

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016

Întocmite în conformitate cu
OMFP 1802/2014

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situatiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

CUPRINS	PAGINA
BILANȚ	3-7
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	8-10
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	11-12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13-40

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

BILANTUL CONTABIL

încheiat la data de 31 decembrie 2016

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 imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	1.582.419	501.975
4. Fondul comercial (ct. 2071—2807)	04	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	0	0
6. Avansuri (ct.4094)	06	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 06)	07	1.582.419	501.975
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08	39.167.452	40.980.612
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09	62.001.477	472.252.822
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10	219.113	99.259
4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct.231-2931)	12	381.916.663	16.258.118
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct.235-2935)	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.216-2816-2916)	14	0	0
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct.4093)	16	0	69.992.722
TOTAL: (rd. 08 la 16)	17	483.304.705	599.583.533
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261-2961)	18	0	0
2. Imprumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671+2672-2964)	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate si la entitățile controlate în comun (ct.262+263-2962)	20	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate	21	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

in comun (ct. 2673+2674-2965)			
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265+266-2963)	22	17.708	19.908
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23	12.000	10.000
TOTAL: (rd. 18 la 23)	24	29.708	29.908
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	484.916.832	600.115.416
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)	26	3.351.402	2.093.775
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	27	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348* + 354 + 356 + 357 +361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946—3947-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428)	28	1	1
4. Avansuri (ct. 4091)	29	0	0
TOTAL: (rd. 26 la 29)	30	3.351.403	2.093.991
II. CREANȚE (sume care urmează sa fie încasate dupa o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)		0	0
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	31	2.863.016	4.990.210
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**.-495*)	32	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453**.- 495*)	33	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+ din ct.4428** + 444** +445 +446** +447** +4482 +4582 +4662+461 +473**.-496+5187)	34	302.089	587.732
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	35	0	0
TOTAL: (rd. 31 la 35)	36	3.165.105	5.577.942
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		0	0
1. Actiuni deținute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+507+din ct.508-595-596-598+5113+5114)	38	34.739.020	42.152.962
TOTAL: (rd. 37 la 38)	39	34.739.020	42.152.962
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508+ct. 5112 +512	40	2.478.829	3.291.908

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

+531+ 532+541+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	43.734.357	53.116.803
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	42	322.818	297.075
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.471*)	43	322.818	297.075
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.471*)	44	0	0
D. DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	45	0	0
2.Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621 +1622 +1624+1625 +1627 +1682+5191+5192+5198)	46	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	47	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	48	2.261.973	2.385.344
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	49	0	0
6.Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451***)	50	0	0
7.Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	51	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale ct.1623+1626+167+1687+2695+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)	52	1.611.047	2.410.903
TOTAL: (rd. 45 la 52)	53	3.873.020	4.796.247
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.41+43-53-70-73-76)	54	-	27.202.089
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.25+44+54)	55	390.013.962	627.317.505
G.DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN		0	0
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentand-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	56	0	0
2.Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	58	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	59	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	60	0	0
6.Sume datorate entităților din grup(ct. 1661+1685+2691+451***)	61	0	0
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+473***+509+ 5186+5193+5194+5195+5196+5197)	63	508.438	615.442
TOTAL: (rd. 56 la 63)	64	508.438	615.442
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct.1515+1517)	65	0	53.009
2.Provizione pentru impozite(ct.1516)	66	0	5.287.823
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	4.570.505	4.181.464
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	4.570.505	9.522.296
I. VENITURI ÎN AVANS		0	0
1.Subventii pentru investiții (ct.475) (rd.70+71)	69	430.172.334	550.070.946
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.475*)	70	430.172.334	21.154.404
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.475*)	71	0	528.916.542
2. Venituri înregistrate în avans(ct.472) (rd.73+74)	72	548.755	742.899
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*)	73	25.783	261.138
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*)	74	522.972	481.761
3.Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478) (rd.76+77)	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.478*)	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.478*)	77	0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	78	0	0
TOTAL (rd.69+72+75+78)	79	430.721.089	550.813.845
J. CAPITAL ȘI REZERVE		0	0
I. CAPITAL		0	0
1.Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	10.158.000	10.158.000
2.Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4.Patrimoniul institutelor naționale de cercetare –dezvoltare (ct.1018)	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.1031)	84	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

