



## RAPORT SEMESTRIAL (conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006) LA 30.06.2008

Data raportului: **18.08.2008**

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	30.06.2007	30.06.2008
ACTIVE IMOBILIZATE	19.332.464	20.139.431
ACTIVE CIRCULANTE		
STOCURI	419.696	367.075
CREANTE	3.397.750	2.933.821
INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	223.821
CASA SI CONTURI LA BANCII	488.662	121.541
TOTAL ACTIVELE CIRCULANTE	4.306.108	3.646.258
CHELTUIELI IN AVANS	-	2.332
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.844.497	5.527.857
ACTIVE CIRCULANTE NETE , RESPECTIV DATORII CURENTE	461.226	-1.879.267
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	19.792.581	18.260.164
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	4.762.567	3.038.723
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	29.362	-
VENITURI IN AVANS	1.494	1.015
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	2.015.471	2.651.105
REZULTATUL REPORTAT	-	-
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	1.071.214	655.354
REPARTIZAREA PROFITULUI	-	-
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	15.000.652	15.220.426

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

- La 30.06.2008, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 20.130.321 lei care reprezintă 84,62% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent, unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 19.306.401 lei, reprezentând 81,67% din total active.
- Stocurile sunt în valoare de 367.075 lei reprezentând 1,54% din total active, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 419.696 lei, reprezentând 1,78% din total active. Stocurile au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 12,54%.
- Creanțele sunt în valoare de 2.933.821 lei reprezentând 12,33% din total active, în timp ce în anul precedent erau în valoare de 3.397.750 lei, reprezentând 14,37% din total active. Creanțele au scăzut față de anul anterior cu 13,65%.
- Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 121.541 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului trecut erau de 488.662 lei.
- Situația profiturilor reinvestite, în ultimii 2 ani este următoarea:

(lei)		
Profituri reinvestit	2007	2008
	506.858,78	-

- Total active curente la 30.06.2007= 4.306.108 lei
- Total active curente la 30.06.2008= 3.646.258 lei.
- La 30.06.2008, total active curente au scăzut cu 18,10%.
- Total pasive curente la 30.06.2007= 3.844.497 lei
- Total pasive curente la 30.06.2008= 5.527.857 lei.
- La 30.06.2008, total pasive curente au crescut cu 43,79%.
- Datoriile unității la 30.06.2008 sunt de 8.566.580 lei, față de 30.06.2007 când erau de 8.607.064 lei, adică în decurs de un an, au scăzut cu 0,47%.

(LEI)		
Felul datoriilor	30.06.2007	30.06.2008
1. Credite bancare pe termen lung și mediu	4.667.959	3.672.041
2. Credite bancare pe termen scurt	314.147	445.511
3. Dobânzi bancare	-	-
4. Alte împrumuturi și datorii financiare	147.398	71.269
5. TVA	184.585	143.493
6. Impozit pe profit	140.008	129.228
7. Furnizori	1.832.075	1.900.658
8. Clienți creditori	486.247	250.788

9. Datorii cu personalul si asigurarile sociale	320.988	399.655
10. Alte datorii fata de stat (impozit pe salarii, fonduri speciale, penalitati, alte datorii)	32.215	41.110
11. Decontari cu grupul si alte datorii	479.538	1.505.559
12. Creditori diversi	1.904	7.268
<b>TOTAL</b>	<b>8.607.064</b>	<b>8.566.580</b>

## b) Contul de profit si pierdere

(LEI)			
Nr.rd.	Denumirea indicatorilor	30.06.2007	30.06.2008
1.	CIFRA DE AFACERI NETA	11.195.523	12.521.374
2.	VENITURI DIN EXPLOATARE	11.212.959	12.935.094
3.	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	9.746.446	11.903.147
4.	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.466.513	1.031.947
5.	VENITURI FINANCIARE	12.071	15.067
6.	CHELTUIELI FINANCIARE	213.997	258.596
7.	REZULTATUL FINANCIAR	-201.926	-243.529
8.	REZULTATUL CURENT	1.264.587	788.418
9.	VENITURI EXCEPTIONALE	-	-
10.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
11.	REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-
12.	VENITURI TOTALE	11.225.030	12.950.161
13.	CHELTUIELI TOTALE	9.960.443	12.161.743
14.	REZULTATUL BRUT	1.264.587	788.418
15.	IMPOZITUL PE PROFIT	193.373	133.064
16.	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	1.071.214	655.354

