

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
pentru perioada 12.10.2012 - 17.02.2016

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA**
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

A. GENERALITATI

Consiliul de Administratie al CN.Administratia Canalelor Navigabile SA a fost numit prin Hotararea AGA nr.10/12.10.2012, modificata prin Hotararea AGA nr. 9/13.08.2014, avand initial urmatoarea componenta:

- **Mihai Darie** - Presedinte
- **Aurelian Mircea Radu TRIFA** - Administrator neexecutiv
- **Mugur Nicolae POPESCU** - Administrator neexecutiv
- **Calin Adrian METES** - Administrator neexecutiv
- **Stefan Alexandru FRANGULEA** - Administrator neexecutiv
- **Cornel PANAIT** - Administrator neexecutiv
- **Daniel GEORGESCU** - Administrator executiv

In data de 04.02.2013 s-au perfectat si semnat 7 (sapte) contracte de mandat cu Adunarea Generala a Actionarilor, iar la 20.02.2013, Consiliul de Administratie a semnat contractul de mandat cu Directorul General, Daniel Georgescu.

Incepand cu data de 23.04.2014 calitatea de Presedinte al Consiliului de Administratie a fost atribuita d-nului Aurelian Mircea Radu Trifa. (Hotararea nr. 13/23.04.2014), ca urmare a demisiei d-nului Mihai Darie.

In urma desemnarii d-nului Florin Frasineanu in data de 13.08.2014 in calitatea de administrator neexecutiv avand mandat pana la data numirii noilor membrii ai Consiliului de Administratie, a fost semnat cu AGA contractul de mandat nr. 9 in temeiul OUG nr. 51/2013.

In data de 17.02.2016, mandatul acordat administratorilor a incetat, ca urmare a numirii noului Consiliu de Administratie.

B. ACTIVITATEA DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Consiliul de Administratie si-a desfasurat activitatea in baza Statutului companiei, OUG nr. 109/2011, Legii nr. 31/1990 r2 si Regulamentului de functionare aprobat prin HCA nr. 2/10.02.2014.

In conformitate cu prevederile OUG nr.109/2011, in cadrul Consiliului de Administratie s-au constituit doua comitete consultative astfel:

- Comitetul de Audit: Popescu Mugur, Aurelian Trifa, Mihai Darie (inlocuit cu Florin Frasineanu)
- Comitetul de Nominalizare si Remunerare: Cornel Panait, Stefan Frangulea, Calin Metes.

Consiliul de Administratie a aprobat Regulamente de Functionare ale celor doua comitete.

In perioada de referinta, de la data numirii, 12.10.2012 -17.02.2016 au avut loc un numar de:

- in 2012 - 4 sedinte ale Consiliului de Administratie, in care s-au adoptat 12 hotarari
- in 2013 - 9 sedinte ale Consiliului de Administratie, in care s-au adoptat 44 hotarari
- in 2014 - 15 sedinte ale Consiliului de Administratie, in care s-au adoptat 85 hotarari
- in 2015 - 18 sedinte ale Consiliului de Administratie, in care s-au adoptat 69 hotarari.
- in 2016 (pana la 17.02.2016) - 2 sedinte ale Consiliului de Administratie, in care s-au adoptat 3 hotarari.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație a elaborat și prezentat Adunării Generale a Acționarilor, Rapoarte semestriale și anuale de activitate, inclusiv raportarea tranzacțiilor menționate la art. 52 din OUG nr. 109/2011 astfel:

- Raportul de activitate CA semestrul I 2013 - în ședința AGA din 31.10.2013
- Raportul de activitate al CA 2013 - în ședința AGA din 21.05.2014
- Raportul de activitate CA semestrul I 2014 - în ședința AGA din 27.10.2014
- Raportul de activitate al CA 2014 - în ședința AGA din 25.05.2015
- Raportul de activitate CA semestrul I 2015 - în ședința AGA din 10.11.2015.

În conformitate cu Statutul ACN și Legea nr. 31/1990 r2, Consiliul de Administrație a avizat bugetele de venituri și cheltuieli pentru anii 2013, 2014, 2015 și 2016.

Administratorii au avizat forma actualizată a Statutului companiei cu prevederile OUG nr. 109/2011 care a fost aprobată în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 27.03.2015.

Consiliul de Administrație numit prin Hotărârea AGA nr.10/12.10.2012 a introdus guvernanta corporativă în cadrul Companiei prin elaborarea regulamentelor de funcționare ale CA, ale comitetelor consultative, a adoptat o nouă structură organizatorică (organigrama) și un nou Regulament de organizare și funcționare al Companiei.

Prin decizia Consiliului de Administrație s-a asigurat transparența informațiilor publice pe site-ul www.acn.ro inclusiv informațiile menționate la Cap. V. din OUG nr.109/2011.

