

RAPORT ANUAL 2018

elaborat în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018

ROMNAV S.A.

Sediul Social: Brăila, str. Anghel Saligny nr. 4
Numărul de telefon/fax: 0239/619151, 0239/612405, 0239/614261
Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J09/87/1991
Cod de Identificare Fiscală: 2251084
Atribut fiscal: RO
Valoarea Nominală: 1,2 lei
Număr de acțiuni: 2.171.789
Acțiunile ROMNAV S.A. se tranzacționează la BVB – Segment ATS, categoria AeRO Standard
Valoarea totală de piață a acțiunilor: 13.247.912,90 lei

Cuprins

- 1 Introducere*
- 2 Cuvântul directorului*
- 3 Raport auditori*
- 4 Analiza activității societății comerciale*
- 5 Activele corporale ale societății comerciale*
- 6 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială*
- 7 Conducerea societății comerciale*
- 8 Situația financiar-contabilă*
- 9 Semnături*



1. Introducere

Compania ROMNAV a fost înființată odată cu Direcția Navigației Fluviale (DNF), în 1903. Direcția Navigației Fluviale Române care a stat la originea Companiei ROMNAV, a fost creată în 1903. Evoluția ulterioară a firmei de stat s-a concretizat prin creșterea numărului de nave, concomitent cu creșterea calitativă a acestora

După căderea comunismului, flota fluvială s-a divizat, ROMNAV fiind una din aceste diviziuni.

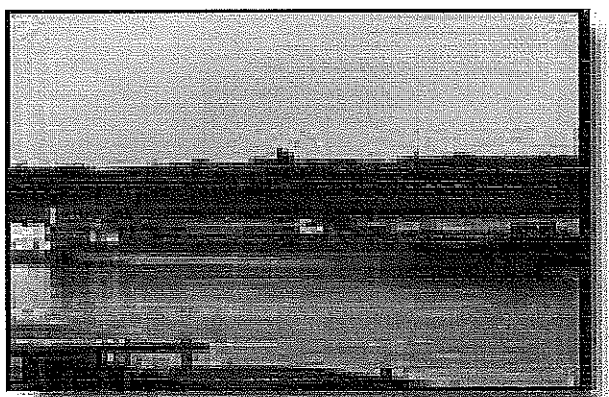
Din 1999 compania devine cu capital integral privat și societatea este listată la bursă.

ROMNAV are structurată activitatea pe următoarele direcții :

- **transport de mărfuri generale cu barje descoperite**
- **transport de mărfuri generale cu barje acoperite**
- **manipulări de mărfuri cu macarale plutitoare**
- **treceți cu bacul de mașini și persoane în punctul Brăila – Smârdan**

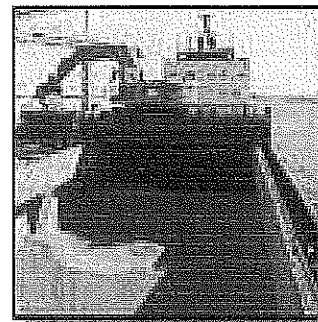
Încă de la înființare firma a activat în domeniul transportului fluvial și al manipularilor de mărfuri în sectorul dunărean.

Grupul își desfășoară activitatea pe toată Dunarea inclusiv canalele interioare până în portul Constanța.



2. Cuvântul directorului

**“ Puteți să ocoliți zonele
congestionate de trafic la prețuri
mai mici!”**



Managementul din cadrul Companiei Romnav este dinamic și asigură un climat creativ în cadrul companiei. De asemenea managementul Companiei Romnav determină un sistem eficient de prospectare a pieței pentru a descoperi oportunitatea unor noi servicii și de a genera necesarul de fonduri de dezvoltare.

Suntem de părere că angajații noștri sunt bunurile cele mai de preț ale companiei. Devotamentul, priceperea și creativitatea lor determină nivelul succesului nostru. Echipele noastre de ingineri sunt pasionați de munca pe care o fac, nerăbdători să învețe, făcând față oricărei provocări.

