

Raport anual

Raportul anual conform **Regulamentului C.N.V.M. NR. 1/2006**

Pentru exercițiul financiar **31.12.2005**

Data raportului **14.04.2005**

Denumirea societății comerciale **S.C. Romnav S.A.**

Sediul social: **Str. Anghel Saligny, Nr. 4, localitatea Brăila, Județul Brăila**

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

Codul unic de înregistrare la **Oficiul Registrului Comerțului R 2251084**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J 09/87/1991**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București- Piața RASDAQ**

Capitalul social subscris și vărsat **2.606.147 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

**Acțiuni nominative, dematerializate, valoare nominală= 4,74 lei,
549.820 număr de acțiuni;**

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Activitatea de bază a societății comerciale este “ Transporturi pe căi navigabile interioare ”, cod CAEN 6120..

b) S.C. Romnav S.A. Brăila a fost înființată ca societatea pe acțiuni în anul 1991.

c) În cursul exercițiului financiar 2005, a avut loc fuziunea prin absorbiție a SC Romnav Cargo SRL, SC Romnav Trecere Bac SRL, SC Romnav Trans Carier SRL.

d) În cursul exercițiului financiar 2005, s-au achiziționat:

- grup electrogen 2 bucăți;
- centrala termică 2 bucăți;
- computere 14 bucăți;
- șalupa cu motor 4 bucăți;
- Macara 353;
- firma luminoasă o bucată.

De asemenea, s-a modernizat clădire administrativă Bac în sumă de 109.086 lei.

Societatea a și înstrăinat active, astfel:

- Ceam 07027 o bucată;
- Barjă 15256 o bucată;
- Dacia Brek Br. 30 RMN o bucată;
- Expero Dawoo o bucată;
- Dacia Brek Br. 20 RMN o bucată;
- Dacia Brek Br. 60 RMN o bucată;
- Computere 8 bucăți.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2005 un profit net în valoare de 893.678 lei, cu 60,68% mai mare față de profitul anului precedent.

După scăderea impozitului pe profit în sumă de 150.485 lei, profitul brut este în valoare de 743.193 lei, cu 91,42% mai mult față de anul precedent.

b) La 31.12.2005, cifra de afaceri era în valoare de 17.340.946 lei, cu 29,31 % mai mare față de anul precedent.

c) Societatea desfășoară activitate de export, astfel:

- transport laminate Galați-Budapesta;
- transport porumb Pancevo-Serbia;
- chirie șlepuri.

Valoarea totală a activității de export este de 604.708 euro.

d) Costurile totale aferente anului 2005 au fost cu 30% față de anul trecut.

e) Cota de piață deținută de societate pe principalele servicii:

Nr. crt..	Serviciu	Cotă de piață în 2004	Cotă de piață în 2005
1.	Transport intern	94%	87,72%
2.	Transport extern	6%	12,28%

f) lichiditate:

La 31.12.2005, casa era în valoare de 8.215 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele servicii prestate de firmă sunt:

- transportul intern;
- transportul extern.

Principalii clienți sunt:

- CS Mittal Steel S.A. Galați, Maya București- transport intern;
- Arcelor Acelkereskedelmi Hungary, Alfred Toepfer Germania, Interfreight LLC Washinton- transport extern.

b) Ponderea fiecărei categorii de servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.

- %-

Servicii	2003		2004		2005	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Transport marfă și călători	72%	61%	85%	84%	94%	91%
Manipulări	9%	8%	5%	4%	4%	3%

c) Societatea nu are în vedere crearea sau oferirea de noi produse care să afecteze substanțial volumul de active pentru viitorul exercițiu financiar.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

- PECO Galați- motorina;
- A.C.N. Constanța - servicii;
- A.P.C. Constanța - servicii;
- Brăila Ship Ripaie - reparații.

Societatea nu are furnizori externi.

Societatea nu depinde în mod semnificativ de vreun furnizor.

Prețurile materialelor au crescut cu 15% față de anul precedent.

Stocurile de materiale au crescut față de anul trecut cu 67,56% datorită fuziunii.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2004 era de 12.596.541 lei, iar la 31.12.2005 era de 15.145.875 lei.

