



RAPORT ANUAL 2020

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

**Actiunile ROMNAV S.A. se tranzacționează la BVB – Segment SMT, categoria
AeRO Standard**

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 manipulărilor 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!”**



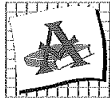
Managementul din cadrul Companiei Romnav este dinamic și asigură un climat creativ în cadrul companiei. De asemenea managementul Companiei Romnav determină un sistem eficient de prospectare a pieței pentru a descoperi oportunitatea unor noi servicii și de a genera necesarul de fonduri de dezvoltare.

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.C.A.R. Autorizație A 006995
 SOCIETATE DE AUDIT FINANCIAR
 Membră C.A.F.R. Autorizație 80
 BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
 cu privire la situațiile financiare anuale**

Către: ACȚIONARIII 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") cu sediul social în Strada Anghel Saligny, nr. 4, Brăila, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 2251084, pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020. Acestea cuprind Bilanțul, Contul de profit și pierderi, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie, toate aferente exercițiului încheiat, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

• Total capitaluri proprii:	36.928.394 Lei
• Venituri totale realizate în an	36.060.500 Lei
• Profitul net al exercițiului financiar:	4.757.343 Lei
• Total active	46.571.892 Lei

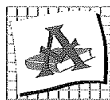
În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, pentru poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, fiind întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității (Legea nr. 82/1991) și Ordinului MFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, (ambele, actualizate cu modificările și completările ulterioare)

Pagină 1

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
 Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
 Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
 ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
 Registrul Public Electronic FABO

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
 Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
 Auditor financiar:
 Registrul Public Electronic ABRAȘU VASILE
 AF924

Abrașu



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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

BAZA PENTRU OPINIE

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră fără rezerve.

CU PRIVIRE LA CONTINUAREA ACTIVITĂȚII

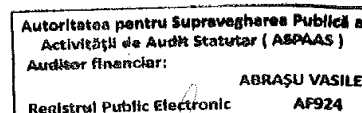
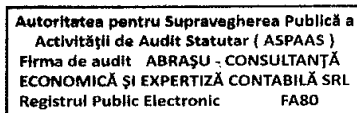
În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității companiei de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând contabilitatea continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea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

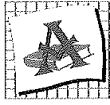
ASPECTELE CHEIE DE AUDIT

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte, în plus față de aspectul descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, am determinat că aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

i) Recunoașterea veniturilor

La nivelul recunoașterii veniturilor există riscuri de denaturare semnificativă ca





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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

acestea să nu fie recunoscute de managementul Societății conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește cuantumul veniturilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza contractelor și documentației aferente, respectiv prestărilor de servicii, testarea modului de recunoaștere a veniturilor conform clauzelor contractuale. Referitor la riscul de denaturări semnificative legate de aplicarea principiului contabilității de angajamente, am realizat proceduri prin care am corelat momentul recunoașterii veniturilor cu data finalizării prestărilor de servicii.

ii) Evaluarea creanțelor

Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează aserțiuni cu privire la recunoașterea și evaluarea creanțelor existente la data raportării prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii Societății legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare, s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor incerte, precum și teste de recalculare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în funcție de politicile contabile ale Societății, respectiv reglementările contabile aplicabile.

iii) Evaluarea stocurilor

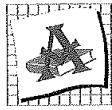
Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea stocurilor pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a stocurilor, la data de raportare, la minimul dintre cost și valoare realizabilă netă.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea stocurilor au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor regăsite în costul producției. Am testat deprecierea stocurilor estimată de către

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
Registrul Public Electronic FABO

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar:
ABRAȘU VASILE
Registrul Public Electronic AF924

Vasile



ABRAȘU CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ

SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.C.A.R. Autorizație A 006996

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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

conducerea Societății luând ca bază de referință valoarea realizabilă netă determinată în funcție de angajamentele comerciale ale Societății, respectiv valoarea de utilitate existentă prin capacitatea de valorificare în cadrul proceselor de exploatare și am efectuat proceduri prin care am obținut o asigurare rezonabilă că nu există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

ALTE INFORMAȚII - RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte Informații, inclusiv Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit. În toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

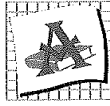
- Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
Registrul Public Electronic FA80

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditelor financiare:
ABRAȘU VASILE
Registrul Public Electronic AF924

Abrașu



ABRAȘU CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ

SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.C.A.R. Autorizație A 006896

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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

RESPONSABILITĂȚILE CONDUCERII ȘI ALE PERSOANELOR RESPONSABILE CU GUVERNANȚA PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate 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.

