



# COMPANIA DE NAVIGAȚIE FLUVIALĂ ROMÂNĂ " NAVROM " S.A. GALATI

6200 GALAȚI Str. Portului nr.34  
Telefon : 0040/36/460654 ; 461022 ; 461033 ; 460706 ; 415615 ; Telex : 51227 , 51325 NAVROM  
Fax : 0040/36/460190 ; Cod fiscal : 1639097  
Înregistrat la Camera de Comerț nr. J 17/44/25.02.1991

B4459/26.04.2010

## RAPORT ANUAL conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 pentru exercițiul financiar 2009 data 26.04.2010

C.N.F.R. NAVROM SA  
Galati, Strada Portului nr. 34,  
Nr. Tel. 0236/461022; fax : 0236/460190  
CIF : RO1639097  
Nr. Inregistrare ORC: J17/44/1991  
Piata Reglementata pe care se tranzactioneaza : Bursa de Valori Bucuresti / Sectiunea Rasdaq  
Capitalul social subscris si varsat : 29.955.555lei

### 1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a) În anul 2009 societatea comercială SC CNFR NAVROM SA a desfășurat ca activitate principală transport de mărfuri pe cai navigabile interioare cat si activități conexe transportului.

1.1. b) Societatea comercială CNFR NAVROM SA a fost înființată în baza Legii nr.15/1990 prin Hotărârea de Guvern nr. 19/1991, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Galați cu nr.J 17/44/25.02.1991.

1.1. c) Achiziții și înstrăinări de active : cele mai importante achizitii au fost :

- Teren Complex hotelier Mercur - decembrie 2009 ;

1.1. d) Evaluarea rezultatelor activitatii societatii în anul 2009

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala :

Principalii indicatori economici realizați la 31.12.2009 sunt prezentați în tabelul 1.

Tabelul 1

Nr. crt.	Indicator	lei	
		Conform Bilanț la 31.12.2009	Conform Bilanț la 31.12.2008
1	Cifra de afaceri netă	156.160.170	199.945.306
	din care :		
	- prestatii pe piata interna	45.635.014	87.188.001
	- prestatii pe piata externa	110.525.156	112.757.305
2	Venituri totale	167.282.218	212.534.766
3	Cheltuieli totale	159.760.135	201.481.063
4	Profit brut	7.522.083	11.053.703
5	Profit net	6.267.428	9.684.500
6	Lichiditate ( disponibil cont)	15.131.048	8.252.498

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății:

#### 1.1.2.a) Principalele servicii prestate în anul 2009

S.C. CNFR NAVROM SA a realizat în anul 2009, conform obiectului de activitate, servicii de transport fluvial al mărfurilor generale în regim de cabotaj, tranzit, import, export pentru marfuri vrac, laminate, cereale cat si marfuri generale.

Principalele zone / piete de operare au fost:

- pentru cereale – Ungaria si Serbia;
- pentru ingrasaminte – Serbia, Ungaria, Austria si Germania;
- pentru laminate – Serbia;
- pentru marfuri vrac ( minereu, carbune, etc) – Ucraina.

#### 1.1.2. b) Ponderea fiecarei categorii de servicii din totalul portofoliului de produse/servicii

În anul 2009, volumul mărfurilor transportate a scăzut cu aproximativ 45,72% față de anul 2008.

Ponderile cantitatilor transportate pe tipuri de marfă și tipuri de transport, sunt prezentate mai jos :

Tabelul 2: - ponderea serviciilor in total portofoliu

Nr. Crt	Structura de transport marfa	Ponderea in total marfa transportata 2007	Ponderea in total marfa transportata 2008	Ponderea in total marfa transportata 2009
		%	%	%
I	CABOTAJ din care:	77.04	65.76	55.74
	Marfuri vrac	68.03	63.28	45.25
	Laminate	9.01	2.48	10.49
II	TRANZIT, IMPORT, EXPORT	22.96	34.24	44.26

Distanța medie de transport a crescut comparativ cu anul precedent, de la 354 km în 2008 la 527 km în 2009, iar parcursul mărfurilor a scăzut de la 3.238 mil tone km în 2008 la 2.616 mil tone km în 2009.