Pe piața externă, volumul vânzărilor la 31.12.2004 era de 804.609 lei, iar la 31.12.2005 era de 2.195.070 lei.

Pentru anul 2005, se estimează o creștere a vânzărilor cu aproximativ 20% având în vedere că se vor încheia și alte contracte.

b) Principalii concurenți sunt:

-CNFR Navrom SA Galati cu capital privat 100%, avand capacitati de transport cu unitati acoperite si descoperite insemnand cca.42% din totalul capacitatilor de transport. Este specializata in transport materii prime pentru SC MITTAL STEEL SA Galati(cca.50% din total venituri) unde are flota specializata si disponibil de capacitate(cca.50% din capacitatea specializata);in transportul international actioneaza permanent cu 12 convoaie/luna si absoarbe din total cerere, aproximativ 19%.

- SC GIURGIU NAV SA Giurgiu cu capital privat 100%, cu o capacitate de transport 4reprezentand cca.16% din flota romaneasca si are in dotare unitati acoperite si descoperite, precum si nave de transport. Din totalul flotei acoperite, aproximativ 45% este inactiva, necesitand lucrari de reparatii foarte ample fapt pt.care prefera vanzarea la fier vechi.

- NFR DROBETA SA Tr.Severin are capital privat 100% si o flota ce reprezinta cca.14% din capacitatea fluviala romana de transport. Are flota acoperita in proportie de 75% si restul descoperita, iar starea tehnica relativ buna, utilizand din flota acoperita cca.60% in relatii internationale.

c) Ponderea pe piață a serviciilor societății comerciale și a principalilor concurenți.

Serviciu	Ponderea pe piață %	Ponderea pe piață a CNFR Navrom Galati	Ponderea pe piață a SC Giurgiu Nav	Ponderea pe piață a NFR Drobeta
Transport fluvial	5%	42%	16%	14%

Societatea depinde în mod semnificativ de C.S . MITTAL STEEL SA Galati.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2005 era de 136 angajați, în timp ce anul anterior numărul angajaților era de 32 persoane..

Angajații sunt bine pregătiți din punct de vedere profesional și nu sunt membrii de sindicat.

b) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune/normale..

Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

1.1.6. Impactul asupra mediului înconjurător.

Activitatea de bază se încadrează în normele legale de poluare specifice acestei ramuri industriale.

Nu există și nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul anului 2005, s-au alocat fonduri pentru cercetare-dezvoltare în valoare de 5.462 lei.

Nu se poate face o estimare a cheltuielilor de cercetare- dezvoltare. Acest lucru se va hotărâ în Adunarea Generală a Acționarilor, la stabilirea bugetului pe anul 2006.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Nu există o politică concretă pentru evaluarea riscurilor.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- Lichiditatea societății comerciale s-a îmbunătățit în principal pentru că în anul 2005 s-a încasat mai bine și la termen față de anul anterior.
- În cursul anului 2005, s-au efectuat cheltuieli de capital în valoare de 30.936 lei.
- Veniturile din activitatea de bază sunt direct influențate de concurența de pe piața de desfacere, de creșterea prețurilor la materiale consumabile și de fluctuațiile cursului valutar.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

Capacități de producție	Caracteristici	Amplasare
Impingator Oituz, Bacau – 2400 CP	1 expl.,1 reparatii	Braila
Impingator Giutgiu 5 – 1780 CP	1 exploatare	Braila
Impingator Unirea - 1640 CP	1 reparatii retehnolog.	Braila
Impingator Simeria – 800 CP	1 de vanz.la fier vechi	Braila
Imp.Aiud Rov.4,Rov.10, Rov.11	2 expl.,2 in repar.retehn.	Braila
Remorcher Adjud,Faurei- 500 CP	1 expl.,1 reparatii	Braila
Remircher Dorna – 300 CP	1 asteapta reparatii	Braila
Salupa Doina – 150 CP	1 exploatare	Braila
Salupa Tiglina – 65 CP	1 exploatare	Braila
Slep 1100 TC	7 buc.d.c.6 vor fi retehn.	Braila
Barje 1500 TC	22 buc.expl., 1 buc.repar.	Braila
Barje 2000 TC	12 buc.expl.,1 buc.repar.	Braila