C. EXECUTIA CONTRACTELOR DE MANDAT

• **Contractele de mandat ale administratorilor neexecutivi numiți în baza OUG nr. 109/2011 au avut o formă unitară și au prevăzut următoarele drepturi:**

- a) Durata mandatului de 4 ani de la data numirii, respectiv de la 12.10.2012 până la 12.10.2016;
- b) Indemnizația fixă lunară, indiferent de numărul de ședințe, a fost de 800 EURO, net lunar. Pentru Președintele Consiliului de Administrație cuantumul se majorează cu 20%;
- c) Remunerația suplimentară lunară fixă pentru calitatea de membru al comitetelor consultative din cadrul Consiliului de Administrație a fost de 300 EURO, net lunar;
- d) Asigurare pentru răspundere profesională de cel mult 1.000 EURO/anual.

• **Contractul de mandat al administratorului neexecutiv provizoriu a fost încheiat în baza OUG nr. 51/2013 și prevede următoarele drepturi:**

- Durata mandatului este până la numirea noilor administratori (începând cu 13.08.2014);
- Indemnizația fixă lunară, indiferent de numărul de ședințe, este de 3.412 lei/brut lunar;
- Asigurare pentru răspundere profesională de cel mult 1.000 EURO/anual.

Mandatarii nu au beneficiat și de o componentă variabilă a remunerației, schemă de bonusuri anuale, avantaje nebănești sau eventualele scheme de pensii suplimentare sau anticipate;

Până la momentul revocării mandatelor de către AGA (17.02.2016), nu a fost perfectată Anexa 1 la contractele de mandat „Obiectivele și criteriile de performanță”, datorită faptului că nu a fost aprobat Planul de Administrare, respectiv Planul de Management.

Conform contractului de mandat nr. 8/20.02.2013 încheiat de Consiliul de Administrație cu Directorul General, acesta a beneficiat de următoarele drepturi:

- a) Durata mandatului a fost de 4 ani.

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA**
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- b) Indemnizația fixă lunară a fost de 2.500 EURO, net lunar.
- c) Premiu anual de 6 remunerații lunare proporțional cu gradul global de depășire obiectivelor și criteriilor de performanță, în baza deciziei Consiliului de Administrație.
- d) Drepturile stabilite de legislația privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale
- e) Asigurare pentru răspundere profesională de cel mult 1.000 EURO/anual.

Mandatarul nu a beneficiat de o componentă variabilă a remunerației, schemă de bonusuri anuale, avantaje nebănești sau eventualele scheme de pensii suplimentare sau anticipate;

Până la data încetării mandatului, nu a fost perfectată Anexa 1 la contractul de mandat respectiv obiectivele și criteriile de performanță.

De asemenea, administratorii au transmis spre aprobare în decembrie 2012 Planul de Administrare, care cuprindea obiective și indicatori de performanță managerială; AGA a solicitat revizuirea lui și ulterior l-a respins prin Hotărârea AGA nr. 13/17.05.2013.

În urma convocării unei Adunări Generale a Acționarilor care să dispună revocarea administratorilor, motivată de respingerea Planului de Administrare, s-a adoptat Hotărârea nr. 16/26.06.2013 prin care „nu aprobă revocarea membrilor Consiliului de Administrație”.

Față de această situație s-a apreciat că nu s-a putut raporta gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță, cu excepția celor aprobate în Bugetele de Venituri și Cheltuieli.

În ceea ce privește executarea contractului de mandat al Directorului General, situația este similară întrucât criteriile de performanță reprezintă Anexa 1 care trebuia semnată după aprobarea Planului de Management de către Consiliul de Administrație.

Planul de Management dezvoltă politicile Planului de Administrare și nu a putut fi supus aprobării în lipsa deciziei acționarului majoritar dezvoltată mai sus, ceea ce ne determină să concluzionăm că nu se poate raporta gradul de îndeplinire a criteriilor și obiectivelor de performanță până la luarea unei decizii de către acționari.

D. DEMERSURI PENTRU SELECTAREA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Ca urmare a respingerii Planului de Administrare, Consiliul de Administrație a convocat Adunarea Generală a Acționarilor, având pe ordinea de zi: numirea noilor membri ai Consiliului de Administrație; revocarea mandatului membrilor Consiliului de Administrație în funcție, astfel:

- 25.06.2013 - Hotărârea AGA nr. 16/26.06.2013 - nu se aproba revocarea mandatului membrilor Consiliului de Administrație

- 17.12.2013 - ședința amanată

- 19.03.2014 - ședința amanată

- 27.10.2014 - prin Hotărârea AGA nr. 14/28.10.2014 s-a aprobat demararea procedurii de selecție pentru noii administratori în conformitate cu OUG nr. 109/2011

- 06.07.2015 - ședința amanată

- 19.08.2015 - ședința amanată

- 17.02.2016 - prin Hotărârea AGA nr. 2/17.02.2016 - se numește noul Consiliu de Administrație