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

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

RESPONSABILITATEA AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE

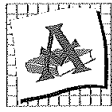
Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie în baza auditului efectuat. cu privire la situațiile financiare și la Raportul Consiliului de Administrație.

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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
Registrul Public Electronic FA80

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditelor financiar:
ABRAȘU VASILE
Registrul Public Electronic AF924

Pagină 5



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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca 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.

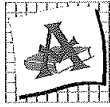
De asemenea:

- 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.
- Înțelegem 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.
- 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 îndoeli 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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
Registrul Public Electronic FA80

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditier financiar:
ABRAȘU VASILE
Registrul Public Electronic AF924

Pagina 6



ABRAȘU CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ

SOCIETATE DE EXPERTIZĂ CONTABILĂ
Membră C.E.C.C.A.R. Autorizație A 006996

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



BRĂILA, str. 1 Decembrie 1918, nr. 61, bloc F2, Parter Tel. 0721 216556

auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluăm in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

RAPORT CU PRIVIRE LA ALTE DISPOZITII LEGALE ȘI DE REGLEMENTARE

Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor să audităm situațiile financiare ale ROMNAV S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent în numele nostru este ABRAȘU Vasile înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar În REGISTRUL PUBLIC ELECTRONIC cu numărul AF924 și având e-viză anuală seria: 122156 emisă la 07.07.2020 pentru exercitarea activității de audit financiar

ABRAȘU – CONSULTANȚĂ ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ S.R.L. înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA80 și având e-viză anuală seria: 124148 emisă la 10.07.2020 pentru exercitarea activității de audit financiar

24 martie 2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit ABRAȘU - CONSULTANȚĂ
ECONOMICĂ ȘI EXPERTIZĂ CONTABILĂ SRL
Registrul Public Electronic FA80

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditier financiar: ABRAȘU VASILE
Registrul Public Electronic AF924

Pagină 7

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 2020, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale.

d) Achiziții si/sau înstrăinări de active.

În cursul exercițiului financiar 2020 s-au achiziționat mijloace fixe in valoare totala de 1.203.837 lei si retehnologizari in valoare de 722.566,76 lei, iar instrainarile de active au fost in suma de 448.578 lei.

4.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2020 un profit net în valoare de 4.757.343 lei, cu 45,90% mai mic față de profitul anului precedent.

b) La 31.12.2020 cifra de afaceri era în valoare de 35.112.013 lei, cu 3,02% mai mica 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 fosfat
4.	Transport cereale

e) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2020 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 2.56

Lichiditate generală 31.12.2019 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 2.33

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

Lichiditatea generală a crescut fata de anul trecut pe fondul cresterii activelor circulante si a scaderii datoriilor pe termen scurt.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2020 = Active circ-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 2.45

Lichiditate redusă 31.12.2019 = Active circ-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 2.21

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

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

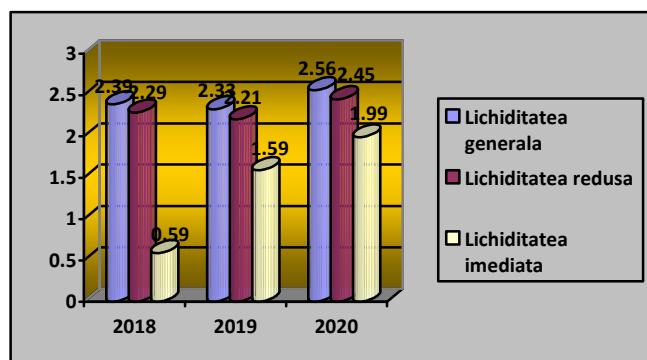
➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2020 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 1.99

Lichiditate imediată 31.12.2019 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 1.59

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

Lichiditatea imediată a crescut față de anul anterior pe fondul creșterii lichiditatilor.



