

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

BILANTUL CONTABIL

încheiat la data de 31 decembrie 2014

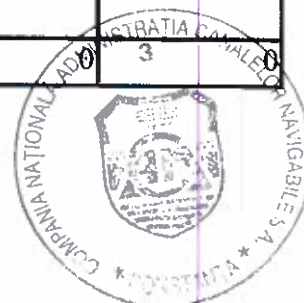
lei

	Nr. rd.	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire(ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	2.623.141	2.668.279
4. Fondul comercial (ct. 2071—2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	05	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	2.623.141	2.668.279
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	35.806.690	36.432.989
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08	51.667.062	70.720.047
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	376.618	409.849
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	103.931.717	132.069.104
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	191.782.087	239.631.989
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2963)	16	17.708	17.708
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	17	2.000	2.000
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	19.708	19.708
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	194.424.936	242.319.976



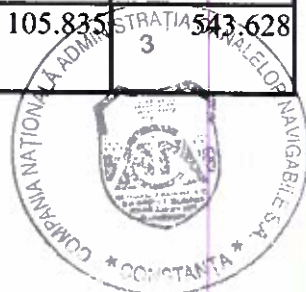
Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+381+328+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	1.497.131	1.491.497
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	1	1
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri(ct. 4091)	23	0	
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	1.497.132	1.491.498
II. CREANȚE (sume care urmează sa fie încasate dupa o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25	6.294.565	4.861.013
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	26	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile la care compania este legată in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441*+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	28	290.934	347.140
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	29	0	
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	6.585.499	5.208.153
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni deținute entitatile afiliate (ct. 501-591)	31	0	0
3. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	18.206.898	24.585.702
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33	18.206.898	24.585.702
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	771.511	1.306.338
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35	27.061.040	32.591.691
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	275.253	331.190
D. DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se	37		



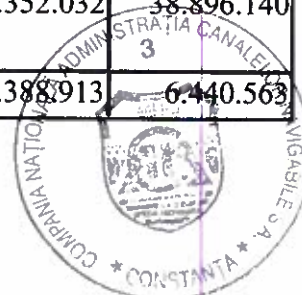
Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	33.783	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	40	3.074.815	2.510.137
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	1.890.446	1.804.646
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	4.999.044	4.858.411
E. ACTIVE CIRCULANTE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)	46	22.287.176	28.043.190
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	216.712.112	270.363.166
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53	0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423	55	105.835	543.628



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441*** +4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455 +456***+4581+462+473***+509+ 5186+5193+5194+5195+5196+5197)			
TOTAL: (rd. 50 la 57)	56	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct.1515)	57	0	0
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	2.002.847	856.480
TOTAL (rd. 57+59)	60	2.002.847	856.480
I. VENITURI ÎN AVANS			
1.Subvenții pentru investiții(ct.475)	61	132.493.633	185.957.700
2. Venituri înregistrate în avans(ct.472)-total(rd.63+64)	62	50.073	21.280
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*)	63	50.073	21.280
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*)	64	0	0
3.Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	65	0	0
Fond comercial negative (ct.2075)	66	0	0
TOTAL (rd.61+62+65+66)	67	132.543.706	185.978.979
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1.Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	10.158.000	10.158.000
2.Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70	0	0
4.Patrimoniul institutelor naționale de cercetare dezvoltare(ct.1018)	71	0	0
TOTAL(rd.68 la 71)	72	10.158.000	10.158.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	27.467.991	23.923.883
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	1.813.149	2.011.351
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76	0	0
3.Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare(ct.1065)	77	35.352.032	38.896.140
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	6.388.913	6.440.563



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

TOTAL (rd.75 la 78)	79	43.554.094	47.348.054
Acțiuni proprii(ct.109)	80	0	0
Caștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	81	0	0
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.149)	82	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ SOLD C(ct.117)	83	0	0
SOLD D (ct.117)	84	6.058	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR SOLD C(ct. 121)	85	1.023.192	2.317.251
SOLD D(ct.121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	87.422	198.202
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	88	82.109.797	83.548.986
Patrimoniul public (ct. 1016)	89	0	0
TOTAL CAPITALURI (rd. 80+81)	90	82.109.797	83.548.986

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
 Georgescu Daniel
 Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
 Iatan Gheorghe
 Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 +03+04+05+06)	01	42.549.230	46.079.019
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	42.549.230	46.079.019
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing(ct766)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		
2.Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct. 721+722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	8.953.084	5.612.146
-din care venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE- TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	51.502.314	51.691.165
5.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	2.486.143	1.792.368
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14	141.302	174.945
b) Alte cheltuieli externe(cu energie și apă) (ct. 605-7413)	15	3.273.874	2.737.115
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		
Reduceri comerciale primite(ct609)	17	142	19
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	14	16.040.086	15.842.007
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644-7414)	19	12.464.781	12.438.811
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20	3.575.305	3.403.196
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22-23)	21	9.811.296	12.386.296
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22	9.811.296	12.386.296
a.2) Venituri (ct. 7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	1.310.727	4.461.211
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25	1.706.509	5.680.638
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26	395.782	1.219.427
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	17.428.502	12.275.420
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.	28	12.630.977	11.250.080



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)			
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	283.934	707.641
8.3. Alte cheltuieli (ct 652+ct. 658)	30	4.513.591	317.699
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing(ct666)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33-34)	32	202.193	-1.146.367
-Cheltuieli (ct. 6812)	33	995.865	239.758
-Venituri (ct. 7812)	34	793.672	1.386.125
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	50.693.981	48.522.976
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 12-35)	36	808.333	3.168.189
- Pierdere (rd. 35-12)	37		
9. Venituri din interese de participare (ct 7611+ 7613)	38	23.358	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	42	720.794	571.764
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44	601.338	69.404
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45	1.345.490	641.168
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante(rd. 47-48)	46	50.000	
- Cheltuieli (ct. 686)	47	50.000	
- Venituri (ct. 786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	49		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51	435.318	80.774
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52	485.318	80.774
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd. 45-52)	53	860.172	560.394
- Pierdere (rd. 52-45)	54		
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55	1.668.505	3.728.583
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

- Profit (rd. 57-58)	59		
- Pierdere (rd. 58-57)	60		
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61	52.847.804	52.332.333
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62	51.179.299	48.603.750
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 61-62)	63	1.668.505	3.728.583
- Pierdere (rd. 62-61)	64		
18. Impozitul pe profit (ct. 691)	65	645.313	1.411.332
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit(rd 63-64-65-66)	67	1.023.192	2.317.251
- Pierdere (rd 64+65+66-63)	68		

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
 Georgescu Daniel
 Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
 Iatan Gheorghe
 Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

	2013	2014
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Profitul net inainte de impozitare si elemente extraordinare	1.023.192	2.317.251
2. Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor imobilizate	9.811.296	12.386.296
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	706.117	-1.043.066
Variatia ajustarilor de valoare pentru depreciere imobilizari financiare	50.000	-
Variatia ajustarilor de valoare pentru depreciere stocuri	-	17.808
Variatie ajustari de valoare pentru depreciere creante	1.483.362	3.128.624
Venituri din subventii pentru investitii	-7.681.156	-4.440.237
Venituri din dobanda	-720.794	-571.764
Venituri din cedarea activelor	-	-
Alte elemente nemonetare	1.737	-
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	4.673.754	11.794.912
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	-1.834.973	-1.581.312
Scadere / (Crestere) stocuri	-925.187	-12.174
Crestere / (Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	233.365	1.001.031
Numerar generat din exploatare	2.146.959	11.202.457
Impozitul pe profit platit	-25.000	-1.135.984
Profit repartizat salariatilor	-503.924	-103.301
Fluxurile de numerar inaintea elementelor extraordinare	1.618.035	9.963.172
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	1.618.035	9.963.172
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari si subventii pentru investitii	3.180.151	-2.675.164
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	-
Dobanzi incasate	627.073	503.685
Fluxul net de numerar din activități de investiții	3.807.224	-2.171.479
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Variația împrumuturilor datorate entităților afiliate		-1
Dividende platite	-4.283.358	-878.061
Fluxul net de numerar din activități de finantare	-4.283.358	-878.062
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si echivalentului numerar	1.141.902	6.913.631
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei (*)	17.836.507	18.978.409
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei (*)	18.978.409	25.892.040

(*) In cadrul pozitiei de Numerar si echivalent numerar au fost incluse soldurile de numerar din Casa si conturi la banci si soldurile depozitelor pe termen scurt prezentate in bilant pe pozitia de „Investitii pe termen scurt”.