Procesul de selecție a noului Consiliu de Administrație a fost demarat ca urmare a convocării la 27.10.2014, când Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat:

a) demararea procedurilor de selecție pentru Consiliul de Administrație, conform OUG nr. 109/2011 - Hotărârea AGA nr. 14/28.10.2014

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

b) încheierea unui contract de prestari servicii cu o societate specializata in resurse umane in vedere selectarii noilor membrii ai Consiliului de Administratie – Hotararea AGA nr. 15/28.10.2014

Fata de aceasta decizie a actionarilor, Comitetul de Nominalizare si Remunerare a stabilit o procedura de cerere de oferta catre societati specializate in selectie resurse umane, formuland propuneri in acest sens.

S-a elaborat Caietul de sarcini si s-a demarat achizitia serviciilor de consultanta in vederea selectarii noilor administratori in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 modificata si completata prin OUG nr. 51/2013.

Aceasta procedura a fost finalizata in 2015, iar numirea noului Consiliu de Administratie s-a realizat la 17.02.2016.

E. DATE GENERALE PRIVIND CONTABILITATEA COMPANIEI

Contabilitatea a fost organizată și condusă conform Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, Compania aplicând Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificările și completările ulterioare.

Activitatea economico-financiară a Companiei s-a desfășurat in baza Bugetelor de venituri si Cheltuieli anuale, aprobate de AGA si ulterior prin Hotarare a Guvernului.

Operațiunile financiar-contabile au fost consemnate și înregistrate în contabilitate în mod cronologic și sistematic în documente justificative și în registrele de contabilitate prevăzute de Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii patrimoniului aprobate prin Ordinul M.F. nr. 2861/2009.

F. REALIZAREA INDICATORILOR-PREVĂZUȚI PRIN B.V.C.

Indicatorii realizați de Compania Națională în perioda mandatului se prezintă astfel:

Nr. crt	Indicatorul	U.M.	2011	2012	2013	2014	2015 estimat
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Total tone cap. tranzit, din care:	mii tone	28.978	31.482	30.291	32.097	32.740
2	Apa pompata	mil. mc	208,42	216,65	172,53	133,05	170,73
3.	Venituri totale	mii lei	47.645	46.414	52.847	52.332	67.283
4.	Cheltuieli totale	mii lei	44.430	40.827	51.179	48.604	61.953
5.	Profit din exploatare	mii lei	2.365	4.706	808	3.168	4.584
6.	Profit brut	mii lei	3.215	5.586	1.668	3.729	5.330

In tabelul anterior, anul 2011 reprezinta baza de raportare.

Avand in vedere ca nu s-au stabilit indicatori de performanta in contractele de mandat, iar Planul de Administrare a fost respins in anul 2013, Consiliul de Administratie a urmarit indicatorii din tabelul de mai sus, apreciindu-i ca fiind relevanti pentru activitatea sa.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

G. REALIZAREA ACTIVITĂȚII DE MENTENANȚĂ (REPARAȚII)

Planurile de reparații pentru echipamentele, instalațiile și construcțiile din dotare, planificate a se realiza cu terți, au fost aprobate anual și au fost finanțate din surse proprii.

Funcționarea în condiții bune a fondurilor fixe din dotarea companiei naționale a fost considerată o problemă vitală pentru realizarea traficului în mod ritmic, cu eficiență ridicată și cheltuieli minime. Aceasta presupune ca echipamentele, construcțiile și instalațiile să fie întreținute, reparate și modernizate permanent pentru a face față actualelor cerințe, a garanta siguranța în funcționare la parametri planificați, a efectua lucrările specifice mecano-energetice, în timp minim și cu costuri cât mai mici.

Lucrările de reparații necesare planificate a fi executate în fiecare an au avut în vedere restabilirea parametrilor tehnici ai mijloacelor fixe de bază în activitatea de exploatare a companiei naționale.

Este necesar să precizăm că s-a acordat prioritate lucrărilor de reparații asupra mijloacelor fixe ce condiționează traficul pe canalele navigabile, măsură necesară asigurării disponibilităților financiare pentru desfășurarea normală a activității companiei naționale.

În Rapoartele semestriale/anuale transmise către Adunarea Generală a Acționarilor, menționate la pag. 3 a acestui document sunt prezentate valorile realizate în fiecare an.

Nr. Crt.	Indicator (mii lei)	Realizat 2012	Realizat 2013	Realizat 2014	Realizat 2015
1	Reparații	2.962,0	3.928,1	2.463,8	5.201,0

H. INVESTIȚII

În strategia dezvoltării economico – sociale și a rețehnologizării, investițiile au fost considerate prioritare și un mod de acțiune pentru a spori competitivitatea și rentabilitatea companiei.