Transportul fluvial român e cel mai ieftin și eficient transport! Transporturile le efectuăm pe sectorul Sulina/Constanța - Austria cu cca. 6.000-8.000 tone marfă pe fiecare convoi. ROMNAV transportă prin brokeri sau direct pentru firme de renume.

Societatea având o situație financiară solidă, echipa managerială a putut să gândească programe de dezvoltare pentru anul 2015 și în continuare.

Calitatea deosebită a serviciilor este garantată, pe de o parte, de performanțele tehnice ale echipamentelor din dotare și de înalta calificare a personalului iar pe de altă parte, de cei 107 de ani de experiență în domeniu.

3. Raport audit



ABRAȘU

CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ



SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.A.R. Autorizație A 005995

SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
Membră C.A.F.R. Autorizație 60

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii la capitalul social al S.C. ROMNAV S.A.

OPINIE

Noi am exercitat auditul statutar al situațiilor financiare anuale individuale, întocmite de S.C. ROMNAV S.A. ("Societatea") pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare menționate se identifică, în principal, prin următoarele date sintetice:

- Active imobilizate	25.674.192 lei
- Active circulante	8.808.818 lei
- Datorii curente	3.684.471 lei
- Datorii pe termen lung	2.581.530 lei
- Capital propriu	28.217.009 lei
- Cifra de afaceri	24.585.185 lei
- Venituri totale	25.629.783 lei
- Costuri totale	24.198.040 lei
- Impozit pe profit	313.924 lei
- Pierdere netă contabilă a exercițiului	1.117.819 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, rezultatele din exploatare ale acestora, precum și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat, fiind întocmite conform Ordinului MFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, (actualizate cu modificările și completările ulterioare)



SEDIU SOCIAL: Brăila, Str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter, CP 810203 | NR. O.R.G.: J.09/313/1995 | C.U.I.: RO7179974 | CAPITAL SOCIAL: 1000 RON
E-MAIL: office@abrasu.ro; abrasu.ceec@braila.rdsnet.ro | TELEFOANE: rds 0339 40.10.60 ☎ 0339 40.10.61 ☎ 0339 40.10.62 FAX: 0239 61.89.49
CONTURI BANCARE: BRD-CSG ☎ RO21BRDE090SV02995500960(ro) ☎ RO09BRDE090SV01617130900(eur) ☎ BT RO53BTRL0091202426634XX(ro) ☎ Trez RO32TREZ1515069KX000744(ro)



ABRAȘU

CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ



SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.C.A.R. Autorizație A 008095

SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
Membră C.A.F.R. Autorizație 80

BAZA PENTRU OPINIE

Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit elaborate de Federația Internațională a Contabililor (I.F.A.C.). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru". Suntem independenți față de societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră, ce a fost expusă.

CU PRIVIRE LA CONTINUAREA ACTIVITĂȚII

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității companiei de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând contabilitatea continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să o lichideze sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

ALTE INFORMATII

De asemenea, arătăm că opinia asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este totuși să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ.

Pagină 2 din 6





ABRAȘU

CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ



SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.C.A.R. Autorizație A 006995

SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
Membră C.A.F.R. Autorizație 80

Raportul administratorilor este prezentat de și așa cum deja am arătat nu face parte din situațiile financiare. Noi am citit acest raport ce se află anexat situațiilor financiare individuale și informăm oă:

- În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492
- În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

RESPONSABILITĂȚILE CONDUCERII ȘI ALE PERSOANELOR RESPONSABILE CU GUVERNANȚA PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

Aceste situații financiare țin de răspunderea conducerii societății pentru fidelitatea întocmirii și prezentării lor, conform Ordinului MFP nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate (actualizate cu modificările și completările ulterioare), precum și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Totodată conducerea executivă este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor, în conformitate cu cerințele de la punctele 489-492 din OMFP nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină abateri importante și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar în asigurarea întocmirii raportului administratorilor fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Pagină 3 din 5



Raport anual 2018
Romnav S.A.