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele
 Georgescu Daniel
 Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,
 Numele și prenumele
 Iatan Gheorghe
 Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2014

Denumirea elementului	Sold la încep ex. fin	Creșteri		Reduceri		Sold la sf exercițiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	10.158.000					10.158.000
Rezerve din reevaluare	27.467.991			3.544.108		23.923.883
Rezerve legale	1.813.149	198.202				2.011.351
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	35.352.032	3.544.109				38.896.141
Alte rezerve	6.388.913	51.650				6.440.563
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepart sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D					0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS ²⁹ ³²	Sold C Sold D		935.770	935.770		0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	-6.058	-13.215.275	-13221333		
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	1.023.192	54.937.904	53643845		2317251
Repartizarea profitului		-87.422	87.422	198202		-198202
Total capitaluri proprii	82.109.797	46.539.782		45100592		83548987

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2013

Denumirea elementului	Sold la încep exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul ex financiar
		Total, din care: transfer	Prin transfer	Total, din care: transfer	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	10.158.000					10.158.000
Rezerve din reevaluare	30.802.350			3.334.359		27.467.991
Rezerve legale	1.725.727	87.422				1.813.149
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	32.017.674	3.334.358				35.352.032
Alte rezerve	6.136.950	251.963				6.388.913
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerep sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D	4.535.320		4.535.320		0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS ²⁹ ³²	Sold C Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	1.048.200		1.054.258		-6.058
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	4.836.197	54.037.399	57.850.404		1.023.192
Repartizarea profitului		<u>-300.877</u>	<u>-87.422</u>	<u>-300.877</u>		<u>-87.422</u>
Total capitaluri proprii	85.376.021	63.207.240		66.473.464		82.109.797

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

În exercitiul financiar 2014, activele imobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

Elemente de active	Sold la 01.01.2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Valoare contabila bruta				
Imobilizări necorporale	5.058.363	1.326.544	-	6.384.907
Imobilizări necorporale în curs	-	1.326.544	1.326.544	-
Imobilizări corporale	180.729.557	32.330.207	436.660	212.623.104
Avansuri și imobilizări corp. în curs	103.931.717	70.318.004	42.180.617	132.069.104
Imobilizări financiare	69.708	-		69.708
TOTAL	289.789.345	105.301.299	43.943.821	351.146.823
Amortizare cumulată				
Imobilizări necorporale	2.435.222	1.281.406	-	3.716.628
Imobilizări corporale	92.761.451	10.331.068	185.681	102.906.838
TOTAL	95.196.673	11.612.474	185.681	106.623.466
Ajustări cumulate				
Ajustări pentru depreciere	167.736	2.035.645	-	2.203.381
TOTAL	167.736	2.035.645	-	2.203.381
Valoare contabilă netă	194.424.936	91.653.180	43.758.140	242.319.976

Inventarierea generală a patrimoniului a fost efectuată potrivit O.M.F 2861/2009 și în baza Deciziei nr 165/DJC/20.11.2014. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal numărul 11/12.01.2015.

În continuare se prezintă variația valorii de intrare, a amortizării și a valorii contabile nete pe fiecare categorie de imobilizări, după cum urmează:

1.1. Imobilizări necorporale

În exercițiul financiar 2014 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

Informații	Imobilizări necorporale în curs	Cheltuieli de cercetare	Alte active necorporale	TOTAL
- intrări	1.326.544	0	1.326.544	2.653.088
- ieșiri	1.326.544	0	0	1.326.544
La 31.12.2014	0	718.709	5.666.198	6.384.907
Amortizare cumulată				
Sold la 01.01.2014	0	718.709	1.716.513	2.435.222
- intrări	0	0	1.281.406	1.281.406
- ieșiri	0	0	0	0
Sold la 31.12.2014	0	718.709	2.997.919	3.716.628
Val.contabilă netă la 01.01.2014	0	0	2.623.141	2.623.141
Val.contabilă netă la 31.12.2014	0	0	2.668.279	2.668.279

Imobilizările necorporale sunt de natura programelor informatice și licențelor acestora precum și alte imobilizări necorporale.

Cheltuielile de cercetare sunt complet amortizate.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

1.2. Imobilizări corporale

Imobilizarile corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2014 se prezintă după cum urmează :

Informații	Terenuri	Constr. Clădiri	Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transport	Alte inst. birotică și mobilier	Avansuri și investiții in curs	Total
Valoare contabilă brută						
Sold la 01.01.2014	5.954.127	51.220.628	122.470.449	1.084.353	103.931.717	284.661.274
- intrări	0	2.354.847	29.814.024	161.335	70.318.004	102.648.210
- ieșiri	0		430.238	6.422	42.180.617	42.617.277
Sold la 31.12.2014	5.954.127	53.575.475	151.854.235	1.239.267	132.069.104	344.692.208
Amortizare cumulată						
Sold la 01.01.2014	0	21.368.065	70.685.651	707.735	0	92.761.451
- intrări	0	1.728.548	8.474.415	128.105	0	10.331.068
- ieșiri	0		179.259	6.422	0	185.681
Sold la 31.12.2014	0	23.096.613	78.980.807	829.418	0	102.906.838
Ajustări cumulate						
Sold la 01.01.2014	0	0	117.736	0	0	117.736
- intrări	0	0	2.035.645	0	0	2.035.645
- ieșiri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.12.2014	0	0	2.153.381	0	0	2.153.381
Valoare contabilă netă la 01.01.2014	5.954.127	29.852.563	51.667.062	376.618	103.931.717	191.782.087
Valoare contabilă netă la 31.12.2014	5.954.127	30.478.862	70.720.047	409.849	132.069.104	239.631.989

Soldurile inițiale ale mijloacelor fixe sunt exprimate în valori reevaluate la 31.12.2012.

Metoda de amortizare a imobilizărilor corporale este liniară iar ratele de amortizare sunt cele prevăzute de Catalogul mijloacelor fixe aprobat prin H.G. nr.2139/2004.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

1.3. Imobilizări financiare

Imobilizarile financiare cuprind:

- titlurile de participare,
- interese de participare deținute,
- alte titluri imobilizate și creanțe imobilizate.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de achiziție a acestora.

Imobilizările financiare sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă mai puțin ajustările pentru depreciere/pierdere de valoare cumulate.

La momentul încheierii situațiilor financiare pentru anul 2014, societățile la care compania deține interese de participare nu au aprobat situațiile financiare anuale. Prin urmare, prin raportare la ultimele situații financiare aprobate disponibile și la ultimile bilanțe de verificare, titlurile de valoare deținute de CN ACN SA la SC Transcanal SA și la Compania Națională de Investiții, nu au suferit deprecieri de valoare care să necesite constituirea de alte ajustări de valoare pentru deprecierea acestor titluri.