Sursele de finanțare a investițiilor în perioada 2013 - 2016, conform BVC anuale, au fost următoarele:

- surse proprii
- alocații bugetare
- programe din FEDER (POS-T)

Alocațiile bugetare obținute conform legii s-au utilizat pentru executarea lucrărilor de continuare a investiției nefinalizate la obiectivele canale navigabile - care fac parte din domeniul public al statului concesionat companiei.

Sumele din **programe FEN (POS-T)** s-au utilizat pentru execuția următoarelor proiecte :

1. Sistem de management al traficului de nave pe C.D.M.N. și informare asupra transportului pe căi navigabile interioare RORIS A.C.N.
2. Modernizarea sistemului de semnalizare de navigație pe canalul Dunăre - Marea Neagră; Modernizarea sistemului de semnalizare de navigație pe canalul Poarta Albă - Midia, Năvodari
3. Front de așteptare pentru desfacere/refacere convoaie la confluența canalelor navigabile Dunăre – Marea Neagră și Poarta Albă – Midia, Navodari
4. Modernizarea sistemului de gospodărire calitativă a apei din canalele navigabile prin montarea unor stații automate de monitorizare a apei
5. Modernizare ecluze. Echipamente și Instalații

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

Stadiul proiectelor cu finanțare europeană este prezentat în continuare:

DENUMIRE PROIECT	VALOARE TOTALA (lei incl.TVA)	STADIU	TERMEN FINALIZARE
"Modernizarea sistemului de semnalizare de navigație pe Canalul Dunare-Marea Neagra"	17.855.588	Proiect finalizat-Recepție finală: oct. 2013	-
"Modernizarea sistemului de semnalizare de navigație pe canalul Poarta Alba-Midia Navodari"	11.912.813	Proiect finalizat-Recepție finală: oct. 2013	-
"Sistem de management al traficului de nave pe Canalul Dunare-Marea Neagra și de informare asupra transportului pe ape interioare"	17.425.268	Proiect finalizat-Recepție finală: mai 2014	-
"Front de așteptare pentru defacere/refacere convoaie la confluența canalelor navigabile Dunare-Marea Neagra și Poarta Alba-Midia Navodari"	13.758.038	Lucrări finalizate-Recepție la terminarea lucrărilor: sept. 2014 Perioada de garanție an II	Recepție finală Septembrie 2016
"Modernizarea sistemului de gospodărire calitativă a apei din canalele navigabile, prin montarea de stații automate de monitorizare a calității apei"	20.138.360	Lucrări finalizate-Recepție la terminarea lucrărilor: sept. 2014 Perioada de garanție an II	Recepție finală Septembrie 2016
"Modernizare ecluze. Echipamente și instalații" (Faza 1) (Faza 1 + Faza 2 = 722.165.712.lei)	461.430.523	Proiect în implementare (F1) Progres fizic 78.25% Progres financiar 77.16% Contract lucrări: Progres fizic 90% Progres financiar 87%	30.06.2016

Previțiunile privind evoluția traficului de mărfuri arată o rată de creștere multianuală a traficului de mărfuri de cca. 3,5-4,5% pe an.

Echipamentele tehnologice de bază și auxiliare ale ecluzelor și stațiilor de pompare au o vechime de peste 30 de ani drept pentru care Compania s-a preocupat în intervalul de referință de găsirea soluțiilor tehnice și de finanțarea pentru executarea lucrărilor de modernizare a echipamentelor și instalațiilor existente în nodurile hidrotehnice ale canalelor navigabile Dunare Marea Neagra și Poarta Alba Midia Navodari.

În cursul anului 2013 s-a derulat procedura de încredințare a lucrărilor de modernizare a echipamentelor și instalațiilor din următoarele noduri hidrotehnice: ecluzele Agigea, Cernavoda, Ovidiu, galeriile de evacuare a apelor mari din ecluzele Ovidiu și Navodari, stația de pompare complexă Cernavoda, stațiile de pompare pentru apărare localități din Saligny, Faclia și Mircea Voda .

Această procedură s-a finalizat prin încheierea Acordului Contractual nr. 955/2013 Modernizare ecluze – echipamente și instalații, în valoare de 722.165.712 lei (fără TVA), cu o durată de execuție de 78 luni, având două faze de execuție și cofinanțat din POS-T respectiv POIM.

La momentul finalizării mandatului, faza a I a este realizată în procent de 92,51%, iar pentru faza a II a a proiectului se derulează procedurile de întocmire a cererii de finanțare.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Intrucat nu toate echipamentele si instalatiile aferente celor 2 canale navigabile au fost cuprinse in programul de finatare din fonduri UE specialistii companiei s-au preocupat de gasirea solutiilor tehnice pentru modernizarea acestora din fonduri proprii de investitii.