ABRAȘU

CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ

SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.A.R. Autorizație A 066995

SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
Membră C.A.F.R. Autorizație 80



Raportul administratorilor prezentat nu face parte din situațiile financiare individuale.

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie în baza auditului efectuat, cu privire la situațiile financiare și la Raportul Consiliului de Administrație.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- *Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.*
- *Întelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.*
- *Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.*

Pagină 4 din 5



Raport anual 2018
Romnav S.A.



ABRAȘU

CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ



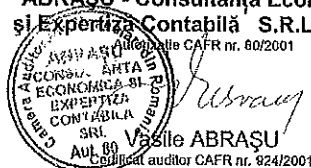
SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.A.R. Autorizație A 008995

SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
Membră C.A.F.R. Autorizație 80

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

**ABRAȘU - Consultanță Economică
și Expertiză Contabilă S.R.L. Brăila**



Brăila, 21 martie 2019

4. Analiza activitatii societatii comerciale

4.1 a) Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.

Obiectul de activitate al societății comerciale Romnav S.A. îl constituie transportul fluvial de mărfuri și călători, încărcări-descărcări nave, treceri cu bacuri specializate.

b) Data înființării societății comerciale.

ROMNAV S.A. a fost înființată în anul 1991, ca urmare a H.G. nr. 19/03.03.1991.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.

În cursul exercițiului financiar 2018, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale.

d) Achiziții și/sau înstrăinări de active.

În cursul exercițiului financiar 2018 s-au achiziționat mijloace fixe în valoare totală de 1.655.490 lei.

4.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2018 un profit net în valoare de 1.117.819 lei, cu 36,93% mai mic față de profitul anului precedent.

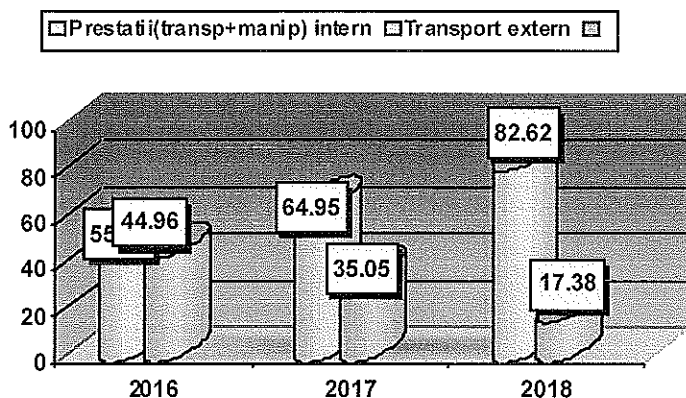
b) La 31.12.2018 cifra de afaceri era în valoare de 24.585.185 lei, cu 13,12% mai mică față de anul precedent.



c) Societatea desfășoară activitate de export și anume:

Nr. Crt.	Tip activitate
1.	Transport carbune si ingrasamant
2.	Transport sare marina
3.	Transport forfat.
4.	Transport cereale

d) Evolutia cotei procentuale a transportului extern in total transport si in comparatie cu celelalte prestatii ale Romnav:



e) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2018 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 2.39

Lichiditate generală 31.12.2017 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 2.59

Lichiditate generală 31.12.2016 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 1.48

Lichiditatea generală a scăzut față de anul trecut pe fondul scaderii activelor circulante și a scaderii datoriilor pe termen scurt.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2018 = Active cure-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 2.29

Lichiditate redusă 31.12.2017 = Active cure-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 2.45

Lichiditate redusă 31.12.2016 = Active cure-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 1.42

Lichiditatea redusă a scăzut față de anul anterior pe fondul scaderii activelor circulante, a stocurilor si a datoriilor pe termen scurt.