La finele exercițiului financiar 2014, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

Imobilizări financiare	Sold la 01.01.2013	Sold la 31.12.2014
Alte titluri imobilizate	67.708	67.708
Creanțe imobilizate	2.000	2.000
Ajustări pentru pierderea de valoare	-50.000	-50.000
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	19.708	19.708

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 2. PROVIZIOANE

2.1. Provizioane

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31.12.2014 situația provizionelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2014	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2014
Provizioane pentru litigii	1.899.546	-662.871	615.645	621.030
Provizioane fond participare profit	103.301	235.450	103.301	235.450
TOTAL	2.002.847	-427.421	718.946	856.480

Creșterile negative se datorează reclasificării furturilor, din provizioane pentru litigii, în ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori – diverși, urmare a constituirii debitelor din furturi.

Soldul provizioanelor a scăzut semnificativ față de anul precedent ca urmare a reclasificării furturilor, din provizioane pentru litigii în ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 este în cuantum de **2.552.701 lei**. Din această sumă, la data bilanțului s-a repartizat suma de 198.202 lei la rezerva legală, diferența de 2.354.499 lei rămânând profit net de repartizat; această sumă urmează a fi repartizată pe destinații, potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor.

Destinația	2014
Profit net de repartizat exercitiu financiar 2014:	2.552.701
- rezerva legală	198.202
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende cuvenite Ministerului Transporturilor	
- dividende cuvenite Fondului Proprietatea	
Profit nerepartizat la data AGA	2.354.499
- 10% participarea salariatilor la profit (proponere)	235.450
- profit repartizat ca surse proprii de finantare	
- profit nerepartizat	2.119.049

Diferența de 235.450 lei între suma de repartizat și profitul net din contul de profit și pierdere reprezintă participarea salariaților la profitul anului 2014, care se introduce pe cheltuieli sub forma unei cheltuieli cu provizionul, după stabilirea cuantumului prin repartizare.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Compania își desfășoară activitatea de exploatare, constând în principal, în activități de servicii conexe transporturilor pe apa.

Recunoașterea veniturilor curente se face în condițiile prevăzute de OMF 3055/2009, principalele categorii de venituri fiind: din punerea la dispoziție a infrastructurii de transport naval, chirii, cheiaje etc, alte venituri din exploatare și venituri financiare.

Indicatorii privind veniturile, cheltuielile și rezultatele obținute din activitatea desfășurată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 față de anul precedent, se prezintă astfel:

Informatii	2013	2014	%
1- cifra de afaceri	42.549.230	46.079.019	108,30
2- costul bunurilor vandute si serviciilor prestate(3+4+5)	43.011.045	43.718.506	101,64
3-cheltuielile activitatii de baza	18.869.628	17.270.334	91,52
4-cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-	
5-cheltuielile indirecte de productie	24.141.417	26.448.172	109,56
6-rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	-461.815	2.360.513	-511,14
7 -cheltuieli de desfacere			
8-cheltuieli generale de administratie	7.682.936	4.804.470	62,53
9-alte venituri din exploatare	8.953.084	5.612.146	62,68
10-rezultatul din exploatare pierdere (6-7-8+9)			
11- rezultatul din exploatare profit (6-7-8+9)	808.333	3.168.189	391,94

Din analiza realizărilor pe anul 2014 față de exercițiul anterior rezultă că cifra de afaceri a crescut cu 8,30%, în timp ce costul serviciilor prestate a crescut cu 1,64% ceea ce a condus la un rezultat pozitiv brut aferent cifrei de afaceri.

Rezultatul din exploatare este pozitiv, înregistrând o creștere cu 291,94%.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
 Georgescu Daniel
 Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
 Iatan Gheorghe
 Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Creațe	Sold la 31 decembrie 2014 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Avansuri acordate furnizorilor	389.063	389.063	0
Clienți	5.254.084	5.254.084	0
Clienți incerți	5.890.563	5.890.563	0
Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților	-6.677.959	-6.677.959	0
Clienți – facturi de întocmit	5.262	5.262	0
Alte creanțe în legătură cu personalul	20.974	20.974	0
Ate sume primite cu caracter de subvenție	48.694	48.694	0
Debitori diverși	501.539	501.539	0
Avansuri acordate personalului	2.550	2.550	0
Ajustări de valoare pentru deprecierea debitorilor diverși	-489.680	-489.680	0
Dobânzi de încasat	161.801	161.801	0
TVA recuperat	38042	38042	
TVA neexigibilă	63.220	63.220	
Total CREANTE	5.208.153	5.208.153	0

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Furnizori	2.111.422	2.111.422	0	0
Furnizori de imobilizări	285.663	285.663	0	0
Furnizori – facturi nesoșite	113.052	113.052	0	0
Drepturi de personal	331.633	331.633	0	0
Retineri din salarii	56.899	56.899	0	0
Alte datorii în leg cu personalul	24.772	24.772	0	0
Asigurări sociale	391.142	391.142	0	0
Ajutor de somaj	17.656	17.656	0	0
Asigurari de sanatate	160.858	160.858	0	0
Alte impozite, taxe și varsaminte	12.694	12.694	0	0
Impozit pe salarii	206.122	206.122	0	0
Personal ajutoare materiale datorate	5.722	5.722	0	0
Creditori diverși	581.602	37.974	543.628	
Dobânzi de platit				
Impozit pe profit	559.174	559.174		
Total DATORII	4.858.411	4.314.783	543.628	

DIRECTOR GENERAL
 Numele și prenumele
 Georgescu Daniel
 Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC
 Numele și prenumele
 Iatan Gheorghe
 Semnătura _____

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt în responsabilitatea conducerii companiei și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aprobate prin OMFP 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare; acestea se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric. Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale a fost diminuată prin amortizarea înregistrată conform reglementărilor românești de contabilitate. Valoarea imobilizărilor financiare a fost diminuată cu ajustările pentru pierdere de valoare.

b. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate de companie, în conformitate cu reglementările românești privitoare la contabilitatea aplicabilă societăților comerciale, companiilor și societățile naționale așa cum este prevăzut în OMFP 3055/2009.

Aceste situații financiare nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare prezentate sunt întocmite cu respectarea principiilor contabile conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente:

- **Principiul continuității activității** – presupune că compania își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea aceluși reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- **Principiul prudenței** – se înregistrează toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior;
- **Principiul independenței exercițiului** – presupune că toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – presupune evaluarea separată a elementelor de activ sau de datorii;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent;
- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu se compensează cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

pasive admise de OMFP 3055/2009;

- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, și nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

c. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009 cere conducerii companiei să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

d. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb BNR de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României (BNR) și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Disponibilitățile bănești denumite în monedă străină sunt convertite în lei la data extrasului de cont, la cursul de schimb BNR de la data extrasului. Prin urmare, în funcție de fluctuația cursului de schimb în cursul anului, pot interveni atât diferențe de curs favorabile (venituri) cât și diferențe de curs nefavorabile (cheltuieli) în cadrul aceluiași exercițiu financiar.

