea afiliata BEO TRADE COM SRL:

Denumire parte afiliata	Natura tranzactiei	Descrierea tranzactiei	Valoarea tranzactiilor in semestrul I 2026 (cumulate) (RON)
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Reparatii nave	480.266,52
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Inchiriere spatiu	5.500,00
Beo Trade Com Srl	Vanzare	Calculatie conform contract Bareboat	862.600,63
Total tranzactii cu parti afiliate RON			1.348.367,15

(iii) Imprumuturi primite de la entitățile afiliate și alte părți legate/implicate

Societatea nu are imprumuturi de la entitățile afiliate.

(iv) Imprumuturi acordate partilor afiliate și altor părți legate/implicate

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

Pretenții de natură juridică

La data de 12 august 2026, Societatea este implicată în următoarele litigii, care sunt în curs de desfășurare:

1. litigii în care societatea are calitatea de PÂRÂT, după cum urmează:

- dosar nr. 1413/101/2022, reclamant All Steel Montaj SRL, obiect dosar – pretenții privind plata contravaloare 2 facturi, suspendat.
- dosar nr.283/101/2024, reclamant VBB Metal Steel Assembly SRI - obiect dosar – pretenții - suspendat.

1. litigii în care societatea are calitatea de RECLAMANT, după cum urmează:

- dosar 5687/306/2025, având obiect rezoluțiune contract în forma simplificată – dosar în procedura de regularizare – termen 03.12.2026.
- dosar 1315/97/2025, având ca obiect acțiune în răspundere patrimonială – termen 03.02.2027.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii.

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON). Societatea are încasări și plăți în valută, ceea ce conduce la o expunere la variațiile de curs valutar.

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, și lucrează în principal pe baza de avansuri primite de la clienți. În acest fel, riscul de credit nu este semnificativ.

Garantii

La 30 iunie 2026, Societatea are emise scrisori de contragarantie bancară, după cum urmează:

Nr crt.	Tipul garanției	Garanție aprobată emisă/neemisă	Valoare EUR	Valoare RON	Data emiterii	Data expirare SGB	Contractul aferent SGB
1	scrisoare de garanție bancară	977683EE/SGB		300.000,00	25.Feb.22		Directia regionala Vamala Craiova
2	scrisoare de garanție bancară	Add. Nr. 2 la SGB 2599/16.01.2023		524.843,00	6/26/2024, 01/09/2025	30.Jun.26	Hidroelectric a SA
3	scrisoare de garanție bancară	LC/4150/25/AD	€ 2.202.668,00	11.211.139,59	12.Dec.25	13.Mar.27	701
4	scrisoare garanție bancară	LG/4181/26/AD	€ 1.660.800,00	8.463.602,88	22.Jan.26	9.Mar.27	702
5	scrisoare garanție bancară	LG/4298/26/AD	€ 943.460,00	4.961.844,83	4.Jun.26	9.Nov.26	190
TOTAL			4.806.928,00 €	25.461.430,30			

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2026**

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

Sume datorate institutiilor de credit**Curent (30.06.2026)**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 30.06.2026 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 6.000.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	11.01.2027	EUR	16.368.722,69
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 6.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	04.01.2027	EUR	8.763.517,74
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 7.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	04.01.2028	EUR	0
Plafon credite pe termen mediu si lung	Plafon credite cash 1.600.000 EUR	19124594/08.04.2026	07.04.2029	EUR	2.405.168,50
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 4.400.000 EUR	19124594/08.04.2026	07.04.2029	EUR	0
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	19.500.505,48
Credit pentru investitii	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	1.902.893,95
Credit pentru investitii	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	3.286.113,69
Credit pentru investitii	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ23058964229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	982.141,85
TOTAL					53.209.063,90

Precedent (30.06.2025)