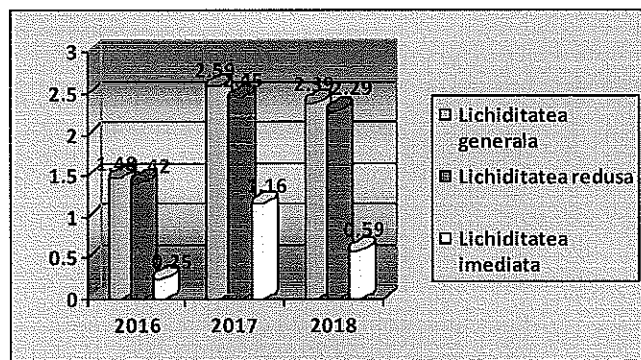
➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2018 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0.59

Lichiditate imediată 31.12.2017 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 1.16

Lichiditate imediată 31.12.2016 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0.25

Lichiditatea imediată a scăzut față de anul anterior pe fondul scaderii accentuate a lichiditatilor si a scaderii datoriilor pe termen scurt.



4.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele produse oferite și lucrările prestate de firmă sunt: transport intern, manipulări intern și transport extern.

Principalele piețe de desfacere a acestor servicii:

Servicii	
Transport intern	82,63%
Transport extern	17,37%

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

Servicii	2016		2017		2018	
	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %
	30,649,476	31,361,155	28.296.471	32.270.839	24.585.185	25.629.783
Transp marfa si calatori	99.82	99.11	99.93	99.94	99.92	99.92
Manipulari	0.18	0.17	0.07	0.06	0.08	0.08

c) Societatea nu are în vedere pentru următorul exercițiu financiar oferirea de noi servicii care să afecteze un volum substanțial de active pentru viitorul exercițiu financiar.

4.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori ai societății comerciale sunt societati atat din tara cat si externe. Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

4.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Evoluția vânzarilor piața internă și externă:

Anul	Volum vânzări pe piața internă	Volum vânzări pe piața externă
2016	16.869.603	13.779.872
2017	18.381.288	9.915.183
2018	20.312.930	4.272.225

b) În ceea ce privește situația concurențială, principalii concurenți ai societății sunt:

- CNFR Navrom SA Galati cu capital privat 100%,
- GIURGIU NAV SA Giurgiu cu capital privat 100%
- NFR Drobeta SA cu capital privat 100%

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

Serviciu	Ponderea pe piață %	Ponderea pe piață a concurentului 1 Nume: CNFR Navrom Galati	Ponderea pe piață a concurentului 2 Nume: ADM LOGISTIC	Ponderea pe piață a concurentului 3 Nume: FL. MICI (Metal Trade Gl. Trenuma C-ta, Maya Buc. Danubtrans Br. Transeuropa Gl.)
Transport fluvial	16%	52%	11%	21%

d) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societatii.

4.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2018 era de 113 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 125 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat.

- b) Nu există sindicat în cadrul societății.
- c) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune.
- d) Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

4.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

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

4.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea nu desfășoară activitate de cercetare-dezvoltare.

4.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Nu există o politică concretă pentru evaluarea riscului.

4.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Nu există evenimente sau factori de incertitudine care să afecteze lichiditatea societății.
- b) Societatea nu a avut cheltuieli de capital și nici nu se anticipează astfel de cheltuieli pe viitor.
- c) Nu există evenimente care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

5. Activele corporale ale societății comerciale

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

Capacități de producție	Amplasare	Caracteristici
Impingator Cargo, Proconsul	Braila	2400 CP-2 buc.expl.
Impingator Sfinx/ Giurgiu 5	Braila	2600 CP-1 buc.expl.
Impingator Milcov	Braila	1640 CP-1 buc.ast.rep.
Impingator Holograf, Voltaj	Braila	900 CP-2 buc.expl.
Impingator Compact, Mondial	Braila	800 CP-2 buc.expl.
Remorcher Semnal M., Timpuri Noi	Braila	1000 CP-2 buc.expl.
Salupa Doina	Braila	150 CP-1 buc.expl.
Salupa Tiglina	Braila	65 CP- 1 buc.expl.
Barje	Braila	1100 TC-7 buc.expl.
Barje	Braila	1500 TC-30 buc.expl. 1500 TC- 5 buc.repar.
Barje	Braila	2000 TC-13 buc.expl.
Pontoane	Braila	4 buc.expl.