Tabelul 3: Principalii indicatori fizici

Indicatorul	U/M	2008	2009	2009/2008 %
Marfuri transportate	mii to	9.154	4.969	54,28
Parcursul marfurilor	mil tokm	3.238	2.616	80,79
Distanța medie	km	354	527	148,87

#### 1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare

Activitatea de aprovizionare se derulează prin compartiment specializat atât din surse indigene cat si din surse import fara generarea de stocuri.

Ponderea cea mai mare in stocuri o au uleiurile minerale ( combustibili) peste 60%, stocuri care se regasesc in bunkarul navelor aflate in exploatare. Achiziția se realizează la preturi de piata in conformitate cu procedurile de achiziție adoptate la nivelul companiei, atât din surse indigene PETROM SA ; Unicom Bunkering; DS Tofan cat si din comunitate – Cosmos Energy ; DTSG Viena ; Unicom Bunkering; Eurotank.

#### 1.1.4 Evaluarea activității de transport

În 2009, societatea a transportat pe linga curenții de marfă tradiționali, in speta minereu, cărbune, calcar, marfuri transportate in general pentru SC Arcelor Mittal SA cat si alte sorturi de marfa cum ar fi: cereale, piatră spartă, laminate, combustibil, mărfuri generale.

1.1.4 a) Evoluția veniturilor din transport: societatea prestează servicii de transport fluvial atât pe sectorul comunitar al Dunării cât și pe cel international.

#### Exercițiul financiar

#### Exercițiul financiar

încheiat la

încheiat la

31 decembrie 2008

31 decembrie 2009

Vanzari pe piata interna

87.188.001

45.635.014

Vanzari plată externă

112.757.305

110.525.116



**1.1.4 b) Situatia concurentiala :** relațiile companiei cu alți agenți economici se desfășoară pe baze contractuale. Principalii concurenți pe piața transporturilor fluviale sunt:

- **Pe plan național:**

- Romnav Braila;
- CNF Giurgiu Nav

- Concurența se resimte din partea firmelor din țările riverane Dunării :

- Concernul OSA CHARTERING – Austria ;
- BAYE RISCHER LLOYD – Germania;
- SPAP BRATISLAVA – Slovacia;
- MAHART DUNA CARGO – Hungaria ;
- DUNAJSKILOID OSIJEK – Croația ;
- JRB Beograd – Serbia;
- BRP Russe - Bulgaria;
- UDP – Ucraina ;

cât și din partea altor moduri de transport, în special de la calea ferată..

**1.1.4 c) Dependente semnificative :** compania este dependenta de comenzile de transport solicitate de T.T.S. S.A. BUCUREȘTI și ARCELOR MITTAL SA GALATI.

**1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii**

**a) numarul si nivelul de pregatire al personalului**

La data de 31.12.2009 CNFR NAVROM SA avea un efectiv de 621 angajați :

Tabelul 5

Nr. crt.	Studii	Nr.persoane – efectiv la 31.12.2009
1	Studii superioare	103
2	Studii liceale și postliceale	316
3	Cu școli profesionale	122
4	Cu școli generale	80
	<b>TOTAL</b>	<b>621</b>

**b) - nu este cazul**

**1.1.6 Aspecte legate de impactul activității de baza asupra mediului înconjurător**

Pe parcursul anului 2009, CNFR NAVROM S.A și-a desfășurat activitatea conform prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 195/22.12.2005, aprobată și modificată prin Legea 265/2006, privind protecția mediului și a Recomandărilor Comisiei Dunării privind prevenirea poluării de către nave. Societatea a făcut investiții semnificative privind dotarea navelor cu mijloacele necesare prevenirii poluării, astfel încât toate navele de linie au fost dotate cu tancuri pentru colectarea rezidurilor de hidrocarburi și cu instalații de preare în ambele borduri. Societatea a obținut Certificatul Constatator emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Galați în data de 21.11.2005, care atestă că societatea îndeplinește condițiile de funcționare, specifice pentru fiecare autoritate publică, pentru activitățile declarate. În anul 2009, societatea nu a fost implicată în evenimente care să intre sub incidența normelor privind respectarea protecției mediului specifice activității de transport fluvial.