Cursul de schimb al principalelor monede străine la data închiderii exercițiului financiar a fost:

	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
1 Dolar (USD)	3,2551 Lei	3,6868 Lei
1 Euro (EUR)	4,4847 Lei	4,4821 Lei

e. Moneda de prezentare

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în moneda națională – leul românesc (RON).

f. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de viață estimată a imobilizării necorporale. Imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate reprezintă programe informatice (licențe software), proiecte, studii de fezabilitate și studii de cercetare. Acestea sunt amortizate pe o perioadă de cuprinsă între 3-5 ani.



g. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

(i) Recunoașterea inițială

Valoarea de intrare este egală cu costul de achiziție sau valoarea contabilă pentru imobilizările corporale în curs, transferate la imobilizări corporale.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(ii) Evaluare

- la **data intrării**: sunt evaluate la valoarea de intrare care este egală cu costul de achiziție sau valoarea contabilă pentru imobilizările în curs, transferate la imobilizări corporale
- la **data ieșirii**: se evaluează la valoarea de intrare
- la **închiderea exercițiului financiar**: la valoarea de intrare mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere

(iii) Derecunoașterea

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

(iv) Amortizarea

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, astfel încât costul să se diminueze pe durata lor de funcționare până la expirarea duratei normale.

Duratele de amortizare sunt cele prevăzute de H.G. 2139/2004, completată cu Hotărârea 1496/2008. Stabilirea duratelor de amortizare în limita intervalului de amortizare prevăzut de legislație se dispune de comisia de recepție.

Amortizarea fiscală este ținută analitic pe amortizare istorică și amortizare din reevaluare; la sfârșitul exercițiului amortizarea din reevaluare reflectată în contul 105 este reluată la rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Compania a calculat amortizarea aferentă mijloacelor fixe din patrimoniul propriu, prin aplicarea cotelor legale de amortizare asupra valorii de intrare a acestora. Amortizarea a fost înregistrată integral pe costurile de exploatare. Regimul de amortizare utilizat este regimul de amortizare liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimate.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață nelimitată.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Clasificarea pe categorii, precum și duratele normale de funcționare ale mijloacelor fixe sunt stabilite în conformitate cu prevederile H.G. nr.2139 / 30.11.2004, completată cu Hotărârea 1496/2008.

(v) Reevaluarea imobilizărilor corporale

Standardul IAS 16 „Imobilizări corporale” prevede că reevaluarea imobilizărilor trebuie făcută cu suficientă regularitate (în cazul societății o dată la 3 ani), astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de valoarea care ar putea fi determinată pe baza valorii juste la data bilanțului.

Având în vedere că ultima reevaluare efectuată la construcțiile și terenurile aparținând domeniului privat al companiei a avut loc în anul 2012, la finele anului 2014 nu a mai fost necesară o altă reevaluare a acestora, imobilizările având o valoare apropiată de cea justă.

(vi) Tratatamentul fiscal al reevaluării

În conformitate cu prevederile art.22, alin.5, din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate după data de 01.01.2004, care sunt deduse prin intermediul amortizării fiscale, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale. Din punct de vedere contabil, rezervele din reevaluare se capitalizează în contul 1065 pe măsura amortizării.

h. Imobilizările financiare

Imobilizările financiare sunt înregistrate la valoarea de intrare diminuată cu eventualele ajustări pentru pierdere de valoare. Valoarea de intrare este egală cu costul de achiziție.

Societatea deține în principal interese de participare din categoria intereselor de participare; acestea sunt titluri de valoare (acțiuni sau părți sociale) deținute în capitalul altor societăți fără a da drept de control sau influență semnificativă.

Imobilizările financiare includ participațiile la capitalul social al Companiei Naționale de Investiții SA și al SC Transcanal SRL precum și alte creanțe imobilizate.

i. Stocuri

Evidența contabilă a stocurilor se ține de către companie conform prevederilor IAS2. Stocurile sunt evidențiate la cea mai mică valoare între cost și valoarea realizabilă netă.

Materialele consumabile, ambalaje - la intrarea în patrimoniu, aceste stocuri au fost înregistrate în contabilitate la costul de achiziție. La ieșirea din contabilitate, bunurile materiale de această natură se înregistrează în contabilitate utilizând metoda FIFO.

Obiectele de inventar - la intrarea în patrimoniu se înregistrează la prețul de achiziție integral pe costuri. Evidența analitică a acestor bunuri pe durata de folosință se ține extracontabil.

La nivelul companiei, contabilitatea analitică a stocurilor se ține cantitativ – valoric pe naturi de stocuri și locuri de păstrare: pentru stocurile de natura valorilor materiale compania utilizează metoda inventarului permanent.



j. Creanțe și datorii

Creanțele și datoriile sunt înregistrate în contabilitate la valoarea nominală. La încasarea creanțelor și plată datoriilor, acestea sunt scoase din contabilitate la valoarea de intrare.

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a se realiza, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte.

Datoriile sunt înregistrate la valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în contabilitate în lei, la cursul de schimb în vigoare la data efectuării operațiilor. La închiderea exercitiului, ele sunt evaluate la cursul de schimb BNR în vigoare la închiderea exercitiului financiar, iar diferențele rezultate sunt reflectate concomitent în conturile de venituri și cheltuieli după caz. Contabilitatea furnizorilor, clienților precum și a celorlalte datorii și creanțe este organizată și urmărită pe categorii, precum și pe persoane fizice sau juridice, după caz.

k. Contribuții pentru salarii

Societatea calculează și plătește contribuții la bugetul de stat pentru asigurări sociale (pensii, somaj, accidente), precum și contribuții la fondurile de sănătate, în contul angajaților săi la ratele statutare în vigoare și conform prevederilor Codului Fiscal. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale la care se referă.

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii sau alte costuri ale forței de muncă. De asemenea, societatea nu operează niciun alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are niciun alt fel de obligații referitoare la pensii.

l. Impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante; profitul impozabil este determinat pe baza profitului contabil ajustat pentru veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile. Cota de impozit pe profit pentru anul 2014 este de 16%, cota existentă și în anul 2013.

m. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

n. Cheltuielile de exploatare

Costurile de exploatare sunt înregistrate pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, respectând principiul independenței exercițiului și al necompensării veniturilor cu cheltuielile.

o. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri (exclusiv TVA) reprezintă veniturile obținute de societate ca urmare a activității din domeniul activităților de servicii conexe transportului pe apă.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

p. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

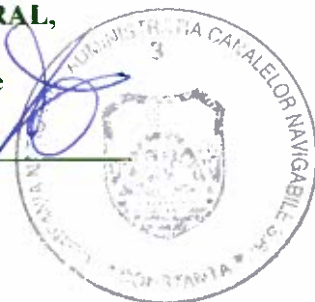
Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care compania are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

q. Ajustari pentru depreciere și pierdere de valoare

Ajustările pentru depreciere și pierdere de valoare reprezintă deprecieri reversibile ale elementelor de activ și se înregistrează la închiderea exercițiului financiar pe baza estimărilor managementului, corelat cu rezultatele inventarierii anuale a patrimoniului.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Acțiuni și obligațiuni

Capitalul social statutar în sumă de 10.158.000 lei este alcătuit din 1.015.800 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei.

La finele exercițiului financiar structura acționariatului este :

- Ministerul Transporturilor - 80%.
- Fondul Proprietatea - 20% .