		1 buc.ast.rep.
Bac	Braila	300 TC-2 buc.expl.
Bac	Braila	25 TC-2 buc.expl.
Hidrobuz	Braila	90 loc.-1 buc.remotor.
Macara plutitoare	Braila	5 TF-1 buc.expl.
Hidrobuz	Braila	90loc.-1 buc.remotor.
Macara plutitoare	Braila	5 TF-1 buc.expl.
Sediu Administrativ	Braila	801,4 mp.
Birouri si magazii expedite	Braila	97.16 mp.
Magazie materiale	Braila	192.58 mp.
Exploatare debarcader	Braila	148.00 mp.
	Braila	
Teren	Braila	600 mp

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

Grupa	Denumire grupă de mijloace fixe	Grad de uzură mediu -%-	Nr. mijloace fixe	Din care complet amortizate
1	Construcții	17.69	21	0
2	Inst tehnice, mijl transp	54.14	253	96
3	Mobilier, ap.birotica, echip.	64.00	55	27

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

6. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

6.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se negociază pe BVB – Segmentul ATS, categoria AeRO Standard.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2018 este de 2.606.147 lei, aferent a 2.171.789 acțiuni nominative a 1,20 lei valoare nominală/acțiune.

Acțiunile Romnav S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul BRNA.

6.2. Dividende cuvenite/platite/accumulate in ultimii 3 ani:

Anul	Dividende cuvenite	Dividende platite	Dividende acumulate
2016	1.875.000	1.817.044	57.956
2017	-	-	-
2018	-	-	-

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

6.4. Societatea comercială nu are filiale.

6.5. Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

7. Conducerea societății comerciale

7.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administrație, având următoarea componență:

Nume, prenume	Calitatea
ROBUSSINESNAV SRL prin dl. Antistescu Gheorghe	Președinte CA
Stratulat Sebastian	Membru CA
Popa Dumitru	Membru CA

b) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Consiliului de Administrație și o altă persoană datorită căreia aceștia au fost numiți ca membri în Consiliul de Administrație.

c) Domnul Antistescu Gheorghe deține 1.733.106 acțiuni, reprezentând 79,80% din capitalul social.

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

7.2. a) Conducerea executivă a societății este asigurată de:

- Director General - Antistescu Gheorghe, deține 1.733.106 acțiuni, reprezentând 79,80% din capitalul social;
- Director Adjunct - Antistescu Liliana, deține 158 acțiuni, reprezentând 0,01% din capitalul social;
- Gedacont SRL prin Militaru Georgeta care deține 17.493 acțiuni, reprezentând 0,81% din capitalul social;

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcție.

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

8. Situația financiar-contabilă

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1. BILANȚUL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2016	2017	2018
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	25.362.100	25.880.784	25.674.192
2	B ACTIVE CIRCULANTE	8.490.659	11.265.878	8.808.818
3	I. STOCURI	379.216	601.698	367.337
4	II. CREANTE	2.016.928	1.472.592	2.457.336
5	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	4.649.171	3.790.522	3.793.885
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	1.445.344	5.401.066	2.190.260
7	C CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	5.719.031	4.353.857	3.684.471
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	2.771.346	6.912.021	5.124.347

10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII	28.133.446	32.792.805	30.798.539
	CURENTE			
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1.463.686	3.753.450	2.581.530
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0	0
13	I VENITURI IN AVANS	282	0	0
14	J CAPITAL SI REZERVE			
15	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	2.606.147	2.606.147	2.606.147
16	II. PRIME DE CAPITAL	12.867	12.867	12.867
17	III. REZERVE DIN REEVALUARE	10.896.007	10.896.007	10.872.926
18	IV --REZERVE LEGALE	521.229	521.229	521.229
19	--ALTE REZERVE	9.514.274	9.514.274	10.101.031
20	V. REZULTATUL REPORTAT	0	2.461.757	2.984.990
21	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	3.119.2368	3.027.074	1.117.819
22	Repartizarea profitului	0	0	0
23	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	26.669.760	29.039.355	28.217.009
24	Patrimoniul public	0	0	0
25	CAPITALURI - TOTAL	26.669.760	29.039.355	28.217.009
	ACTIV=PASIV	33.852.759	37.146.662	34.483.010
	NR. ACTIUNI	2.171.789	2.171.789	2.171.789