Pentru anul 2014 s-au inclus in programele de investitii ale companiei fondurile necesare modernizarii urmatoarelor unitatii tehnice din componenta ecluzei Navodari (Instalatia de epuismant, Instalatia de aer comprimat, Instalatia de prevenire si stingere a incendiilor).

In toata perioada, serviciile de resort ale companiei a supus analizei si aprobarii Consiliului de Administratie documentatii necesare pentru atribuirea lucrarilor conform prevederilor legislatiei in vigoare.

(mii lei)	Sursa de finantare	Realizat 2012	Realizat 2013	Realizat 2014	Realizat 2015
Investitii	Surse proprii	2.205	3.216	2.820	3.466
	Alocatii bugetare	4.101	2.700	5.631	2.050
	Programe din FEDER (POS-T)	6.932	89.023	48.884	248.689

I. CREANTE SI DATORII

Creantele si datoriile sunt inregistrate in contabilitate la valoarea nominala. La inchiderea exercitiului, ele au fost reevaluate, iar diferentele rezultate sunt reflectate in contul de profit si pierdere.

Contabilitatea furnizorilor, clientilor precum si a celorlalte datorii si creante este organizata si urmarita in analitic pe categorii, pe persoane fizice sau juridice dupa caz si dupa termene de scadenta pentru creante si exigibilitate pentru datorii.

La finalul mandatului, compania nu inregistreaza arierate, iar pentru recuperarea creantelor s-au formulat cereri de chemare in judecata sau executare silita conform legii.

(mii lei)	2011	2012	2013	2014	2015
Creante	2.533	3.234	4.916	7.256	9.763

Evolutia creantelor a avut ca principala cauza litigiul cu debitorul D&L Star Co SRL, care nu si-a realizat obligatiile contractuale din Contractul de vanzare cumparare a materialului rezultat din excavatiile canalului (Depozit D4 Ovidiu) nr. 14974/7.10.2008. Prin contractul mentionat cumparatorul se obliga sa preleveze 1.500.000 mc material si sa achite in schimb suma totala de 1.500.000 Euro. Aceste obligatii nu au fost respectate, ceea ce a determinat actionarea in judecata.

La momentul finalizarii mandatului Consiliului de Administratie, litigiul se afla pe rol, fiind pronuntata o solutie de admitere a cererii de reziliere a contractului si obligarea la plata debitului si penalitatilor de intarziere (solutie nedefinitiva).

Pentru sumele incerte sau neachitate in termenul de scadenta, s-au formulat actiuni judiciare, la 17.02.2016 fiind inregistrate peste 120 dosare pe rolul instantelor judecatoresti. Sumele cu potential risc de nerecuperare au fost provizionate din punct de vedere contabil.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

J. DISPONIBILITATI BANESTI IN LEI SI IN VALUTA

Disponibilitatile banesti in valuta au fost reevaluate la cursul de schimb de la data bilantului comunicat de BNR pentru inchiderea exercitiilor financiare, diferentele favorabile sau nefavorabile de curs valutar fiind inregistrate in contul de venituri si cheltuieli financiare, reflectandu-se in contul de profit si pierdere.

Disponibilitati/an	2011	2012	2013	2014	2015
In lei (mii lei)	390	422	470	972	1.948
In valuta (raportata in mii lei)	473	248	301	335	474

Din cele prezentate rezulta o crestere a disponibilitatilor in lei si valuta.

K. REPARTIZAREA PROFITULUI

Impozitul pe profit s-a calculat pe baza rezultatului anului, ajustat pentru diferite elemente ce nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculeaza folosind cota impozitului pe profit in vigoare la data bilantului.

Calculul impozitului pe profit s-a efectuat in conformitate cu prevederile Codului Fiscal, profitul brut fiind corectat in sensul diminuarii cu veniturile neimpozabile si in sensul majorarii cu cheltuielile nedeductibile fiscal.

Compania a inregistrat la sfarsitul fiecarui an financiar profit care a fost repartizat in conformitate cu Legea nr. 571/2003, cu modificarile si completarile ulterioare si ale unor acte normative cu aplicabilitate in perioada de referinta (O.G. nr. 64/2001, O.U.G. nr. 55/2010, H.G privind aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli al Companiei etc) dupa cum urmeaza:

- pana la 10% fond participare la profit a salariatilor
- intre 50-85 % varsamant reprezentand dividende cuvenite actionarilor
- rezerva legala
- intre 5-40% alte rezerve, sursa proprie de finantare
- pierdere din anii precedenti (exclusiv in 2012, reincadrare sistem RORIS)

La data depunerii bilanturilor anuale a fost recunoscuta doar repartizarea din profit a cotei legale pentru rezerva legala, urmand ca repartizarea pe celelalte destinatii sa fie recunoscuta dupa aprobarea situatiilor financiare si a repartizarii profitului de catre Adunarea generala a actionarilor.