Pontoane	5 buc.exploatare	Braila
Bac 300 TC	2 buc.exploatare	Braila
Bac 25 TC	2 buc.exploatare	Braila
Hihrobiz 90 locuri	1 buc.asteapta repar.	Braila
Macara plutit.16 TF	1 buc.expl.1 buc.repar.	Braila
Macara plutit.5 TF	1 buc.expl.	Braila
Sediu Administrativ	801,4 mp	Braila
Birouri si magazii expeditie	97,16 mp	Braila
Magazie materiale	192,58 mp	Braila
Exploatare debarcader	148,0 mp	Braila

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale:

Grupa	Denumire grupă mijloace fixe	Grad de uzură mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1	212	57,14	17	7
2	213	31,87	226	40
3	214	23,20	84	3

2.3. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială. se negociază pe Bursa de Valori București- Piața RASDAQ, având simbol BRNA.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pentru anul 2004, dar a alocat dividende pentru anul 2003.

Pentru anul 2005, în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bilanțului se va stabili repartizarea profitului.

Anul	Dividende cuvenit	Dividende platite
2003	235.546,86	235.546,86
2004	-	-
2005	-	-

3.3. Societatea nu a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. Societatea comercială nu are filiale

3.5. Societatea comercială nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de domnul Antistescu Gheorghe, în calitate de Administrator Unic.

Nume, Prenume	Calitate	Vârstă	Calificare	Experiență profesională	Funcție	Vechime în funcție
Antistescu Gheorghe	Administrator Unic	50 ani	Inginer navalist	24 ani	Director General	9 ani

b) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între administrator și o altă persoană datorită căreia domnul Antistescu a fost numit administrator.

c) Domnul Antistescu Gheorghe deține la data întocmirii acestui raport 434.845 acțiuni, reprezentând 79,0886% din capitalul social.

d) Membrii Consiliului de Administrație nu au fost implicată în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

4.2. a) Conducerea executivă a societății la 31.12.2005 a fost asigurată de:

- Director General- Antistescu Gheorghe, numit în această funcție pe o perioadă nedeterminată;
- Director General Adjunct- Antistescu Liliana, numită în această funcție pe o perioadă nedeterminată;
- Contabil Șef- Militaru Georgeta, numită în această funcție pe o perioadă nedeterminată;

b) Participarea la capitalul social al unității:

- Director General- Antistescu Gheorghe, deține 434.845 acțiuni, reprezentând 79,0886% din capitalul social;
- Director General Adjunct- Antistescu Liliana, deține 40 acțiuni, reprezentând 0,00728% din capitalul social;
- Contabil Șef- Militaru Georgeta, deține 5.430 acțiuni, reprezentând 0,98760% din capitalul social;
- c) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcție.

c) Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

5. Situația financiar-contabilă

	lei	
	2004	2005
ACTIVE IMOBILIZATE	6.536.752	12.821.986
ACTIVE CIRCULANTE		
STOCURI	114.280	191.493
CREANȚE	1.448.278	1.824.407
INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	380.220	846.735
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	1.942.778	2.864.035
CHELTUIELI IN AVANS	8.500	32.602

DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	2.194.173	2.259.532
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	-253.139	627.215
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	6.283.613	13.447.010
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	160.145	63.901
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	390	39.810
VENITURI IN AVANS	10.244	11.861
CAPITALURI SI REZERVE		
CAPITAL	2.595.682	2.606.147
PRIME LEGATE DE CAPITAL	-	12.667
REZERVE DIN REEVALUARE	1.645.812	9.294.953
REZERVE	1.521.146	752.414
REZULTATUL REPORTAT	360.437	657.618
REZULTATUL EXERCITIULUI	388.245	743.193
REPARTIZAREA PROFITULUI	-388.245	-743.193
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	6.123.077	13.323.999
CAPITALURI -TOTAL	6.123.077	13.323.999

2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

- Total venituri:	17.921.828 lei
din care - venituri de exploatare	17.870.989 lei
- venituri financiare	50.839 lei
- venituri extraordinare	-
- Total cheltuieli:	17.028.150 lei
din care - cheltuieli de exploatare	16.904.093 lei
- cheltuieli financiare	124.057 lei
- cheltuieli extraordinare	-
- Profit brut	893.678 lei
- Impozit pe profit	150.485 lei
- Profit net	743.193 lei