2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2016	2017	2018
1	CIFRA DE AFACERI NETA	30.649.475	28.296.471	24.585.185
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	31.044.714	32.105.700	25.471.643
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	27.253.494	28.281.874	23.944.802
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	3.791.220	3.823.826	1.526.841
5	VENITURI FINANCIARE	316.402	165.139	158.140
6	CHELTUIELI FINANCIARE	356.562	288.972	253.238
7	REZULTATUL FINANCIAR	-40.160	-123.833	-95.098
8	VENITURI TOTALE	31.361.116	32.270.839	25.629.783
9	CHELTUIELI TOTALE	27.610.056	28.570.846	24.198.040
10	REZULTATUL BRUT	3.751.060	3.699.993	1.431.743
11	IMPOZITUL PE PROFIT	631.824	672.919	313.924
12	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	3.119.236	3.027.074	1.117.819

3. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2016 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 78.78%

Solvabilitatea patrimonială 2017 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 78.17%

Solvabilitatea patrimonială 2018 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 81.83%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată bună când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

2. Gradul de îndatorare

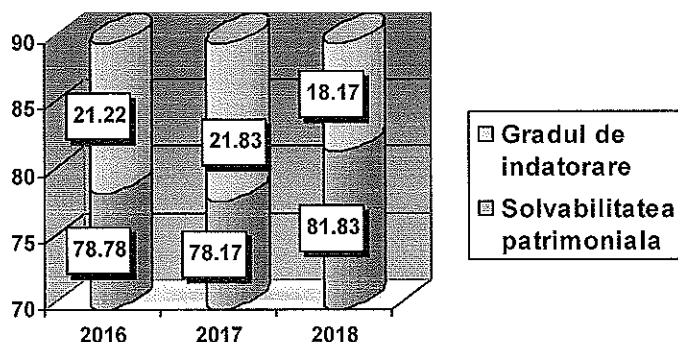
Gradul de îndatorare 2016 = Datorii totale/Total activ x 100 = 21.22%

Gradul de îndatorare 2017 = Datorii totale/Total activ x 100 = 21.83%

Gradul de îndatorare 2018 = Datorii totale/Total activ x 100 = 18.17%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2018 a scăzut față de anul 2017 pe fondul scaderii datoriilor totale și a activelor totale.



3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2016 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 11.20%

Rata rentabilității economice 2017 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 10.29%

Rata rentabilității economice 2018 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 4.43%

Acest indicator reprezintă capacitatea societății de a produce profit din activitatea de bază și măsoară eficiența mijloacelor materiale și financiare alocate.

Rata rentabilității economice în anul 2018 a scăzut față de valoarea din 2017, datorită scaderii rezultatului din exploatare și a activului total.

4. Rata profitului

Rata profitului 2016 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 12.24%

Rata profitului 2017 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 13.08%

Rata profitului 2018 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 5.82%

Rata profitului în anul 2018 a scăzut față de valoarea anului 2017 datorită scaderii valorii rezultatului brut și a cifrei de afaceri.

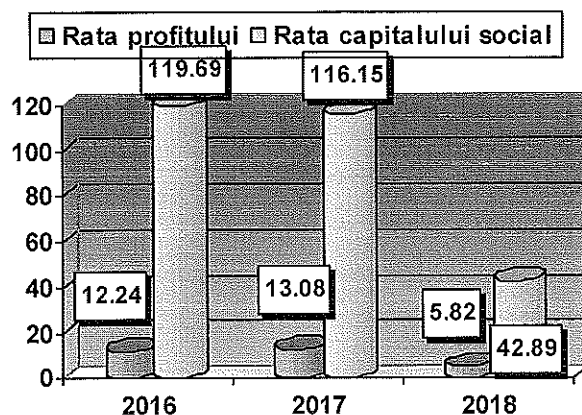
5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2016 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x100=119.69%

Rata capitalului social 2017 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x100=116.15%

Rata capitalului social 2018 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x100= 42.89%

Rata capitalului social în anul 2018 a scăzut față de valoarea din 2017 datorită scaderii rezultatului net al exercițiului.



