

RAPORT SEMESTRIAL
(conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006)
LA 30.06.2006

Data raportului: **21.08.2006**

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

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

Numar de telefon/fax: **0239-612.405**

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **R 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 fiscal **R 2251084**, prezinta:

I. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

	- lei-	
	30.06.2005	30.06.2006
ACTIVE IMOBILIZATE	12.814.123	15.549.732
ACTIVE CIRCULANTE		
STOCURI	281.503	506.573
CREANTE	2.492.983	2.346.470
INVESTITIILE FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	534.970
CASA SI CONTURI LA BANCI	298.891	181.009
TOTAL ACTIVELE CIRCULANTE	3.073.377	3.569.022
CHELTUIELI IN AVANS	44.328	288.170
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	2.836.795	2.680.678
ACTIVE CIRCULANTE NETE , RESPECTIV DATORII CURENTE	270.987	1.176.099
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	13.083.625	16.724.503
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	302.332	3.284.298
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	6.801	39.910
VENITURI IN AVANS	11.408	1.743
CAPITAL	2.606.147	2.606.147
PRIME LEGATE DE CAPITAL	12.867	12.867
REZERVE DIN REEVALUARE	8.163.571	9.294.953
REZERVE	2.227.357	1.410.033
REZULTATUL REPORTAT	-429.136	-46.141
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	193.686	122.436
REPARTIZAREA PROFITULUI	-	-
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	12.774.492	13.400.295
CAPITALURI TOTAL	12.774.492	13.400.295

- Total venituri:	8.558.953 lei
din care - venituri de exploatare	8.534.862 lei
- venituri financiare	24.091 lei
- venituri extraordinare	0 lei
- Total cheltuieli:	8.411.465 lei
din care - cheltuieli de exploatare	8.260.457 lei
- cheltuieli financiare	151.008 lei
- cheltuieli extraordinare	0 lei
- Profit brut	147.488 lei
- Impozit pe profit	25.052 lei
- Profit net	122.436 lei

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

- La 30.06.2006, societatea comercială are în patrimoniu sau imobilizări corporale, în valoare de 15.532.573 lei care reprezintă 80,03 % din total active. În aceeași perioadă a anului precedent, unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 12.798.772 lei, reprezentând 80,33 % din total active .
- Stocurile sunt în valoare de 506.573 lei reprezentând 2,61 % din total active, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 281.503 lei, reprezentând 1,77 % din total active. Stocurile au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 79,95 %.
- Creanțele sunt în valoare de 2.346.470 lei reprezentând 12,09 % din total active, în timp ce în anul precedent erau în valoare de 2.492.983 lei, reprezentând 15,65 % din total active. Creanțele au scăzut față de anul anterior cu 5,88 % .
- Numerarul este în valoare de 3.585,66 lei, în timp ce anul precedent era de 853,25 lei, adică la 30.06.2006 numerarul a crescut cu 320,23 % față de aceeași perioadă a anului anterior.
- Conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 14.981,62 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului trecut erau de 48.575,77 lei , adică la 30.06.2006 conturile curente la bănci în lei au scăzut cu 69,16 % față de 30.06.2005.
- Conturi curente la bănci în devize sunt în valoare de 96.941,36 lei, în timp ce anul precedent erau de 231.638,73 lei, adică la 30.06.2006 conturile curente la bănci în devize au scăzut cu 58,15 % față de aceeași perioadă a anului anterior.
- Alte valori- tichete de masă, timbre fiscale, bilete tratament - sunt în valoare de 42,90 lei, în timp ce anul precedent erau de 20,40 lei, adică la 30.06.2006 alte valori au crescut cu 110,29 % față de aceeași perioadă a anului anterior
- Situația profiturilor reinvestite, în ultimii 2 ani este următoarea:

-lei-

Profituri reinvestite	2005	2006
	388.245,33	657.618,53

- Total active curente la 30.06.2005= 3.073.377 lei
- Total active curente la 30.06.2006= 3.569.022 lei.
- La 30.06.2006, total active curente au crescut cu 16,13 %.
- Total pasive curente la 30.06.2005= 2.836.795 lei

- Total pasive curente la 30.06.2006= 2.680.678 lei.
- La 30.06.2006, total pasive curente au scazut cu 5,50 %.
- Datoriile unitatii la 30.06.2006 sunt de 5.964.976 lei, fata de 30.06.2005 cand erau de 3.139.127 lei, adica în decurs de un an, au crescut cu 90,02 %.

- lei-

Felul datoriilor	Sold la 30.06.2005	Sold la 30.06.2006
1. Credite bancare pe termen lung si mediu	-	3.137.820
2. Credite bancare pe termen scurt	247.361	8.946
3. Dobanzi bancare	-	-
4. Alte imprumuturi si datorii financiare	302.332	181.919
5. TVA	95.024	109.143
6. Impozit pe profit	-	2.201
7. Furnizori	2.163.397	2.046.939
8. Clienti creditor	42	75.742
9. Datorii cu personalul si asigurarile sociale	108.111	234.175
10. Alte datorii fata de stat (impozit pe salarii, fonduri speciale, penalitati, alte datorii)	6.600	19.727
11. Decontari cu grupul si alte datorii	212.221	-
12. Creditori diversi	4.039	148.364
TOTAL	3.139.127	5.964.976

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

- Cifra de afaceri este de 8.243.070 lei, cu 5,25 % mai mult fata de aceeași perioada a anului anterior.
- Veniturile totale sunt în valoare de 8.558.953 lei, cu 3,62 % mai mult fata de 30.06.2005.
- 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 2.837.823 lei, în crestere cu 31,83 %, fata de aceeași perioada a anului trecut, reprezentand 34,43 % din cifra de afaceri;
 - cheltuielile privind prestatiile externe în suma de 2.328.507 lei, în scadere cu 29,03 %, fata de aceeași perioada a anului trecut, reprezentand 28,25 % din cifra de afaceri.
- S-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli în perioadele studiate, în valoare de 39.910 lei, în timp ce anul trecut provizioanele erau de 6.801 lei.
- 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.

II. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

Societatea comerciala ROMNAV S.A. are ca obiect de activitate transporturi pe cai navigabile interioare. Obiectul de activitate îl constituie transportul fluvial de marfuri si calatori, incarcari-

descarcari nave, extractie si comercializare produse de balastiera, comercializarea en gros si en detail de produse si materii prime siderurgice si metalurgice.

În primul semestru al anului 2006, volumul total al veniturilor realizate a fost în suma de 8.558.953 lei, reprezentand o crestere cu 3,62 % fata de veniturile totale obtinute în aceeasi perioada a anului 2005. Volumul total al cheltuielilor este de 8.411.465 lei, adica au crescut fata de primul semestru al anului 2005 cu un procent de 4,73 %. La sfarsitul trimestrului I 2006, unitatea a înregistrat un profit de 122.436 lei, în timp ce în aceeasi perioada a anului anterior societatea înregistra un profit de 193.686 lei.

Veniturile din exploatare, în valoare de 8.534.862 lei au crescut în primul semestru al anului 2006 cu 3,49 % fata de aceeasi perioada a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare, în valoare de 8.260.457 lei au crescut cu 3,87 % fata de 30.06.2005. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în suma de 274.405 lei, spre deosebire de semestrul I 2005, încheiat cu un profit din exploatare în suma de 294.454 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o detine productia vanduta în valoare de 8.243.070 lei, adica un procent de 96,58 % 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 2.837.823 lei, reprezentand 34,35 % din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile financiare, în valoare de 24.091 lei provin din venituri din dobanzi în valoare de 1.164 lei, reprezentand 4,83 % din total venituri si alte venituri financiare în suma de 22.927 lei, reprezentand 95,17 % din total. Cheltuielile financiare sunt în suma de 151.008 lei si provin din cheltuieli cu dobanzile în proportie de 32,84 %, restul fiind alte cheltuieli financiare. Astfel ca rezultatul financiar este negativ, pierderea înregistrata fiind de 126.917 lei, în timp ce în aceeasi perioada a anului 2005 la acest capitol societatea înregistra o pierdere de 65.827 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în aceasta perioada a anului 2006.

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 2006 s-a înregistrat o crestere a numarului mediu de angajati cu contract de munca fata de aceeasi perioada a anului 2005, de la 126 de angajati , la 157 de angajati.

2.1 Lichiditatea societatii comerciale:

1. Lichiditatea generala:

Lichiditate generala sem 2005=Active circulante/ Datorii pe termen scurt= 1,08

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

Valorile înregistrate sunt sub nivelul optim de 2, atat pentru 30.06.2005, cat si pentru 30.06.2006.

Lichiditatea generala a crescut cu 23,15 % fata de anul anterior pe fondul scaderii datoriilor pe termen scurt.

2. Lichiditatea redusa:

Lichiditate redusa sem 2005=Active circulante- Stocuri/ Datorii pe termen scurt=0,98

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

Valoarea lichiditatii reduse la 30.06.2006 este buna fiind peste 1, nivelul optim.

Lichiditatea redusa a crescut cu 16,33 % fata de anul anterior pe fondul cresterii activelor circulante.

3. Lichiditatea imediata:

Lichiditate imediata sem 2005=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0,105
Lichiditate imediata sem 2006=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt=0,067

Lichiditatea imediata este sub nivelul optim de 0,65 pentru 30.06.2005, cat si pentru 30.06.2006.
Lichiditatea imediata a scazut cu 36,19 % fata de anul anterior pe fondul scaderii accentuate a lichiditatilor

2.2 Cheltuielile de capital:

Societatea nu a avut cheltuieli de capital si nici nu anticipeaza astfel de cheltuieli în viitor.

2.3 Veniturile din activitatea de baza

Obiectul de activitate il constituie transportul fluvial de marfuri si calatori, incarcari-descarcari nave, extractie si comercializare produse de balastiera, comercializarea en gros si en detail de produse si materii prime siderurgice si metalurgice.

Veniturile din activitatea de baza sunt în valoare de 8.152.725 lei, adica a crescut fata de anul anterior cu 7,06 %.

La 30.06.2006, aceste venituri reprezinta 95,25 % din total venituri, în timp ce la 30.06.2005 acestea reprezentau 92,18 % din total venituri.

Factorii care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza sunt:

- cresterea preturilor la materiile prime si materiale
- fluctuatia cursului valutar.

III. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII;

3.1. Nu au existat situatii în care societatea sa fi fost în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. În perioada 30.06.2005- 30.06.2006, nu au existat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

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 al SC ROMNAV SA la 30.06.2006 nu au fost auditate.

De asemenea, precizam ca societatea nu are note la situatiile financiar- contabile întocmite la 30.06.2006.

Administator Unic,
Antistescu Gheorghe

Contabil sef,
Militaru Georgeta