- a) In cadrul elementelor de activ, nu există active care depășesc 10% din totalul de active.
- Societatea nu a avut profituri reinvestite în ultimii 3 ani, cu excepția anului 2002 când societatea a avut profituri reinvestit în valoare de 105.508 lei.
- În privința repartizării profitului aferent anului 2005, aceasta se va stabili în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bilanțului.
- Total active curente în anul 2005 se ridică la 2.864.035 lei, în timp ce în anul 2004 se cifrau la 1.942.778 lei, .
 - Total pasive curente în anul 2005 se ridică la 2.259.532 lei, în timp ce în anul 2004 se cifrau la 2.194.173 lei.
 - Nu s-a vândut și nici nu s-a oprit vreun segment de activitate în cursul anului 2005 și nici pentru anul 2006 nu se preconizează acest lucru.

b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 2 ani se constată următoarele:

- Cifra de afaceri netă 2005 = 17.340.946 lei;
- Cifra de afaceri netă 2004 = 13.410.149 lei.
- Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 a crescut cu 29,40% față de anul 2004.
- Total venituri 2005 = 17.921.828 lei;
- Total venituri 2004 = 13.638.582 lei.
- Veniturile totale au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 au crescut cu 31,40% față de anul 2004.
- Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:
 - Cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 5.460.203 lei, reprezentând 31,48% din cifra de afaceri au crescut față de anul anterior de 31,9 ori. În anul 2004, valoare acestora era de 170.683 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 1,27%.
 - Alte cheltuieli de exploatare în valoare de 8.117.201 lei, reprezentând 46,80% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 31,82%. În anul 2004, valoare acestora era de 11.906.502 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 88,78%.
- Societatea comercială a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli, în valoare de 39.910 lei.
- Valoarea investițiilor în ultimii 4 ani:

- lei-

Anul	Valoarea investițiilor
2002	358.520,7
2003	1.475.075,30
2004	250.635
2005	456.106,65

- Casa și conturile la bancă au crescut față de anul anterior cu 122,69%.
- Activitatea financiară a avut următoarea evoluție pe ultimii 2 ani:
 - Veniturile financiare sunt în sumă de 50.839 lei, cu 5,35% mai puțin față de anul 2004 și cheltuieli financiare în sumă de 124.057 lei, cu 2,26% mai mult față de 2004. Rezultatul activității financiare este o pierdere în valoare de 73.219 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol de 67.599 lei.
 - Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 7.944, reprezentând 15,62% și alte venituri financiare în valoare de 42.895 lei, reprezentând 84,37% din total.
- Veniturile totale în sumă de 17.921.828 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 au crescut cu 31,40% față de anul 2004.
- Cheltuielile totale în valoare de 17.028.150 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 au crescut cu 30,16% față de anul 2004.

Societatea comercială a obținut un profit brut în valoare de 893.678 lei, mai mare cu 60,68% față de profitul brut al anului 2004.

După scăderea impozitului pe profit în sumă de 150.485 lei, profitul brut este în valoare de 743.193 lei, cu 91,42% mai mult față de anul precedent.

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 17.870.989 lei și cheltuieli în sumă de 16.904.093 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 au crescut cu 31,03% față de anul 2004. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2005 au crescut cu 30,42% față de anul 2004.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit de 966.896 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 623.766 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 17.340.946 lei, reprezentând 97,03% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de alte cheltuieli de exploatare în valoare de 8.117.201 lei, adică 48,01% din total.

Unitatea nu înregistrează nici un fel de venituri și cheltuieli în cadrul activității extraordinare.

Datoriile totale sunt în valoare de 2.323.433 lei în scădere față de anul precedent cu 1,31%.

Creanțele sunt în valoare de 1.824.407 lei, cu 25,97% mai mari față de anul trecut.

Toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare se regăsesc în anexa cu Cash Flow-ul, care însoțește acest raport.

Administrator Unic,
Antistescu Gheorghe



Director general,
Antistescu Gheorghe

Contabil Șef,
Militaru Georgeta