Nr. Crt.	Profit/dividende/an (mii lei)	2011	2012	2013	2014	2015 (estimat)
1.	Profit brut	3.215	5.586	1.669	3.729	5.330
2.	Profit net	2.595	4836	1.023	2.318	NA
3.	Dividende actionat majoritar	1.938	3.427	702	942	NA
4.	Dividende actionar minoritar	484	857	176	235	NA

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Informatiile aferente anului 2015 nu sunt disponibile intrucat situatiile contabile sunt in curs de auditare si nu sunt definitive.

L. INFORMATII PRIVIND EVOLUTIA COMPANIEI IN PERIOADA MANDATULUI

Avand in vedere faptul ca actionarii nu au definit obiectivele prioritare ale companiei (respingerea Planului de Administrare), pentru perioada mandatului, bugetele de venituri si cheltuieli al companiei au prevazut obiective corelate cu interesul si scopul CN ACN SA, respectiv:

- Monitorizarea continua a costurilor;
- Maximizarea randamentului capitalului alocat;
- Cresterea eficientei activitatii, pastrand aceleasi resurse;
- Management adecvat al riscului;
- Mentinerea unei lichiditatii curente optime;
- Cresterea sustinuta a activelor in administrare si a numarului de clienti;
- Extinderea ofertei de produse si servicii adresate clientilor si diversificarea bazei de venituri;
- Imbunatatirea sistemelor informatice.

CN ACN SA, prin Consiliul de Administratie, si-a propus atingerea tintelor stabilite aferente **obiectivelor specifice**, dupa cum urmeaza:

1. Activitatea de investitii – Obiectiv: finalizarea proiectelor fara intarzieri fata de termenele planificate sau respectarea termenelor de implementare.

- Investitiile finantate din fonduri europene nerambursabile prin Programul Operational Sectorial Transport:
 - Finalizarea proiectului „Front de asteptare pentru desfacere/refacere convoaie la confluenta canalelor navigabile Dunare-Marea Neagra si Poarta Alba-Midia Navodari”;
 - Finalizarea proiectului „Modernizarea sistemului de gospodarie calitativa a apei din canalele navigabile, prin montarea de statii automate de monitorizare a calitatii apei”;
 - Continuarea implementarii proiectului „Modernizare ecluze. Echipamente si instalatii”;
 - Demararea proiectului „Taluze si versanti – Reabilitarea sistemului de colectare a apelor de suprafata si protectia impotriva eroziunii solului CDMN si CPAMN, protectia impotriva caderii izolate a pietrelor la ecluza Cernavoda”.
- Investitiile finantate din fonduri alocate de la Bugetul de Stat:
 - Continuarea lucrarilor de investitii aferente CDMN conform alocatiilor bugetare.
- Investitiile finantate din surse proprii:
 - Realizarea Planului de investitii din surse proprii si Planului de reparatii stabilit, in scopul asigurarii cerintelor de calitate si functionale.

La acest capitol, tintele propuse au fost atinse, cu exceptia proiectului „*Taluze si versanti – Reabilitarea sistemului de colectare a apelor de suprafata si protectia impotriva eroziunii solului CDMN si CPAMN, protectia impotriva caderii izolate a pietrelor la ecluza Cernavoda*”, care a fost retras de la finantare la recomandarea AM POST, deci din motive independente de companie.

2. Activitatea de exploatare a infrastructurii de transport naval:

- Traficul naval:

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Obiectiv: creșterea traficului naval, care reflecta evoluția economiei țărilor riverane Dunării cat și a zonelor geografice din România cu acces la Dunare;

Nr. Crt.	An	Trafic extern (to capac.)	Trafic Intern (to capac.)	Total (to capac.)
1.	2012	16.212.086	15.269.848	31.481.934
2.	2013	15.911.883	14.379.172	30.291.055
3.	2014	15.365.657	16.730.337	32.095.995
4.	2015	17.121.098	15.619.825	32.740.924

Trafic extern – se refera la marfurile aflate in tranzit catre/dinspre destinatii din afara teritoriului Romaniei

Trafic intern -- se refera la marfurile aflate in tranzit integral pe teritoriul Romaniei

- Volumul de marfuri și navele operate în porturi:

- Obiectiv: Creșterea volumului de marfuri și navele operate în porturi, care reflecta activitatea economică desfășurată în aria de deservire a acestora (Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminita) ținând cont de prognoza privind producțiile agricole de cereale (majoritar graș) și de fluxurile de materii prime și produse finite pentru export estimate de operatorii portuari (aceste informații se obțin din discuțiile cu clienții și istoricul informațiilor și statisticilor deținute de companie)

Indicator	UM	Realizat 2012	Realizat 2013	Realizat 2014	Realizat 2015
Trafic portuar (Medgidia, Basarabi, Ovidiu, Luminita)	Mii tone	1.858	1.234	1.371	1.283
Nave operate în porturi (Medgidia, Basarabi, Ovidiu, Luminita)	Nr. nave	1.626	1.141	1.177	1.125

Aceste obiective și țintele stabilite prin Bugetele de Venituri și Cheltuieli anuale au fost realizate, constatându-se, așa cum reiese din tabelul de mai sus, o creștere constantă a traficului pe canalele navigabile, dar și a volumului marfurilor tranzitate.