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.

b) 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

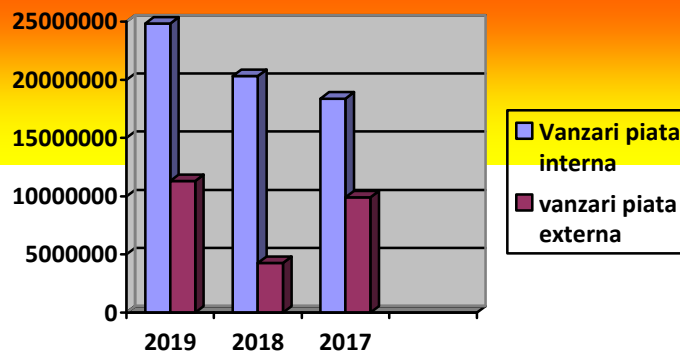
Principalii furnizori ai societății comerciale sunt societati atat din tara cat si externe.

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 vânzării pe piața internă și externă:

Anul	Volum vânzări pe piața internă	Volum vânzări pe piața externă
2020	13.723.939	21.388.074
2019	24.847.436	11.307.144
2018	20.312.930	4.272.225



- b) În ceea ce privește concurența în domeniul de activitate al societății, nu se dețin încă suficiente informații.
- c) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau fata de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

4.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

- a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2020 era de 147 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 126 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
Impingator Cargo,Proconsul	Braila
Impingator Sfinx/ Giurgiu 5	Braila
Impingator Milcov	Braila
Impingator Holograf, Voltaj	Braila
Impingator Compact, Mondial	Braila
Remorcher Semnal M., Timpuri Noi	Braila
Salupa Doina	Braila
Salupa Tiglina	Braila
Barje	Braila
Barje	Braila
Barje	Braila
Pontoane	Braila
Bac	Braila
Bac	Braila
Hidrobus	Braila
Macara plutitoare	Braila
Hidrobus	Braila
Macara plutitoare	Braila
Sediu Administrativ	Braila
Birouri si magazii expeditie	Braila
Magazie materiale	Braila
Exploatare debarcader	Braila
Doc plutitor RDP 1	Oltenita
Doc plutitor RDP 2	Oltenita

5.4. 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 SMT, categoria AeRO Standard.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2020 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/acumulate:

Profitul de 8.793.699 lei care a ramas nerepartizat in AGOA din 27.04.2020 a fost repartizat prin AGOA din 21.08.2020 astfel:

- ✓ Suma de 2.800.170 lei distribuita sub forma de dividende, rezultand un dividend brut in valoare de 1,2949 lei/actiune
- ✓ Suma de 5.993.529 lei a ramas ca profit nerepartizat

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 membrii 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.

7.4. Remuneratia conducerii in exercitiul financiar 2020:

- **La nivelul anului 2020 indemnizatiile aferente membrilor consiliului de administratie au fost in valoare totala neta de 25.500 lei.**

8. Situația financiar-contabilă

1. BILANȚUL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2018	2019	2020
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	25.674.192	27.457.964	26.196.740
2	B ACTIVE CIRCULANTE	8.808.818	18.643.194	19.702.475
3	I. STOCURI	367.337	945.738	861.357
4	II. CREANTE	2.457.336	3.494.223	1.964.067
5	III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	3.793.885	1.496.654	1.524.803
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.190.260	12.706.579	15.352.248
7	C CHELTUIELI IN AVANS	0	755.359	672.677
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.684.471	7.997.157	7.698.109
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	5.124.347	10.649.473	12.154.750
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	30.798.539	38.859.360	38.873.783
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	2.581.530	3.841.062	1.945.389
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0	0
13	I VENITURI IN AVANS	0	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	10.872.926	10.872.926	10.843.958
18	IV --REZERVE LEGALE	521.229	521.229	521.229
19	--ALTE REZERVE	10.101.031	10.101.031	10.101.031
20	V. REZULTATUL REPORTAT	2.984.990	139.367	6.085.819
21	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	1.117.819	8.793.699	4.757.343
22	Repartizarea profitului	0	0	0
23	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	28.217.009	35.018.298	36.928.394
24	Patrimoniul public	0	0	0
25	CAPITALURI - TOTAL	28.217.009	35.018.298	36.928.394
ACTIV=PASIV		34.483.010	46.856.517	46.571.892