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014, capitalul social și respectiv, numărul de părți sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligațiuni și nici nu are acțiuni de răscumpărat.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

Informații privind salariații, administratorii și directorii

Nr. crt.	Luna	Număr mediu salariați	Cheltuieli salariale brute	CAS 20,80% / 15,80%	Fond somaj 0,5%	Fondd sănătate 5,2%	Fond risc 0,288%	Fond creanțe 0,25%	Total cheltuială
1	Ianuarie	423	896.449	187.374	4.225	46.615	2.343	2.117	1.139.123
2	Februarie	421	912.358	189.968	4.256	47.443	2.375	2.128	1.158.528
3	Martie	421	904.011	188.349	4.247	47.009	2.355	2.124	1.148.095
4	Aprilie	418	1.057.476	220.109	5.116	54.989	2.752	2.558	1.343.000
5	Mai	417	902.810	208.394	4.788	52.318	2.606	2.394	1.173.310
6	Iunie	419	901.018	187.606	4.176	46.853	2.346	2.088	1.144.087
7	Iulie	421	967.367	201.392	4.561	50.303	2.519	2.281	1.228.423
8	August	422	924.570	192.329	4.389	48.078	2.406	2.195	1.173.967
9	Septembrie	421	932.592	191.945	4.429	48.495	2.430	2.214	1.182.105
10	Octombrie*	421	897.706	144.441	4.205	46.681	2.341	2.103	1.097.477
11	Noiembrie*	421	927.536	146.886	4.411	48.232	2.419	2.206	1.131.690
12	Decembrie*	421	1.307.462	234.932	7.135	77.246	3.867	3.568	1.634.210
	Total		11.531.355	2.293.725	55.938	614.262	30.759	27.976	14.554.015

*Obs: Începând cu 01.10.2014, cota de CAS a scăzut cu 5 procente, de la 20,80% la 15,80%

Pe categorii de personal salariile, indemnizațiile și alte venituri asimilate în suma brută sunt după cum urmează:

Categorie	2013	2014
Membrii consiliului de administrație	456.694	388.016
Comisia de privatizare	59.490	156.600
Membrii AGA	11.652	65.126
Directorii cu contract de mandat	180.218	183.997
Personal cu funcții de conducere	414.291	417.053
Personal de execuție	1.387.505	1.412.829
Restul personalului	8.636.287	8.787.394
Total sume brute (salarii și indemnizații)	11.146.137	11.411.015
Contribuții și taxe datorate de societate	3.198.986	3.068.628
Total cheltuieli salariale	14.345.123	14.479.643

Indemnizațiile plătite membrilor comisiei de privatizare sunt de 156.600 lei și ale directorului general pe perioada contractului de mandat 183.997 lei.

Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale – 100.410 lei;
- Tichetele de masă – 804.155 lei;
- Participarea salariaților la profit – 103.301 lei;
- Acțiuni sociale – 212.344 lei.

Directorul General își desfășoară activitatea în baza Contractului de Mandat nr.8/20.02.2013 încheiat cu compania prin Consiliul de Administrație. Remunerația directorului general este de 2.500 euro net /lună. Limita maximă a fondului de salarii este prevăzută în BVC aprobat prin H.G.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Salariile directorilor de specialitate sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, la care se adaugă sporul de vechime, conform Contractului Colectiv de Muncă 2014-2015 al companiei.

Indemnizația acordată fiecărui membru al AGA, a fost pentru anul 2014 de 25% din remunerația directorului general.

Indemnizațiile administratorilor numiți în baza OUG109/2011, au fost stabilite la 800 de euro net pe lună la care se adaugă indemnizațiile de membrii în comitete consultative (300 euro net pe lună) sau pe cea suplimentară pentru președintele Consilului de Administrație (160 euro)

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2014.

Societatea nu a acordat credite directorilor și/ sau administratorilor în timpul exercițiului .

De asemenea, nu s-au constituit obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de societate în numele directorilor sau administratorilor.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. ELEMENTE DE CALCUL ȘI ANALIZĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

Nr. crt.	Indicator	UM	Formulă de calcul	2013	2014
A. Indicatori de lichiditate					
1.	Active curente	lei		27.061.040	32.591.691
2.	Datorii curente	lei		4.999.044	4.314.783
3.	Stocuri	lei		1.497.132	1.491.498
4.	Lichiditate curentă		Active curente / Datorii curente	5,41	7,55
5.	Lichiditate imediată (test acid)		<u>Active curente – stocuri</u> Datorii curente	5,11	7,21
B. Indicatori de risc					
6.	Capital imprumutat (credite peste 1 an)	lei		0	
7.	Capital propriu	lei		82.109.797	83.548.986
8.	Capital angajat (capital propriu +imprumutat)	lei		82.109.797	83.548.986
9.	Cheltuieli cu dobanda	lei		0	0
10.	Gradul de indatorare	%	<u>Capital imprumutat</u> x 100 Capital propriu	-	-
11.	Acoperirea dobinzilor	nr.ori	<u>Profit inaintea plății dob.si imp</u> Cheltuieli cu dobanda	-	-
C. Indicatori de activitate					
12.	Stoc mediu	lei		1.062.435	1.494.314
13.	Sold mediu clienți	lei		4.729.174	5.020.361
14.	Sold mediu furnizori	lei		4.494.575	2.251.997
15.	Cifra de afaceri	lei		42.549.230	46.079.019
16.	Viteza de rotație a stocurilor	zile	<u>Costul vanzarilor</u> Stoc mediu	5,55	3,15
17.	Viteza de rotație a debitelor clienți	zile	Sold mediu clienți ----- x 365	41	39,76
18.	Viteza de rotație a creditelor furnizori	zile	Cifra de afaceri Sold mediu furnizori ----- x 365	39	17,84
19.	Active imobilizate	lei		194.424.936	242.319.976
20.	Total active	lei		221.485.976	274.911.667
21.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	x	<u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate	0,22	0,19
22.	Viteza de rotație a activelor totale	x	<u>Cifra de afaceri</u> Total active	0,192	0,168



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Indicator	UM	Formulă de calcul	2013	2014
D. Indicatori de profitabilitate					
23.	Profitul înainte de plată dobânzii și impozitului pe profit	lei		1.668.505	3.728.583
24.	Rentabilitatea capitalului angajat	%	Profitul înaint. plății dob. și imp. pe profit ----- x 100 Capital angajat	2,03	4,46
25.	Profitul brut din exploatare	lei		808.333	3.168.189
26.	Marja brută din activitatea de exploatare	%	Profitul brut din exploatare ----- x 100 Cifra de afaceri	1,90	6,87

Din analiza principalilor indicatori economico – financiari în anul 2014, rezultă o creștere a valorii lichidității curente de la 5,41 la 7,55. Acest indicator arată în ce măsură este compania capabilă să își acopere necesarul de lichidități. Valoarea recomandată acceptată de literatura de specialitate este în jurul valorii 2, ceea ce oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. În același timp, indicatorul lichiditate imediată oferă un răspuns mai exact, ceea ce relevă capacitatea companiei de a-și onora obligațiile de plată, păstrând un echilibru bun între datoriile pe termen scurt și activele curente. Analizând rezultatele putem aprecia că politica financiară ilustrează capacitatea firmei de a face față obligațiilor de plată. Acești indicatori arată modul în care compania va fi capabilă să-și continue activitatea, putând să-și mențină echilibrul financiar în viitor.

Indicatorii de risc nu au fost calculați întrucât compania nu are angajate împrumuturi.

Analizând indicatorii de activitate se constată ca viteza de rotație a debitelor clienți a scăzut puțin față de anul precedent, aceasta fiind de aproximativ 40 zile. Acesta indică ritmul încasării creanțelor, iar rezultatul este considerat a fi o valoare bună pentru recuperarea debitelor, care se corelează și cu scadențele prevăzute în contractele comerciale. Acest fapt înseamnă că nu sunt probleme majore legate de încasarea creanțelor, reliefând astfel și preocuparea constantă a conducerii pentru recuperarea debitelor. Viteza de rotație a creditelor furnizori este de 18 zile și indică ritmul achitării datoriilor față de terți. Această medie obținută este confirmată de respectarea numărului zilelor de scadență prevăzute în contractele de achiziții.