6. Randamentul vânzărilor(ROS)

Randamentul vânzărilor 2016 = Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri = 0.12

Randamentul vânzărilor 2017 = Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri = 0.14

Randamentul vânzărilor 2018 = Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri = 0.06

Randamentul vânzărilor în anul 2018 a scazut semnificativ față de valoarea acesteia din anul 2017 datorită scaderii rezultatului din exploatare si a cifrei de afaceri.

7. Rentabilitatea financiară (ROE)

Acest indicator măsoară performanța capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat. Este cea mai bună măsură a modului de utilizare a celor mai rare resurse din punctul de vedere al acționarilor, banii.

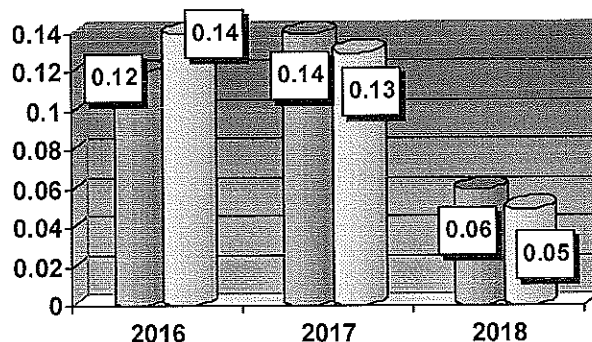
Rentabilitatea financiară 2016 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.14

Rentabilitatea financiară 2017 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.13

Rentabilitatea financiară 2018 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.05

Rentabilitatea financiară în anul 2018 a scazut față de valoarea acesteia din anul 2017 datorită scaderii rezultatului brut dar si a capitalurilor proprii.

■ Randamentul vanzarilor □ Rentabilitatea financiara



8. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2016 = Activ net/ Număr acțiuni = 9.2108

Valoarea contabilă/acțiune 2017 = Activ net/ Număr acțiuni = 10.9478

Valoarea contabilă/acțiune 2018 = Activ net/ Număr acțiuni = 10.1141

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2018 față de valoarea contabilă din 2017.

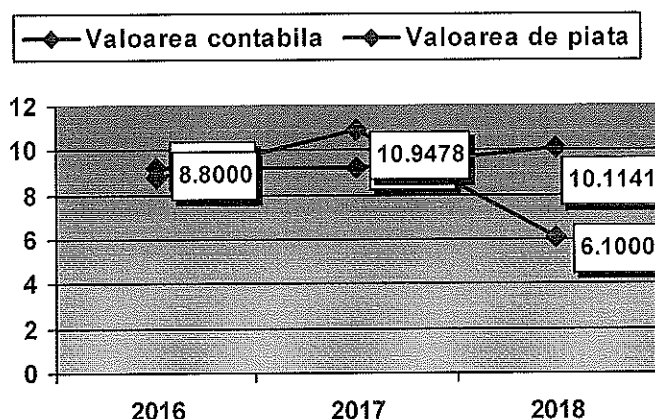
9. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2016 = 8.80 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2017 = 10.50 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2018 = 6.10 lei/acțiune.

Valoarea de piață a acțiunii în anul 2018 a scăzut față de valoarea de piață din anul 2017.



4. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2018 - ANEXĂ

- a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:
- **active immobilizate corporale**, care în anul 2018 sunt în valoare de 25.614.411 lei, reprezentând 74.28% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 25.814.915 lei, reprezentând 69.49% din total.

➤ **investiții pe termen scurt**, care în anul 2018 sunt în valoare de 3.793.885 lei, reprezentând 11.00% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.790.522 lei, reprezentând 10.20% din total.