2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2018	2019	2020
1	CIFRA DE AFACERI NETA	24.585.185	36.204.581	35.112.013
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	25.471.643	40.838.240	35.803.357
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	23.944.802	30.246.766	30.183.531
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.526.841	10.591.474	5.619.826
5	VENITURI FINANCIARE	158.140	305.832	257.143
6	CHELTUIELI FINANCIARE	253.238	407.450	257.200
7	REZULTATUL FINANCIAR	-95.098	-101.618	-57
8	VENITURI TOTALE	25.629.783	41.144.072	36.060.500
9	CHELTUIELI TOTALE	24.198.040	30.654.216	30.440.731
10	REZULTATUL BRUT	1.431.743	10.489.856	5.619.769
11	IMPOZITUL PE PROFIT	313.924	1.696.157	862.426
12	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	1.117.819	8.793.699	4.757.343

3. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2020 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 79.29%

Solvabilitatea patrimonială 2019 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 74.74%

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

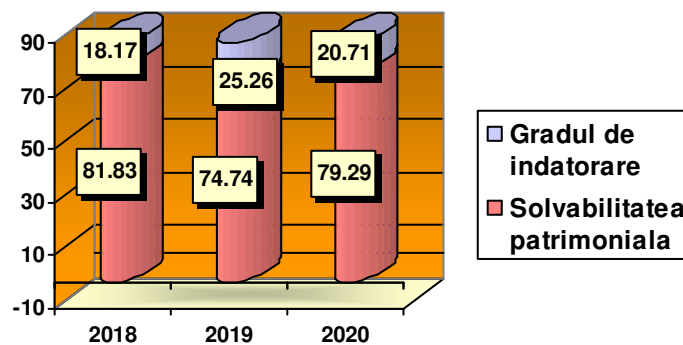
Gradul de îndatorare 2020 = Datorii totale/Total activ x 100 = 20.71%

Gradul de îndatorare 2019 = Datorii totale/Total activ x 100 = 25.26%

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, datoriile 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 2020 a scăzut față de anul 2019 pe fondul scaderii datoriilor totale.



3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2020 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 12.07\%$

Rata rentabilității economice 2019 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 22.60\%$

Rata rentabilității economice 2018 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 4.43\%$

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 2020 a scăzut față de valoarea din 2019, datorită scaderii rezultatului din exploatare și a activului total.

4. Rata profitului

Rata profitului 2020 = $\frac{\text{Rezultatul brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = 16.01\%$

Rata profitului 2019 = $\frac{\text{Rezultatul brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = 28.97\%$

Rata profitului 2018 = $\frac{\text{Rezultatul brut}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = 5.82\%$

Rata profitului în anul 2020 a scăzut față de valoarea anului 2019 datorită scaderii valorii rezultatului brut și a cifrei de afaceri.

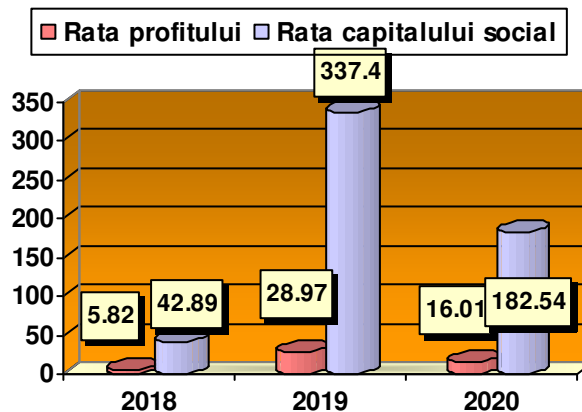
5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2020 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x100=182.54%

Rata capitalului social 2019 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x100= 337.4%

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

Rata capitalului social în anul 2020 a scazut față de valoarea din 2019 datorită scaderii semnificative a rezultatului net al exercițiului.