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

- Cifra de afaceri este de 12.521.374 lei, cu 11,84% mai mult fata de aceeaasi perioada a anului anterior.
- Veniturile totale sunt în valoare de 12.950.161 lei, cu 15,37% mai mult fata de 30.06.2007.
- 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 4.365.908 lei, în crestere cu 39,34%, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, reprezentand 34,87% din cifra de afaceri;
- alte cheltuieli de exploatare în suma de 4.130.037 lei, în crestere cu 5,98%, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, reprezentand 32,98% 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 a distribuit dividende în ultimii 2 ani, astfel:

(lei)		
Dividende	2007	2008
Declarate	1.520.575	-
Platite	450.000	15.016

## II. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

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

În primul semestru al anului 2008, volumul total al veniturilor realizate a fost în suma de 12.950.161 lei, reprezentand o crestere cu 15,37% fata de veniturile totale obtinute în aceeași perioada a anului 2007. Volumul total al cheltuielilor este de 12.161.743 lei, adica au crescut fata de primul semestru al anului 2007 cu un procent de 22,10%. La sfarsitul semestrului I 2008, unitatea a înregistrat un profit net în suma de 655.354 lei, în timp ce în aceeași perioada a anului anterior societatea înregistra un profit net în suma de 1.071.214 lei.

Veniturile din exploatare, în valoare de 12.935.094 lei au crescut în primul semestru al anului 2008 cu 15,36% fata de aceeași perioada a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare, în valoare de 11.903.147 lei au crescut cu 22,13% fata de 30.06.2007. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în suma de 1.031.947 lei, spre deosebire de semestrul I 2007, încheiat cu un profit din exploatare în suma de 1.466.513 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o detine productia vanduta în valoare de 12.521.374 lei, adica un procent de 96,80% 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 4.365.908 lei, reprezentand 36,68% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare, în valoare de 15.067 lei provin din venituri din dobanzi si alte venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt în suma de 258.596 lei si provin din cheltuieli cu dobanzile în proportie de 67,81%, restul fiind alte cheltuieli financiare. Astfel ca rezultatul financiar este negativ, pierderea înregistrata fiind de 243.529 lei, în timp ce în aceeași perioada a anului 2007 la acest capitol societatea înregistra o pierdere în suma de 201.926 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în aceasta perioada a anului 2008.

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 2008 s-a înregistrat o crestere a numarului mediu de angajati cu contract de munca fata de aceeași perioada a anului 2007, de la 178 angajati, la 187 angajati.

### 2.1 Lichiditatea societatii comerciale:

#### 1. Lichiditatea generala:

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

Lichiditate generala sem 2008=Active circulante/ Datorii pe termen scurt= 0,66

Valorile inregistrate sunt sub nivelul optim de 2, atat pentru 30.06.2007, cat si pentru 30.06.2008. Lichiditatea generala a scazut cu 41,07% fata de anul anterior pe fondul scaderii activelor circulante si a cresterii datoriilor pe termen scurt.

## 2. Lichiditatea redusa:

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

Lichiditate redusa sem 2008=Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt= 0,59

Valoarea lichiditatii reduse, la 30.06.2007 este peste 1, nivelul optim.

Lichiditatea redusa a scazut cu 41,58% fata de anul anterior pe fondul scaderii activelor circulante, stocurilor si a cresterii datoriilor pe termen scurt.

## 3. Lichiditatea imediata:

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

Lichiditate imediata sem 2008=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0,022

Lichiditatea imediata este sub nivelul optim de 0,65 pentru 30.06.2007, cat si pentru 30.06.2008.

Lichiditatea imediata a scazut fata de anul anterior pe fondul scaderii lichiditatilor si a cresterii datoriilor pe termen scurt.

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 12.521.374 lei, adica au crescut fata de anul anterior cu 11,84%.

La 30.06.2008, aceste venituri reprezinta 96,69% din total venituri, în timp ce la 30.06.2007 acestea reprezentau 99,74% din total venituri.

## 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 30.06.2007-30.06.2008, nu au existat modificari semnificative privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

#### IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

În primul semestru al anului 2008 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 30.06.2008 nu au fost auditate.

Presedinte CA/Director general,

ANTISTESCU GHEORGHE

Contabil șef,

MILITARU GEORGETA