



RAPORT SEMESTRIAL (conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006) LA 30.06.2007

Data raportului: **23.08.2007**

Denumirea societatii comerciale: **S.C. ROMNAV S.A.**

Sediul social: **Braila, Str. Anghel Saligny, nr. 4, jud. Braila**

Numar de telefon/fax: **0239-612405; 0239-614261.**

Cod de înregistrare fiscala: **RO 2251084**

Nr. de ordine în Registrul Comertului: **J 09/87/1991**

Capital social subscris si varsat: **2.606.147 lei**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori Bucuresti-Piata RASDAQ**

S.C. ROMNAV S.A., cu sediul în Braila, str. Anghel Saligny, nr. 4, jud. Braila, prin reprezentantii sai legali, înregistrata la ORC sub nr. **J 09/87/1991**, cod de înregistrare fiscala **RO 2251084**, prezinta:

I.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Bilant contabil

	(LEI)	
DENUMIREA INDICATORULUI	30.06.2006	30.06.2007
ACTIVE IMOBILIZATE	15.549.732	19.332.464
ACTIVE CIRCULANTE		
STOCURI	506.573	419.696
CREANTE	2.346.470	3.397.750
INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	534.970	-
CASA SI CONTURI LA BANCII	181.009	488.662
TOTAL ACTIVELE CIRCULANTE	3.569.022	4.306.108
CHELTUIELI IN AVANS	288.170	-
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	2.680.678	3.844.497
ACTIVE CIRCULANTE NETE , RESPECTIV DATORII CURENTE	1.176.099	461.226
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	16.724.503	19.792.581
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	3.284.298	4.762.567
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	39.910	29.362
VENITURI IN AVANS	1.743	1.494
CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	2.606.147	2.606.147
CAPITAL SUBSCRIS NEVARSAT	-	-

PRIME LEGATE DE CAPITAL	12.867	12.867
REZERVE DIN REEVALUARE	9.294.953	9.294.953
REZERVE	1.410.033	2.015.471
REZULTATUL REPORTAT	-46.141	-
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	122.436	1.071.214
REPARTIZAREA PROFITULUI	-	-
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	13.400.295	15.000.652

Analizand elementele bilantului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele:

- La 30.06.2007, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 19.306.401 lei care reprezintă 81,67% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent, unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 15.532.573 lei, reprezentând 80,03% din total active.
- Stocurile sunt în valoare de 419.696 lei reprezentând 1,78% din total active, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 506.573 lei, reprezentând 2,61% din total active. Stocurile au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 17,15%.
- Creanțele sunt în valoare de 3.397.750 lei reprezentând 14,37% din total active, în timp ce în anul precedent erau în valoare de 2.346.470 lei, reprezentând 12,09% din total active. Creanțele au crescut față de anul anterior cu 44,80%.
- Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 488.662 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului trecut erau de 181.009 lei.
- Situația profiturilor reinvestite, în ultimii 2 ani este următoarea:

(lei)		
Profituri reinvestit	2006	2007
	540.529,27	-

- Total active curente la 30.06.2006= 3.569.022 lei
- Total active curente la 30.06.2007= 4.306.108 lei.
- La 30.06.2007, total active curente au crescut cu 20,65%.
- Total pasive curente la 30.06.2006= 2.680.678 lei
- Total pasive curente la 30.06.2007= 3.844.497 lei.
- La 30.06.2007, total pasive curente au crescut cu 43,42%.
- Datoriile unității la 30.06.2007 sunt de 8.607.064 lei, față de 30.06.2006 când erau de 5.964.976 lei, adică în decurs de un an, au crescut cu 44,29%.

(LEI)		
Felul datoriilor	30.06.2006	30.06.2007
1. Credite bancare pe termen lung și mediu	3.137.820	4.667.959
2. Credite bancare pe termen scurt	8.946	314.147
3. Dobânzi bancare	-	-
4. Alte împrumuturi și datorii financiare	181.919	147.398
5. TVA	109.143	184.585
6. Impozit pe profit	2.201	140.008
7. Furnizori	2.046.939	1.832.075
8. Clienți creditori	75.742	486.247

9. Datorii cu personalul si asigurarile sociale	235.483	320.988
10. Alte datorii fata de stat (impozit pe salarii, fonduri speciale, penalitati, alte datorii)	22.317	32.215
11. Decontari cu grupul si alte datorii	142.562	479.538
12. Creditori diversi	1.904	1.904
TOTAL	5.964.976	8.607.064

b) Contul de profit si pierdere

(LEI)			
Nr.rd.	Denumirea indicatorilor	30.06.2006	30.06.2007
1.	CIFRA DE AFACERI NETA	8.243.070	11.195.523
2.	VENITURI DIN EXPLOATARE	8.534.862	11.212.959
3.	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	8.250.570	9.746.446
4.	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	284.292	1.466.513
5.	VENITURI FINANCIARE	24.091	12.071
6.	CHELTUIELI FINANCIARE	160.895	213.997
7.	REZULTATUL FINANCIAR	-138.804	-201.926
8.	REZULTATUL CURENT	147.488	1.264.587
9.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
10.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
11.	REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-
12.	VENITURI TOTALE	8.558.953	11.225.030
13.	CHELTUIELI TOTALE	8.411.465	9.960.443
14.	REZULTATUL BRUT	147.488	1.264.587
15.	IMPOZITUL PE PROFIT	25.052	193.373
16.	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	122.436	1.071.214