**1.1.7 Aspecte legate de activitatea de cercetare dezvoltare**

Societatea se preocupă permanent de asigurarea unui nivel tehnic cât mai ridicat al mijloacelor din dotare care să asigure creșterea eficienței activității de exploatare prin: diminuarea cheltuielilor cu materialele și piesele de schimb precum și a cheltuielilor cu combustibilul cât și a reducerii timpilor de execuție a transportului în funcție de relațiile de transport. În acest sens există

preocupări constând în menținerea unei relații de parteneriat cu instituțiile care desfășoară activități de cercetare în domeniul transportului naval.

### 1.1.8 Evaluarea activității privind managementul riscului

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

#### (i) Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

#### (ii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datorii comerciale exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

#### (iii) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută.

#### (iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile.

### 1.1.9 Perspectiva privind activitatea societății comerciale

#### 1.1.9. a) tendințe ce pot afecta lichiditatea societății :

- creșterea concurenței pe plan extern prin practicarea unor tarife de dumping;
- criza financiară mondială, ce a afectat principalii producători din piața oțelului cu implicații directe în scăderea volumurilor de marfă transportate.

#### 1.1.9. b) cheltuielile de capital : sunt generate prioritar de volumul investițiilor.

În anul 2009 nivelul cheltuielilor pentru investiții a fost de 12.634.577lei , reprezentând 8 % din cifra de afaceri realizată în 2009 față de 19.4% în 2008 .

#### 1.1.9. c) evenimente, tranzacții care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Preocupările societății au în vedere următoarele obiective:

- diversificarea portofoliului de servicii în vederea creșterii gradului de utilizare a parcului de nave;
- adaptarea capacităților de transport la traficul de marfă estimat în anul 2010.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE CNFR NAVROM SA

2.1. Principalele capacități utilizate pentru prestarea serviciilor de transport fluvial sunt grupate în următoarele categorii:

Tabelul 6

Nr. Crt.	Active corporale	Nr. Buc.
A	Mijloace de transport naval:	
	I. Flota autopropulsată: Împingătoare de linie, manevră, remorchere cu capacități între 150 CP – 4800CP.	69
	II. Flota nepropulsată: barje, șlepuri mixte, barje-tanc, ceamuri, șlepuri autopropulsate	434



	VI. Flota tehnică pentru extracții produse balastieră: drăgi pentru extracție produse balastiere.	2
	VII. Flota tehnică pentru încărcare/descărcare: macarale plutitoare de 16t.f.-5 t.f.	5
	VIII. Nave de bunkeraj și tancuri stocaj combustibil	4
	IX. Șalupe de servitute: 150 C. P.	6
	X. Elevatoare	2
	XI. Pontoane de acostare + nave de pasageri	20 +4
B	Clădiri și construcții civile:	Complex hotelier Mercur/ Hala depozitare/ Siloz Cereale /Platforma agenturare/ Parc containere/etc
C	Împrejurimi, drumuri, centrale termice: construcții funcționale curente	Situate în zona portuară Galați; Drobeta și Constanța

## 2.2. Grad de uzură

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

### Activ

### grad de uzura

Construcții	6,60%
Echipamente tehnice	51,55%
Aparate și instalații de măsurare control și reglare	61,21%
Mijloace de transport	60,02%
Alte instalații, utilaje și mobilier	37,18%

## 2.3. DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE

Societatea deține drept de proprietate asupra întregului patrimoniu; în prezent nu există litigii privind dreptul de proprietate asupra activelor societății.

## 3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE C.N.F.R. NAVROM S.A.

### 3.1. Piața internă și externă

Acțiunile companiei CNFR NAVROM SA se tranzacționează pe Bursa de Valori București, Secțiunea RASDAQ.

### 3.2. Politica dividendelor

Pentru anul 2009 nu s-au prevăzut sume pentru plata dividendelor, profitul fiind repartizat pe surse proprii de finanțare.