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Sold ramas de rambursat la 30.06.2025 RON
Linie credit pentru productie	Linie credit 1.700.000 EUR, majorata la 3.700.000 EUR	RQ15019880740077/15.01.2015	12.01.2026	EUR	15.307.748,18
Plafon credite pentru productie	Plafon credite cash 7.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	05.01.2026	EUR	17.919.297,90
Plafon scrisori de garantie bancara	Plafon credite non cash 6.000.000 EUR	RQ15030331749041/08.04.2015	06.07.2026	EUR	0
Credit pentru investitii	Credit investitii 6.800.000 EUR	RQ19060331999619/20.06.2019	19.06.2034	EUR	21.243.170,17
Credit pentru investitii	Credit investitii 786.250 EUR	RQ22066651177797/07.06.2022	06.06.2029	EUR	2.456.825,34
Credit pentru investitii	Credit investitii 1.000.000 EUR	RQ23058964230054/22.05.2023	21.05.2030	EUR	3.994.456,79
Credit pentru investitii	Credit investitii 2.722.800 RON	RQ23058964229894/22.05.2023	21.05.2030	RON	1.584.691,04
TOTAL					62.506.189,42

Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent (01.01.26-30.06.26)	19.013.022	41.517.720	0	8.725.991	69.256.733
Cost	19.013.022	41.517.720	0	8.725.991	69.256.733
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0
Precedent (01.01.25-30.06.25)	13.185.002	24.554.998	0	2.055.227	39.795.228
Cost	13.185.002	24.554.998	0	2.055.227	39.795.228
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	0	0	0	0	0

Suma stocurilor recunoscute in activele circulante ale societatii la 30.06.2026 este de 69.256.733 lei (30.06.2025: 39.795.228 lei).

La 30 iunie 2026 societatea nu avea in stoc produse finite.

La 30 iunie 2026 societatea nu are in sold produse reziduale.

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

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

Casa si conturi la banci

	Sold la 30.06.2026	Sold la 30.06.2025
Disponibil la banci in lei	780,162	348,035
Disponibil la banci in devize	2,067,618	1,445,359
Numerar in casierie – lei	211	1,169
Numerar in casierie – valuta	0	0
Alte valori	0	0
Avansuri / datorii in legatura cu personalul	0	0
Total	2,847,991	1,794,563

Alte cheltuieli de exploatare

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

	Exercițiul financiar curent (01.01.2026- 30.06.2026)	Exercițiul financiar anterior (01.01.2025-30.06.2025)
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	710,917	464,580
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	134,107	85,610
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	487,664	459,847
Cheltuieli cu primele de asigurare	266,038	175,293
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	297,819	620,663
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	77,020	70,355
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	78,711	51,247
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	131,367	111,739
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4,228,159	909,851
Total	6,411,802	2,949,185

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercițiul financiar curent (01.01.2026- 30.06.2026)	Exercițiul financiar anterior (01.01.2025-30.06.2025)
Servicii pentru producția externalizata	1,250,045	0
Cheltuieli cu pregătirea personalului	7,180	22,960
Consultanta si audit	48,180	21,946
Zincare termica	206,619	97,651
Certificare BV	28,227	0
Servicii medicale	57,070	57,370
Colectat, transportat gunoi	7,522	28,839
Servicii scafandrierie	31,960	6,346
Servicii pasaj cale ferata	55,008	65,753
Altele	2,536,348	608,986
TOTAL	4,228,159	909,851

Director General,
GEORGESCU CONSTANTIN

Intocmit,
DARIO MIHAELA
Director Economic

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura



SEVERNAV
SHIPYARD

DROBETA TURNU SEVERIN

ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001
BUREAU VERITAS
Certification



DECLARATIA CONDUCERII

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

S-au intocmit situatiile financiare semestriale la 30.06.2026 pentru:

Entitate: SEVERNAV S.A

Judetul: 25 – MEHEDINTI

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

Numar din Registrul Comertului: J1990000003253

Forma de proprietate: 34 - Societat comerciala pe actiuni

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

Cod unic de inregistrare: 1606030

Subsemnatul **GEORGESCU CONSTANTIN**, avand calitatea de director general si **DARIO MIHAELA**, avand calitatea de director economic, conform art. 10 alin (1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare semestriale la 30.06.2026 si confirmam urmatoarele:

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

Director General,
Georgescu Constantin

Director Economic,
Dario Mihaela