Total active curente în anul 2018 se ridică la 8.808.818 lei, în scădere cu 21.81% față de anul 2017 când valoarea acestora era de 11.265.878 lei.

➤ Total pasive curente în anul 2018 se ridică la 3.684.471 lei, în scădere cu 15,37% față de anul 2017 când valoarea acestora era de 4.353.857 lei.

➤ Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.

➤ Nu se preconizează pe anul 2019 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:

➤ Cifra de afaceri netă 2018 = 24.585.185 lei;

➤ Cifra de afaceri netă 2017 = 28.296.471 lei;

➤ Cifra de afaceri netă 2016 = 30.649.475 lei;

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 a scăzut cu 13.16% față de anul 2017.

➤ Total venituri 2018 = 25.629.783 lei.

➤ Total venituri 2017 = 32.270.839 lei.

➤ Total venituri 2016 = 31.361.116 lei.

➤ Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 au scăzut cu 20.58% față de anul 2017.

➤ Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:

✓ Cheltuielile cu materiile prime și materiale consumabile în valoare de 7.065.436 lei, reprezentând 28.74% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 1.09%.

În anul 2017, valoarea acestora era de 7.143.415 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 25.24%



✓ Alte cheltuieli de exploatare în valoare de 8.824.955 lei, reprezentând 35,89% din cifra de afaceri au scazut față de anul anterior cu 29,47%. În anul 2017, valoarea acestora era de 12.511.694 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 44,22%.

- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază a înregistrat o scadere cu 59,45% față de începutul perioadei analizate.
- În ultimii 3 ani, societatea a avut investiții, astfel:

Anul	Valoarea investitiilor
2016	4.540.493
2017	5.332.449
2018	5.332.449

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 25.471.643 lei și cheltuieli în sumă de 23.944.802 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 au scazut cu 20,66% față de anul 2017. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 au scazut cu 13,34% față de anul 2017.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit în sumă de 1.526.841 lei, în timp ce anul trecut profitul era în sumă de 3.823.826 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 24.585.185 lei, reprezentând 99,02% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de alte cheltuieli de exploatare în valoare de 8.824.955 lei, reprezentand 36,86% din total cheltuieli de exploatare și de cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile în valoare de 7.065.436 lei, adică 29,51% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 158.140 lei, cu 4,24% mai puțin față de anul 2017, iar cheltuielile financiare în anul 2018 sunt în sumă de 253.238 lei, în timp ce anul anterior acestea erau în sumă de 288.972 lei.

Rezultatul activității financiare este o pierdere în sumă de 95.098 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol în sumă de 123.833 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în sumă de 6.007 lei și alte venituri financiare în sumă de 152.133 lei. Cheltuielile financiare sunt alcătuite din cheltuieli cu dobânzile în sumă de 85.721 lei și alte cheltuieli financiare în sumă de 167.517 lei.

Veniturile totale în sumă de 25.629.783 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 au scăzut cu 20.58% față de anul 2017.

Cheltuielile totale în valoare de 24.198.040 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2018 au scăzut cu 15.31% față de anul 2017.

În 2018 societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 1.117.819 lei, mai mic cu 63.07% față de profitul anului 2017.

Datoriile totale sunt în valoare de 6.266.001 lei, în scadere față de anul precedent cu 22.71%.

Creanțele sunt în valoare de 2.457.336 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 1.472.592 lei, cu 66.87% mai mari față de anul trecut.

În vederea informării corespunzătoare a acționarilor și a potențialilor investitori conform Regulamentului ASF nr.5/2018 cu modificările ulterioare raportul anual este disponibil și pe Internet la următoarea adresă:

<http://www.tctrust.ro/TCTrust/pages/informari.asp>



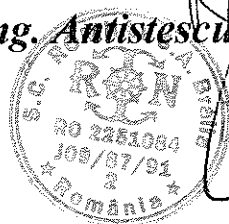
Semnături:

Președintele Consiliului de Administrație,

ROBUSSINESNAV S.R.L

Prin reprezentant legal,

Ing. Antistescu Gheorghe



GEDACONT SRL, prin

Ec. Militaru Georgeta