### 3.3. Politica de achiziție a acțiunilor proprii – nu este cazul ;

### 3.4. Filiale : – nu este cazul ;

### 3.5. Obligațiuni / titluri de creanță: – nu este cazul ;

## 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE CNFR NAVROM SA

### 4.1. a) Administrarea societății

Conducerea societății în anul 2009 a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din 3 membrii : 2 persoane fizice și o persoană juridică - SC MANAGEMENT NFR SA București.

### 4.1. b) Nu este cazul

4.1. c) Nu este cazul

4.1. d) Nu este cazul

**4.2. a) Conducerea executivă a societății**

Conducerea executivă a societății comerciale CNFR NAVROM SA în anul 2009 a avut următoarea componență:

Tabelul 7

Nr. Crt.	Nume/prenume	Funcția
1	Hârțan Constantin	Director General
2	Tofan Vasile	Director Economic
3	Panaite Iordache	Director Departament Exploatare Flota
4	Catalin Tiganus	Director Comercial
5	Botea Elena	Director Departament Relatii Intragrup si Administrare
6	Stefan Dumitru	Director Sucursala Constanta
7	Bejinariu Florinel	Director Sucursala Drobeta

4.2. b) Nu este cazul

4.2. c) Participarea persoanelor din conducerea executivă la capitalul societății:

Tabelul 8

Nr. Crt.	Nume/prenume	Nr. acțiuni
1	Hârțan Constantin	19.680
2	Panaite Iordache	41
3	Catalin Tiganus	40
4	Stefan Dumitru	40
5	Botea Elena	80

4.3. Nu este cazul.

**5. SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ**

Evidența contabilă în cadrul societății a fost organizată în conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991, și OMF nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene. Operațiunile economico-financiare au fost consemnate în documente legale și corect contabilizate.

Bilanțul contabil și anexele sale s-au întocmit pe bază de bilanță de verificare întocmită la 31.12.2009, iar posturile înscrise în bilanț și anexe corespund cu datele înregistrate în contabilitate, puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarierii anuale.

Situațiile financiare ale societății la 31.12.2009 au fost auditate, conform legislației în vigoare și normelor O.M.F. nr. 1752/2005, de auditorul S.C. JPA Audit & Consultanță S.R.L. București, conf. contract nr. 140/25.07.2005.

**5.1. a Analiza situației economico-financiare la 31.12.2009 se prezintă sintetic în tabelul 9.**

Tabelul 9

Indicator	2007	2008	2009
Active imobilizate (cel puțin 10% pondere în total active)	282.141.103	295.228.535	288.920.626
Lichidități	18.403.632	8.252.498	15.131.048
Total active curente	60.700.144	60.978.694	70.013.139
Total pasive curente	26.643.841	24.636.201	25.652.563

-lei -

**5.1.b Contul de profit și pierderi este redat prin datele prezentate în tabelul 10.**

Tabelul 10

-lei-

	2007	2008	2009
Profit/Pierderi	2.572.854	9.684.500	6.267.428
Venituri totale	164.542.236	212.534.766	167.282.218
Cheltuieli totale	161.053.860	201.481.063	159.760.135
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.670.533	2.386.820	2.386.820
Dividende declarate și plătite	-	-	-

**5.1. c. Cash flow:**

Tabelul 11

-lei-

	2006	2007	2008
Cash flow :			
la începutul anului	8.252.498	10.496.580	18.403.632
la sfârșitul anului	15.131.048	18.403.632	8.252.498

Anexele a) b), c) și e) - nu este cazul.

Anexa d) - Lista Filialelor

Filialele sunt acele entități în care Societatea deține mai mult de jumătate din drepturile de vot sau are puterea de a decide politicile financiare sau operaționale. Filialele CNFR NAVROM SA sunt : SC NAVROM REPARATII SRL, SC NAVROM CENTRU DE AFACERI SRL, SC NAVROM BAC SRL, SC ROMPESC SRL, SC NAVROM DELTA SA.

Prezentul raport s-a întocmit în temeiul prevederilor Regulamentului CNVM nr. 1/2006, și Legii nr. 297/2004.

Director General  
Constantin Hârșan



Director Economic  
Vasile Tojan