3. Activitatea tehnică:

- Exploatarea și întreținerea ecluzelor și stațiilor de pompare:

- Obiectiv: Mentineră echipamentelor și instalațiilor la parametri tehnici și tehnologici de funcționare pentru a asigura atât nivelul apei, optim pentru exploatarea canalelor cat și trecerea în deplină siguranță a navelor.

În condițiile în care, începând cu anul 2013, întreg traficul s-a realizat pe un singur fir de navigație (un fir se afla în proces de modernizare), fără a exista întreruperi care să determine afectarea traficului pe canalele navigabile, se poate aprecia conformitatea procesului de mentenanță la echipamente și instalații, dar și a celor de asigurare a nivelului optim de exploatare în siguranță a canalelor navigabile.

- Întreținerea și modernizarea patrimoniului:

- Obiectiv: Monitorizarea și implementarea cat mai eficientă a investițiilor aflate în derulare, din punct de vedere tehnic;

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA**
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Obiectiv: Pregatirea noilor proiecte de investitii ce urmeaza a fi demarate pe parcursul anului, conform Planului de investitii si Planului de reparatii;
- Obiectiv: Identificarea oportunitatilor de dezvoltare, modernizare si dotare corespunzatoare a patrimoniului companiei.

Inca din 2013, Consiliul de Administratie a identificat potentialul de imbunatatire a activitatii in porturile aflate in administrarea companiei. La momentul revocarii din functie, se afla in faza de implementare si incluse in Master Plan General de Transport, trei proiecte cu finantare europeana, avand ca obiect modernizarea Porturilor Ovidiu, Medgidia si Luminita.

In urma analizei indicatorilor financiari din ultimii ani 2012-2015, se poate constata un trend ascendent al cifrei de afaceri, chiar si in conditii de criza economica, ceea ce ar putea reprezenta un deziderat al conducerii neexecutive si a managementului si pentru perioada urmatoare.

(mii lei)	2012	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	45.008	51.502	51.691	53.794

M. INFORMATII REFERITOARE LA ACTIUNILE COMPANIEI SI LA PARTICIPATIILE ACESTEIA

Capitalul social statutar in suma de 10.158.000 lei este alcatuit din 1.015.800 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei. Capitalul social este subscris si varsat integral.

Actiunile sunt detinute in procent de 80% de statul roman prin Ministerul Transporturilor si 20% de Fondul Proprietatea S.A.

Compania detine actiuni la:

- S.C. Transcanal S.R.L.: 450 parti sociale numerotate de la 1 la 450 in valoare nominala de 39,35 lei, reprezentand 17,7% din totalul capitalului societatii.
- Compania Nationala de Investitii SA: 20.000 actiuni in valoare de 2,5 lei, reprezentand 12,5% din capitalul Companiei Nationale de Investitii.

In anul 2013, la momentul intocmirii situatiilor financiare anuale si auditarea acestora de catre auditorul financiar independent, s-a constatat o depreciere a valorii titlurilor detinute de CN ACN SA la Compania Nationala de Investitii, motiv pentru care s-a inregistrat o ajustare pentru pierderea de valoare in suma de 50.000 de lei.

In perioada de referinta nu s-au inregistrat majorari ale capitalului social sau achizitionarea de actiuni la alte societati.

N. POLITICA SISTEMULUI DE CONTROL MANAGERIAL

În temeiul prevederilor din *Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern și controlul financiar preventiv*, republicată, cu modificările și completările ulterioare și OMFP nr. 946/2005 republicat cu modificari si completari, privind sistemul de control intern/managerial, compania a implementat un sistem de control intern/managerial a cărui concepere și aplicare permite conducerii companiei să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile publice alocate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA**
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor, vizând creșterea eficacității acestuia, are la bază evaluarea riscurilor.

Pe baza rezultatelor autoevaluării, la finalul mandatului Consiliului de Administrație sistemul de control intern/managerial este parțial implementat conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial, cuprinzând standardele de control intern/managerial la entitățile publice.

Pentru realizarea conformității cu cerințele standardelor prevăzute de legislația în vigoare Consiliul de Administrație s-a preocupat de dezvoltarea Sistemului de control managerial, conform Programului de dezvoltare stabilit în cadrul companiei.

Stadiul implementării sistemului de control managerial este verificat periodic de către auditorii Curtii de Conturi. La auditurile efectuate în 2013, 2014, 2015, în Rapoartele Curtii de Conturi întocmite cu ocazia auditurilor entității publice se menționează că sistemul de control managerial este implementat și menținut în conformitate cu prevederile legale.