6. Randamentul vânzărilor(ROS)

Randamentul vânzărilor 2020 = Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri = 0.16

Randamentul vânzărilor 2019 = Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri = 0.29

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

Randamentul vânzărilor în anul 2020 a scazut semnificativ față de valoarea acestuia din anul 2019 datorită scaderii rezultatului din exploatare si a cifrei de afaceri.

7. Rentabilitatea financiară (ROE)

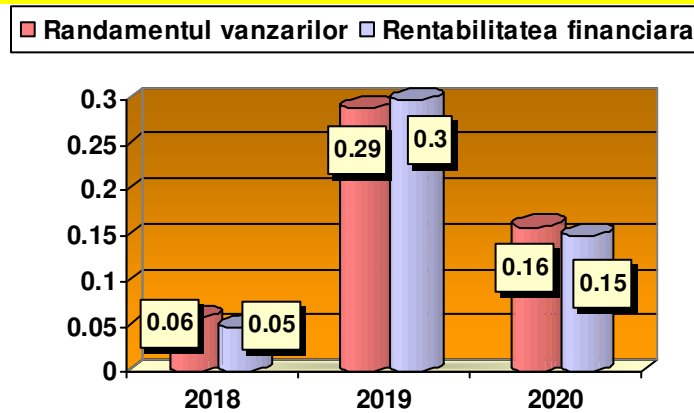
Acest indicator măsoară performanța capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat. Este cea mai bună măsură a modului de utilizare a celor mai rare resurse din punctul de vedere al acționarilor, banii.

Rentabilitatea financiară 2020 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.15

Rentabilitatea financiară 2019 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.30

Rentabilitatea financiară 2018 = Rezultatul brut/Capitaluri proprii = 0.05

Rentabilitatea financiară în anul 2020 a scăzut față de valoarea acesteia din anul 2019 datorită scaderii rezultatului brut.



8. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2020 = Activ net/ Număr acțiuni = 15.087

Valoarea contabilă/acțiune 2019 = Activ net/ Număr acțiuni = 13.478

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

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2020 față de valoarea contabilă din 2019.

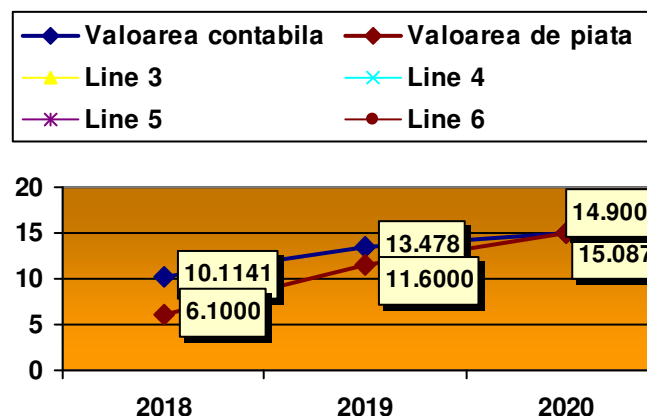
9. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2020 = 14.90 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2019 = 11.60 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2018 = 6.10 lei/acțiune.

Valoarea de piață a acțiunii în anul 2020 a crescut față de valoarea de piață din anul 2019.



4. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2020 - ANEXĂ

a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:

➤ **active imobilizate corporale**, care în anul 2020 sunt în valoare de 26.126.922 lei, reprezentând 56,10% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 27.386.289 lei, reprezentând 58.45% din total.

Total active curente în anul 2020 se ridică la 19.702.475 lei, în creștere cu 5,68% față de anul 2019 când valoarea acestora era de 18.643.194 lei.