Analizand contul de profit si pierdere comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri este de 11.195.523 lei, cu 35,82% mai mult fata de aceeaasi perioada a anului anterior.
- Veniturile totale sunt în valoare de 11.225.030 lei, cu 31,15% mai mult fata de 30.06.2006.
- Elementele de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri au fost:
- cheltuielile cu materiile prime si materiale consumabile în suma de 3.133.236 lei, în crestere cu 14,45 %, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, reprezentand 10,41% din cifra de afaceri;
- alte cheltuieli de exploatare în suma de 3.897.130 lei, în crestere cu 13,63%, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, reprezentand 34,81% din cifra de afaceri;

- nu s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli în perioada studiata.
- În ultimele 6 luni nu a avut loc vanzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.
- În urmatoarele 6 luni nu se preconizeaza vanzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.
- Societatea nu a distribuit dividende în ultimii 2 ani, astfel:

(lei)		
Dividende	2006	2007
Declarate	450.000	-
Platite		10.519

II. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

Societatea comerciala Romnav S.A. are ca obiect de activitate – transporturi pe cai navigabile interioare.

În primul semestru al anului 2007, volumul total al veniturilor realizate a fost în suma de 11.225.030 lei, reprezentand o crestere cu 31,15% fata de veniturile totale obtinute în aceeași perioada a anului 2006. Volumul total al cheltuielilor este de 9.960.443 lei, adica au crescut fata de primul semestru al anului 2006 cu un procent de 18,42%. La sfarsitul semestrului I 2007, unitatea a înregistrat un profit net în suma de 1.071.214 lei, în timp ce în aceeași perioada a anului anterior societatea înregistra un profit net în suma de 122.436 lei.

Veniturile din exploatare, în valoare de 11.212.959 lei au crescut în primul semestru al anului 2007 cu 31,38% fata de aceeași perioada a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare, în valoare de 9.746.446 lei au crescut cu 18,13% fata de 30.06.2006. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în suma de 1.466.513 lei, spre deosebire de semestrul I 2006, încheiat cu un profit din exploatare în suma de 284.292 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o detine productia vanduta în valoare de 11.195.523 lei, adica un procent de 99,84% din total, iar la cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o detin cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile, ele fiind în suma de 3.133.236 lei, reprezentand 32,15% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare, în valoare de 12.071 lei provin din venituri din dobanzi si alte venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt în suma de 213.997 lei si provin din cheltuieli cu dobanzile în proportie de 85,92%, restul fiind alte cheltuieli financiare. Astfel ca rezultatul financiar este negativ, pierderea înregistrata fiind de 201.926 lei, în timp ce în aceeași perioada a anului 2006 la acest capitol societatea înregistra o pierdere în suma de 138.804 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în aceasta perioada a anului 2007.

Din analiza grupelor de venituri si cheltuieli, se observa faptul ca societatea înregistreaza profit din activitatea de exploatare, si pierdere din activitatea financiara.

La finele primului semestru al anului 2007 s-a înregistrat o crestere a numarului mediu de angajati cu contract de munca fata de aceeași perioada a anului 2006, de la 157 angajati, la 178 angajati.

2.1 Lichiditatea societatii comerciale:

1. Lichiditatea generala:

Lichiditate generala sem 2006=Active circulante/ Datorii pe termen scurt= 1,33

Lichiditate generala sem 2007=Active circulante/ Datorii pe termen scurt= 1,12

Valorile inregistrate sunt sub nivelul optim de 2, atat pentru 30.06.2006, cat si pentru 30.06.2007. Lichiditatea generala a scazut cu 15,79% fata de anul anterior pe fondul cresterii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante.

2. Lichiditatea redusa:

Lichiditate redusa sem 2006=Active circulante- Stocuri/ Datorii pe termen scurt=1,14

Lichiditate redusa sem 2007=Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt= 1,01

Valoarea lichiditatii reduse, ata la 30.06.2006 cat si la 30.06.2007 este peste 1, nivelul optim. Lichiditatea redusa a scazut cu 11,40% fata de anul anterior pe fondul cresterii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante.

3. Lichiditatea imediata:

Lichiditate imediata sem 2006=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0,068

Lichiditate imediata sem 2007=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0,127

Lichiditatea imediata este sub nivelul optim de 0,65 pentru 30.06.2006, cat si pentru 30.06.2007. Lichiditatea imediata a crescut fata de anul anterior pe fondul cresterii mai accentuate a lichiditatilor.

Nu au existat evenimente sau factori care au afectat lichiditatea societatii.

2.2 Cheltuielile de capital:

Societatea nu a avut cheltuieli de capital in perioada studiata. Pe viitor, nu se preconizeaza astfel de cheltuieli.

2.3 Veniturile din activitatea de baza

Veniturile din activitatea de baza sunt în valoare de 11.184.627 lei, adica au crescut fata de anul anterior cu 37,19%.

La 30.06.2007, aceste venituri reprezinta 99,90% din total venituri, în timp ce la 30.06.2006 acestea reprezentau 98,90% din total venituri.

Factorii care afecteaza veniturile din activitatea de baza sunt:

- incheierea unui numar mai mare de contracte

III. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII;

3.1. Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. În perioada 30.06.2006- 30.06.2007, nu au existat modificari semnificative privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În primul semestru al anului 2007 nu au existat tranzactii majore încheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Mentionam ca situatiile financiare ale S.C. Romnav S.A. la 30.06.2007 nu au fost auditate.

Administrator Unic/Director general,

ANTISTESCU GHEORGHE

Contabil șef,

MILITARU GEORGETA