O. POLITICA PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI

Compania deține următoarele autorizații:

Autorizația de mediu Nr. 292/30.06.2011 cu valabilitate până în 30.06.2021

Autorizația de gospodărire a apelor nr. 104/11.06.2009 reînnoită.

Apa din canalele navigabile CDMN (Canal Dunare Marea Neagra) și CPAMN (Canal Poarta Alba Midia Navodari) este utilizată inclusiv pentru alimentarea cu apă potabilă a unor localități astfel încât pentru apele tranzitate pe canalele navigabile sunt impuse condiții de calitate ridicată pentru apa de suprafață sursă de apă potabilă, conform normativului NTPA – 013/2002.

Sursele potențiale de poluare accidentală a apei din canalele navigabile, aparținând CN ACN sunt cele patru ecluze prin scurgeri de ulei hidraulic accidentale și flota tehnică din dotarea CN ACN – reziduuri din santină. Navele sunt dotate cu separatoare de santină, probabilitatea de poluare fiind redusă. În apropierea canalelor navigabile își desfășoară activitatea diverși agenți economici care pot reprezenta surse potențiale de poluare a apei din canale navigabile.

În cadrul CN ACN este organizat un sistem de prevenire a poluarilor accidentale și supraveghere a calității apei din canale navigabile asigurat prin supravegherea zilnică prin agenții hidrotehnici.

În scopul prevenirii producerii poluarilor proprii cât și de la navele ce tranzitează canalele navigabile sau care operează în porturile de-a lungul CDMN și CPAMN sunt întocmite/actualizate "Planurile de prevenire și combatere a poluarilor accidentale pentru CDMN și CPAMN", aprobate de Administrația Națională "Apele Române" și "Planul de gestionare de urgență de la nave".

În scopul asigurării protecției mediului și pentru respectarea legislației în domeniul mediului și a apelor, toate contractele încheiate în cadrul companiei au ca anexă "Convenția privind protecția mediului pe canalele navigabile CDMN și CPAMN".

În prezent este implementat proiectul „Modernizarea sistemului de gospodărire calitativă a apei din canalele navigabile, prin montarea de stații automate de monitorizare a calității apei” în valoare de 16,8 milioane lei, care a fost prin intermediul Programului Operațional Sectorial – Transporturi 2007 – 2013, Axa prioritară 3 - Modernizarea sectorului de transport în scopul îmbunătățirii protecției mediului, a sănătății umane și a siguranței pasagerilor

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

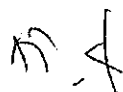
CONCLUZII

În perioada 12.10.2012 - 17.02.2016 se înregistrează o evoluție a companiei reflectată în evoluția pozitivă a rezultatelor economico-financiare. Principalele măsuri adoptate de către Consiliul de Administrație în perioada 12.10.2012 - 17.02.2016 au avut în vedere creșterea eficienței managementului în cadrul companiei naționale:

- Monitorizarea permanentă și aplicarea de măsuri organizatorice la nivelul locurilor de muncă din cadrul companiei în vederea reducerii costurilor de exploatare (reducerea consumului de materii prime și materiale, de energie electrică, combustibili și lubrifianți, apă, etc.);
- Mărirea gradului de accesare și utilizare a fondurilor europene necesare implementării proiectelor de modernizare a infrastructurii de transport naval;
- Continuarea măsurii de alocare de surse de finanțare proprii de completare a alocațiilor bugetare acordate pentru executarea lucrărilor de investiții în continuare la obiectivele „CDMN și CPAMN”, care fac parte din infrastructura de transport naval reprezentând bunuri aparținând domeniului public al statului concesionate de Ministerul Transporturilor;
- Mărirea volumului și creșterea calității lucrărilor de întreținere și revizii tehnice executate cu forțe proprii, cu scopul de a se diminua volumul lucrărilor de reparații ce trebuie contractate cu terți;
- Aplicarea în continuare a măsurii de tranzitare de apă din Dunăre în regim gravitațional cu agregatele principale de pompare complexă Cernavodă când nivelul apei din fluviu este mai mare decât cel din bieful II al Canalului Dunăre – Marea Neagră, măsura care conduce la economii importante la consumul de energie electrică;
- Monitorizarea permanentă a nivelului cheltuielilor companiei cu scopul de a se asigura echilibrul economico – financiar.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Aurelian Mircea Radu TRIFA



Mugur Nicolae POPESCU

Prin împuternicit

Calin Adrian METES

Prin împuternicit

Stefan Alexandru FRANGULEA

Prin împuternicit

Cornel PANAIT

Prin împuternicit

Daniel GEORGESCU

Prin împuternicit

Florin FRASINEANU

Prin împuternicit