Rentabilitatea capitalului reprezintă o altă posibilitate de reflectare a profitabilității. Aceasta investighează eficiența de ansamblu a companiei prin prisma finanțării pe termen lung. Rentabilitatea capitalului utilizat a crescut cu peste două procente, ceea ce demonstrează o bună gestionare a capitalului angajat.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII

10.1 Natura activității

Compania s-a înființat, conform H.G. nr. 519/ 24.08.1998 completată și modificată prin HG 383/2004, prin reorganizare, substituindu-se Regiei Autonome "Administrația Canalelor Navigabile" Constanța în toate drepturile și obligațiile decurgând din raporturile juridice ale acesteia cu terții; este organizată și funcționează în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul prevăzut în Hotărarea de Guvern.

Obiectul de activitate al companiei este următorul:

- 1.- exploatarea, întreținerea, modernizarea canalelor navigabile, a nodurilor hidrotehnice (Cernavodă, Agigea, Ovidiu, Năvodari) și a porturilor (Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița), asigurând condițiile necesare derulării traficului și apa pentru irigații, apa industrială și potabilă;
- 2.- pilotajul pe canalele navigabile, direct sau prin concesiune;
- 3.- servicii de transport și asistență pe căi navigabile, inclusiv remorcarea și manevra navelor în rade și porturi;
- 4.- exploatarea și întreținerea instalațiilor de dispecerizare, automatizare, semaforizare, telecomandă, telecomunicații, radiolocații;
- 5.- urmărirea și dirijarea controlului traficului prin canale și în porturile Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița;
- 6.- punerea la dispoziție utilizatorilor a infrastructurilor de transport fluvial, bunuri proprietate publică, prin contracte de concesiune, închiriere sau prin asociere;
- 7.- organizarea și conducerea exploatarea și întreținerii navelor tehnice și de serviciu din parcul propriu;
- 8.- prelevarea de probe și efectuarea de analize pentru determinarea calității apelor, luând măsuri operative pentru depistarea surselor poluante și prevenirea lor;
- 9.- organizarea exploatarea și întreținerii Stației complexe de pompare Cernavodă, precum și a stațiilor de pompare, pentru apărarea împotriva inundațiilor a localităților Saligny, Faclia, Mircea-Vodă;
- 10.- planificarea, organizarea și conducerea activității de reparații capitale, curente și accidentale și revizii tehnice, în conformitate cu cartea tehnică a construcției;
- 11.- asigurarea planificării, finanțării și proiectării investițiilor noi și a modernizării celor existente;
- 12.- efectuarea directă de operațiuni de comerț exterior;
- 13.- asigurarea valorificării depozitelor de pământ, piatră și alte materiale utile rezultate în urma lucrărilor de execuție a canalelor navigabile;
- 14.- asigurarea serviciilor tehnice de refurnizare a apei, energiei electrice, energiei termice și de telecomunicații;
- 15.- realizarea importului de tehnologii și de licențe pentru modernizarea capacităților existente; inițierea acțiunilor de cooperare tehnico-științifică cu firme străine;
- 16.- fundamentarea politicii pe credite și alte surse de finanțare a investițiilor;
- 17.- încheierea de contracte și convenții cu alți agenți economici rezidenți sau nerezidenți;
- 18.- participarea la activități sau asocierea cu agenți economici, organizații economice patronale și profesionale, din țară și străinătate;
- 19.- participarea la târguri, expoziții și alte manifestări interne și internaționale, specifice domeniului său de activitate;
- 20.- stabilirea nivelului tarifelor pentru toate facilitățile și serviciile cuprinse în obiectul său de activitate;
- 21.- concesiunea serviciilor publice;
- 22.- elaborarea de norme tehnice specifice domeniului sau de activitate, precum și de programe anuale și de perspectivă pentru lucrări de întreținere, reparare și de modernizare a bunurilor publice atribuite și a bunurilor proprii ale companiei;
- 23.- coordonarea traficului pe canalele navigabile și în porturile aflate în administrare;



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

- 24.– alte activități pentru realizarea în condiții de securitate, protecția mediului, precum și de eficientizare a activităților de bază, conform statutului companiei;
- 25.– orice alte operațiuni în legătură cu realizarea obiectului său de activitate.

10.2 Bugetul de venituri și cheltuieli

În anul 2014, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea nr. 329/29.04.2014 și HG 1150/29.12.2014.

Prin buget s-a stabilit nivelul maxim al cheltuielilor precum și indicatori legați de profit, cheltuiala la 1.000 lei venituri, nivelul plăților restante și al creanțelor precum și cel al productivității muncii.

10.3 Informații privind relațiile companiei cu alte entități în care se dețin participații

Compania detine acțiuni la :

- S.C. Transcanal SA - 450 părți sociale numerotate de la 1 la 450 în valoare nominală la 39,35 lei, reprezentând 17,7 % din totalul capitalului societății.
- Compania Națională de Investiții SA - 20.000 acțiuni în valoare de 2,5 lei, reprezentând 12,5 % din capitalul Companiei Naționale de Investiții .

10.4 Bazele de conversie

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul de schimb valutar, comunicat de Banca Națională a României, de la data efectuării operațiunii.

Operațiunile de vânzare cumpărare în valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valuta și depozitele în valuta se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Diferențele de curs se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

În cazul plăților în valută suportate din avansuri de trezorerie, cheltuielile se recunosc în contabilitate la cursul din data efectuării operațiunilor sau la cursul din data decontării avansului.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate în contabilitate, trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Pentru anul 2014, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4,4821 lei/EURO și respectiv 3,6868 lei/USD.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

10.5 Informatii referitoare la impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului exercițiului financiar, ajustat pentru diferite elemente ce nu sunt impozabile sau deductibile. Acesta se calculeaza folosind cota impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului. Cota impozitului pe profit pentru anul 2014 a fost de 16 % .

Calculul impozitului pe profit s-a efectuat în conformitate cu prevederile Codului Fiscal, profitul brut fiind corectat în sensul diminuării cu veniturile neimpozabile și în sensul majorării cu cheltuielile nedeductibile fiscal.

Calcularea impozitului pe profit se prezintă astfel:

INDICATORI	2014
Venituri totale	54.937.905
Cheltuieli totale	52.620.654
Rezultat brut(include si impozitul pe profit)	2.317.251
Venituri neimpozabile	12.897.791
Cheltuieli nedeductibile	19.495.115
Profit impozabil	8.914.575
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	1.426.332
Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare (20%)	15.000
Impozit pe profit conform situatiilor financiare	1.411.332
Reconcilierea cotei de impozit pe profit	
Profit brut	3.728.583
Cota teoretica	16%
Impozit pe profit	596.573
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	2.063.647
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	2.893.406
Sume tratate fiscal de natura cheltuielilor de sponsorizare	15.000
Impozit pe profit pentru anul curent	1.411.332
Cota de impozit reconciliata	37,85

În urma analizei, cota reconciliată este mai mare de 16%, ca urmare a faptului că cheltuielile nedeductibile au fost mai mari decat veniturile neimpozabile.