➤ Total pasive curente în anul 2020 se ridică la 7.698.109 lei, în scădere cu 3,74% față de anul 2019 când valoarea acestora era de 7.997.157 lei.

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

➤ Nu se preconizează pe anul 2021 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 2020 = 35.112.013 lei;

➤ Cifra de afaceri netă 2019 = 36.204.581 lei;

➤ Cifra de afaceri netă 2018 = 24.585.185 lei;

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 a scăzut cu 3,02% față de anul 2019.

➤ Total venituri 2020 = 36.060.500 lei.

➤ Total venituri 2019 = 41.144.072 lei.

➤ Total venituri 2018 = 25.629.783 lei.

Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 au scăzut cu 12,36% față de anul 2019.

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 8.026.823 lei, reprezentând 22,86% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu

6,84%. In anul 2019, valoarea acestora era de 8.616.438 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 23,80%.

✓ Cheltuieli cu personalul în valoare de 7.998.746 lei, reprezentând 22,78% din cifra de afaceri au crescut față de anul anterior cu 41,55%.

✓ Alte cheltuieli de exploatare în valoare de 10.610.378 lei, reprezentând 30,22% din cifra de afaceri au scazut față de anul anterior cu 15,63%. În anul 2019, valoarea acestora era de 12.575.384 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 34,73%.

➤ Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază a înregistrat o creștere semnificativa față de începutul perioadei analizate, avand valoarea de 15.52.248 lei in crestere cu 20,82% fata de anul trecut.

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 35.803.357 lei și cheltuieli în sumă de 30.183.531 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 au scazut cu 12,33% față de anul 2019. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 au scazut cu 0,21% față de anul 2019.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit în sumă de 5.619.826 lei, în timp ce anul trecut profitul era în sumă de 10.591.474 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 35.112.013 lei, reprezentând 98,07% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de alte cheltuieli de exploatare in valoare de 10.610.378 lei, reprezentand 35,15% din total cheltuieli de exploatare si de cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile în valoare de 8.026.823 lei, adică 26,59% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 257.143 lei, cu 15,92% mai puțin față de anul 2019, iar cheltuielile financiare în anul 2020 sunt în sumă de 257.200 lei, în timp ce anul anterior acestea erau în sumă de 407.450 lei.

Rezultatul activității financiare este o pierdere în sumă de 57 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol în sumă de 101.618 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în sumă de 2.509 lei și alte venituri financiare în sumă de 254.634 lei. Cheltuielile financiare sunt alcătuite din cheltuieli cu dobânzile în sumă de 93.376 lei și alte cheltuieli financiare în sumă de 163.824 lei.

Veniturile totale în sumă de 36.060.500 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 au scăzut cu 12,36% față de anul 2019.

Cheltuielile totale în valoare de 30.440.731 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2020 au scăzut cu 0,70% față de anul 2019. Datoriile totale sunt în valoare de 9.643.498 lei, în scădere față de anul precedent cu 18,54%.

În 2020 societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 4.757.343 lei, în scădere cu 45,90% față de profitul anului 2019.

Alte informatii.

Suma de 6.913.474 lei este datorie către două instituții bancare unde au fost contractate două credite de investiții, astfel:

- Un credit de investiții pentru re tehnologizarea împingătorului Adjud (Semnal M) și Faurei (Timpuri Noi) și achiziția a 7 barje și acoperirea acestora cu 7 seturi capace barje
- Un credit de investiții pentru achiziția unui doc plutitor și dotările acestuia
- O linie de credit de 3.000.000 lei

Au fost acordate angajamente:

- Gaj asupra împingătoarelor cargo Proconsul, Voltaj, Sfinx și Doc plutitor RDP1 pentru re tehnologizare împingător Adjud și Faurei și achiziția a 7 barje în favoarea BRD Braila cu care societatea are contractată o linie de credit de 3.000.000 lei, un credit de investiții de 1.247.513,24 euro și unul de 700.000 euro.

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