Cheltuielile nedeductibile, conform legislatiei în vigoare au fost următoarele:

Amortizarea contabila	10.350.651
Impozit pe profit 2013	1.411.332
Cheltuieli auto	197.054
Provizion participare salariați an 2013	103.301
Prestare servicii cu titlu gratuit	31.211
Diurna +deplasare administrator	191
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	4.308
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile activelor circulante	4.365.859
Cheltuieli de exploatare privind ajustarile pt deprecierea imob. corporale	2.035.645
Amenzi	2.500
Pierderi din creanțe	742.613
Provizion participarea salariaților la profit an 2014	235.450
Donații și subvenții acordate	15.000
TOTAL	19.495.115



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

10.6 Cifra de afaceri

Activități	Realizări aferente exercițiului financiar 2014
Cifra de afaceri , din care :	46.079.019
a)venituri din vânzarea produselor reziduale	2.139
b) venituri din tranzit	36.226.421
c) venituri din chirii	2.857.759
d) venituri din alte activități (cheiaj, refacturări utilitati, livrare apa, etc.)	6.992.700



10.7 Evenimente ulterioare

La finele anului 2014 s-au înaintat spre aprobare propuneri de casare de mijloace fixe complet amortizate în suma de 54.362,14 lei de natura aparatelor, instalațiilor de măsură și echipamente tehnologice, obiecte de invenar în valoare de 201.503,67 lei și mijloace fixe de natura OBI de 245,13 lei.

La data întocmirii situațiilor financiare, compania nu are cunoștință despre alte evenimente ulterioare care să aibă o asemenea importanță încât neprezentarea lor să afecteze capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte.

10.8 Venituri și cheltuieli în avans

Veniturile înregistrate în avans în suma de 21.279,97 lei, reprezintă facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în suma de 331.189,83 lei. Dintre acestea suma de 208.394,08 lei, reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2015, iar restul sumelor reprezintă asigurări auto(rca,casco), abonamente reviste de specialitate, etc.

10.9 Onorarii plătite

În anul 2014, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 38.700 lei, reprezentând servicii pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2014 către SC BDO AUDIT SRL;
- Suma de 20.101,06 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea menținerii certificării Sistemului de Management Integrat;
- Suma de 43.250 lei pentru anul 2014, către SC MANAGEMENT CONSULTING SOLUTIONS SRL, privind serviciul de evaluare a valorii de intrare și a celei de la care se va demara licitația de valorificare a mijloacelor fixe și materiale rezultate în urma modernizării echipamentelor și instalațiilor aferente proiectului "Modernizare ecluze, echipamente și instalații".

10.10 Contabilitatea angajamentelor și a altor elemente extrabilantiere

În conturile de ordine și evidență sunt înregistrate obiectele de inventar date în folosință în suma de 1.514.471,58 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 4.949,26 lei, contractul de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor în suma de 2.924.904.777 lei, file CEC și scrisori de garanție de buna executie primite de la furnizori în suma de 105.647.621,68 lei precum și instrumente bancare de încasat și scrisori de garanție primite de la clienți în suma de 516.315,16 lei și 17.527 euro.

Valoarea contractului de concesiune a domeniului public la data de 31.12.2014 este de 2.924.904.777 lei. La aceasta se adaugă majorări ale bunurilor cuprinse în inventar, astfel:

- a) o sumă de 37.602.240 lei reprezentând investiții puse în funcțiune (cuprinse în H.G.1098/2010)
- b) o suma de 473.837.295 lei reprezentând reevaluare a imobilizărilor corporale și terenuri din domeniul public al statului.

Au fost înregistrate și diminuări în valoare de 144.931 lei urmare a cedării unei părți din Amenajare râu Argeș pentru apărare contra inundațiilor, irigații și alte folosințe către Consiliul Județean Giurgiu; și o casare cu HG 957/2010, în valoare de 303.326 lei.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

La acestea se adauga procese verbale de punere în funcțiune în perioada 2010-2012 în valoare de 16.319.760,03 lei, sume necuprinse în vreo hotărâre de guvern până în prezent și lista lucrărilor de construcții montaj executate parțial la obiectivul de investiții “ Amenajare Râu Argeș pentru navigație, irigație și alte folosințe” cuprinse în anexa 2 la protocolul 4357/24.11.2008 în valoare de 887.085,66 lei.

Pentru sumele menționate mai sus nu s-a încheiat act aditional de completare a valorii contractului de concesiune.

În categoria datoriilor contingente menționăm procesul pe rol cu SC PROD TRANSPORT – revendicare imobiliară.

În ceea ce privește activele contingente, din informațiile deținute până la data întocmirii bilanțului, nu există evenimente neplanificate sau neașteptate care să genereze intrări de beneficii economice în companie.

10.11 Angajamente sub forma garanțiilor

Compania a constituit un depozit colateral în suma de 197.619 lei, în favoarea Ministerului Transporturilor pentru contractul de concesiune nr. LO1533/08.04.2008, reprezentând garanție de bun serviciu. Această garanție va fi utilizată de către concedent pentru acoperirea pagubelor sau a eventualelor cheltuieli rezultate din neîndeplinirea obligațiilor contractuale.

10.12 Tranzacții cu parti afiliate

Pe parcursul anului 2014, compania a avut tranzacții cu următoarele parti afiliate:

<u>Entitatea</u>	<u>Natura relației</u>	
SC TRANSCANAL SRL	Parte afiliata	
(1) Vânzări de bunuri și servicii		
Descriere	2013	2014
Vânzări de servicii	753.310	1.049.194
Vanzari de bunuri	0	0
Total	753.310	1.049.194
(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii		
	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
Creante	73.867	45.350
Creanțe comerciale		
TOTAL	73.867	45.350

Tranzacțiile efectuate cu entitățile legate în cursul anului 2013 sunt prezentate în tabelul următor:

Venituri din tranzacții	31decembrie	31decembrie
	2013	2014
Prestari servicii	753.310	1.049.194
Total	753.310	1.049.194



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

10.13 Casa și conturi la bănci

Descriere	31.12.2013	31.12.2014
Conturi la bănci - depozite	18.206.898	24.585.702
Conturi la bănci - numerar	725.260	1.226.588
Numerar în casă	46.251	79.750
Total numerar si echivalente de numerar	18.978.409	25.892.040
Dobânzi de încasat	93.721	161.801
Dobânzi de plătit	15	
Total	19.072.145	26.053.841

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la banci:

Descriere	31.12.2014
Disponibil Unicredit Țiriac Bank	340,34
Disponibil Trezorerie	24.070,56
Disponibil Trezorerie proiecte	1.524,01
Disponibil Raiffeisen garanții clienți	427.088,91
Disponibil Banca Transilvania card visa	19.410,38
Disponibil Banca Transilvania cont curent	86.103,58
Disponibil ING Bank	178.649,46
Disponibil Millennium Bank	169.733,91
Cont garanții gestionari	9644,74
Total lei	916.565,89
Disponibil valută Raiffeisen garanții euro	25.993,13
Disponibil valută Alpha euro	29.040,27
Disponibil valută Unicredit Tiriac euro	7.020,45
Disponibil valută ING Bank	187,04
Disponibil valută Transilvania euro	6.927,98
Total în euro	69.168,87
Total valută echivalent lei	310.021,79
Total	1.226.587,68



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Compania avea la sfarsitul anului urmatoarele conturi de depozite:

Descriere	31.12.2014
Depozit colateral concesiune Unicredit Tiriac Bank	197.619,00
Depozit Unicredit Tiriac overnight	544.017,54
Depozit Alpha Bank lei	4.000.000,00
Depozit Alpha Bank overnight	1.491.459,44
Depozit Transilvania lei	6.200.000,00
Depozit Raiffeissen overnight	1.852.606,36
Depozit Volksbank	3.000.000,00
Depozit Millennium Bank	7.300.000,00
TOTAL	24.585.702,34

Structura acestor depozite pe termene scadente se prezinta astfel:

Nr. crt.	Banca	Valoare depozitata in lei	Moneda	Termen depozitare	Constituire depozit	Maturitate depozit
1	Depozit Raiffeissen	1852.606,36	ron	overnight	31.12.2014	05.01.2015
2	Depozit Unicredit	544.017,54	ron	overnight	31.12.2014	05.01.2015
3	Depozit Alpha Bank	1.491.459,44	ron	overnight	31.12.2014	05.01.2015
4	Depozit Alpha Bank	4.000.000,00	ron			
		1.500.000,00		6 luni	10.07.2014	10.01.2015
		500.000,00		6 luni	17.09.2014	17.03.2015
		2.000.000,00		6 luni	13.11.2014	13.05.2015
5	Depozit Millennium	7.300.000,00	ron			
		2.000.000,00		1 lună	29.12.2014	29.01.2015
		1.300.000,00		3 luni	31.10.2014	31.01.2015
		4.000.000,00		6 luni	21.10.2014	21.04.2015
6	Depozit Volksbank	3.000.000,00	ron	6 luni	20.10.2014	20.04.2015
7	Depozit Transilvania	6.200.000,00	ron			
		2.700.000,00		6 luni	10.09.2014	10.03.2015
		1.500.000,00		6 luni	10.07.2014	12.01.2015
		2.000.000,00		6 luni	10.09.2014	10.03.2015
8	Depozit colateral	197.619,00	ron	Un an	16.10.2014	16.10.2015

In anul 2014 compania a încasat dobanzi la depozite cu maturitate de peste 90 zile în valoare de 85.782 lei.

Casa în lei	55.142,48
Casa în valuta	24.607,98

La sfarsitul anului disponibilitatile in valuta au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2014 și diferentele au fost trecute pe venit sau cheltuiala dupa caz .

In exercitiul financiar creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar a fost de 6.913.631 lei.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

10.15 Situația fondului de rulment

Fondul de rulment reprezintă excedentul activelor circulante peste valoarea datoriilor pe termen scurt.

În timp ce exigibilitatea obligațiilor pe termen scurt este certă, transformarea activului este aleatoare, putând fi perturbată de o serie de factori economici, financiari și de conjunctura lor.

Această asimetrie impune necesitatea constituirii unei rezerve în măsura să facă față neregularităților la scadența, cunoscută în teoria economică sub denumirea de fond de rulment patrimonial, iar situația acestuia la 31 decembrie 2014, se prezintă după cum urmează :

Informații	01.01.2014	31.12.2014
1. Active circulante	27.061.040	32.591.691
2. Datorii pe termen scurt	4.999.044	4.314.783
3. Fond de rulment net	22.061.996	28.276.908

Fondul de rulment fiind pozitiv, demonstrează faptul că societatea deține suficiente resurse curente pentru a acoperi investițiile făcute, altfel spus societatea poate face față scadențelor, fiind în măsură să plătească obligațiile curente.

10.16 Rezerve legale

Rezerva legală s-a majorat cu suma de 198.202 lei reprezentând 5% din profitul brut diminuat cu veniturile neimpozabile reprezentate de veniturile din dividende.

10.17 Gestionarea riscurilor

Compania este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit și riscul aferent mediului economic.

(i) Riscul de piață

Economia românească se află într-o continuă schimbare, mai ales în contextul extinderii crizei manifestate la nivel mondial, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice viitoare. Conducerea companiei nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situațiilor financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de dobândă și riscul de preț.

Riscul valutar

Compania poate realiza investiții în instrumente financiare sau să intre în tranzacții denominate în valută și astfel să fie expusă riscului ca fluctuațiile cursului de schimb valutar să aibă un efect advers asupra valorii activelor și datoriilor denominate în valută.

Compania are disponibilități bănești denominate în lei. Compania consideră că moneda sa funcțională este moneda națională (leul – RON).



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Riscul de dobândă

Activele financiare purtătoare de dobândă (depozitele) au scadență sau suferă o schimbare a ratei dobânzii într-o perioadă limitată; pe cale de consecință, societatea are o expunere limitată la variațiile ratei dobânzilor. Societatea nu deține împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea titlurilor de valoare să fluctueze ca urmare a modificărilor intervenite pe piața de capital și determinate de factori specifici unui emitent sau de factori ce influențează piața de capital în ansamblu. În cazul companiei, riscul de preț este limitat având în vedere că aceasta deține participații (titluri de valoare la capitalul social) doar pentru două societăți care nu sunt cotate.

ii) Riscul de credit

Riscul de credit exprimă posibilitatea ca debitorii să nu-și onoreze obligațiile la scadență, ca urmare a degradării situației financiare a acestora, care poate fi determinată de condițiile afacerii împrumutatului sau de situația generală a economiei.

Pentru limitarea pierderilor care decurg din neîncasarea la scadență a debitorilor, se impune o gestionare atentă a riscului de credit, care se realizează prin constituirea garanțiilor contractuale dar și prin urmărirea atentă a încasărilor la data scadentei.

Dat fiind numărul mare de clienți ai companiei, riscul de credit este destul de limitat. Creanțele comerciale sunt prezentate net în bilanț, prin constituirea ajustărilor pentru deprecierea clienților incerti.

Compania este de asemenea expusă riscului de credit aferent instrumentelor financiare deținute (depozite bancare), adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor contractuale. Acesta este diminuat prin alocarea disponibilităților banesti în mai multe bănci.

iii) Riscul de lichiditate

Necesitatea de a avea lichiditate, obligă compania să mențină o parte a fondurilor sale sub forma unor depozite care îndeplinesc condițiile referitoare la lichiditate și securitate, chiar dacă rata dobânzii aferentă acestora este mai mică.

Gestionarea lichidităților constă în asigurarea desfășurării în condiții normale a activității prin onorarea datoriilor la termenele scadente atât pentru obligațiile bugetare (impozite și taxe), cât și pentru achitarea obligațiilor stabilite prin contractele economice.

Printre cauzele care conduc la apariția riscului de lichiditate se pot menționa următoarele:

- situația economiei reale;
- indisciplinarea financiară a clienților;
- necorelarea între scadențele contractelor de prestări servicii și contractele de achiziții.



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Principalele surse de lichiditate sunt următoarele:

- numerar;
- depozite constituite.

Politica companiei este de a menține suficiente lichidități pentru achitarea obligațiilor la momentul exigibilității acestora. Nu există un risc semnificativ ca societatea să se confrunte cu probleme de lichiditate în viitorul previzibil.

iv) Riscul aferent mediului economic

Economia națională prezintă caracteristicile unei piețe emergente, deși este țară membră a Uniunii Europene.

Criza economică și financiară internațională își face simțite efectele și în România, având efecte negative asupra majorității ramurilor economice; aceasta criză acționează într-un mod complex asupra companiei, activitatea acesteia depinzând în mod direct de evoluția celorlalte sectoare economice, în special construcții, infrastructură, metalurgie și agricultură.

(v) Riscul fiscal

Sistemul fiscal din România se este supus multor interpretări și modificări, uneori cu caracter retroactiv. Conducerea companiei nu poate avea certitudinea că opiniile sale cu privire la activitatea desfășurată concordă cu interpretarea dată de autoritățile fiscale diferitelor aspecte ale acesteia. În anumite împrejurări autoritățile fiscale se manifesta arbitrar în modul de stabilire al impozitelor. În România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare timp de 5 ani. Compania nu a înregistrat întârzieri la plata impozitelor și taxelor către bugetul de stat sau locale.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Iatan Gheorghe
Semnătura _____