TOTAL (rd.80 la 84)	85	10.158.000	10.158.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	21.421.755	18.826.813
IV. REZERVE		0	0
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	2.031.600	2.031.600
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	7.382.362	7.989.743
TOTAL (rd.88 la 90)	91	9.413.962	10.021.343
Acțiuni proprii (ct.109)	92	0	0
Caștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	94	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ	95	44.933.541	47.195.268
SOLD C(ct. 117)			
SOLD D (ct.117)	96	0	0
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	97	3.393.946	1.580.040
SOLD C(ct. 121)			
SOLD D(ct.121)	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	20.249	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	89.300.955	87.781.464
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017)	102	0	0
CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	89.300.955	87.781.464

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 2016
 (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	50.477.723	47.322.474
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	50.477.723	47.322.474
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	0	0
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct766*)	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct711+712)		0	0
Sold C	07	0	0
Sold D	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)	10	149.186	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	12	187.149	78.278
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	11.779.671	7.377.571
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	6.523.064	5.639.810
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	62.593.729	54.778.323
8.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	17	3.262.638	2.450.837
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18	212.080	183.656
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	19	2.904.272	2.729.326
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	20	0	0
Reduceri comerciale primite (ct.609)	21	33	31
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	17.133.897	19.979.155
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	23	13.965.638	15.962.194
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	24	3.168.259	4.016.961
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27)	25	9.647.664	11.939.713
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	26	11.683.309	11.946.157
a.2) Venituri (ct. 7813)	27	2.035.645	6.444

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	2.075.999	876.628
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	29	3.156.065	1.086.023
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	30	1.080.066	1.019.395
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	19.348.545	9.176.511
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621 +622+623+624+625+626+627+628)	32	13.646.545	8.117.450
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	33	828.108	673.637
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	34	43.225	34.201
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct.655)	35	114.894	0
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct.6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct 651+6581+6582+6583+6588)	37	4.715.773	351.223
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	3.735.982	4.951.792
-Cheltuieli (ct. 6812)	40	4.592.462	5.512.774
-Venituri (ct. 7812)	41	856.480	560.982
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	58.321.044	52.287.587
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		0	0
- Profit (rd. 16-42)	43	4.272.685	2.490.736
- Pierdere (rd. 42-16)	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct 7611+ 7612+7613)	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	693.971	570.469
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct.7418)	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615)	50	110.849	84.383
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct.7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	804.820	654.852
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55)	53	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	54	0	0
- Venituri (ct. 786)	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	56	0	0
- din care, cheltuielile in relatia cu entitățile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	58	59.265	61.895
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	59.265	61.895

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd. 52-59)	60	745.555	592.957
- Pierdere (rd. 59-52)	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	62	63.398.549	55.433.175
CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59)	63	58.380.309	52.349.482
18.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		0	0
- Profit (rd. 62-63)	64	5.018.240	3.083.693
- Pierdere (rd. 63-62)	65	0	0
19. Impozitul pe profit (ct. 691)	66	1.624.294	1.503.653
20. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67	0	0
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:		0	0
- Profit(rd 64-65-66-67)	68	3.393.946	1.580.040
- Pierdere (rd 65+66+67-64)	69	0	0

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele

Georgescu Daniel

Semnătură _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele

Iatan Gheorghe

Semnătură _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2015	2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Profit brut	3.393.946	1.580.040
Ajustări pentru:	0	0
Cheltuieli cu amortizarea	11.683.309	11.946.157
Variația provizioanelor	3.949.475	5.356.713
Variația ajustărilor de depreciere imobilizări financiare	0	0
Variația ajustărilor de depreciere stocuri	0	0
Variația ajustărilor de depreciere creanțe	1.965.063	653.399
Venituri din subvenții pt investiții	-6.710.214	-5.715.579
Alte elemente nemonetare (non cash)	0	0
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	0	0
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	0	0
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-693.971	-570.469
Cheltuieli privind activele cedate	4.545.741	225.988
Venituri din vanzarea activelor	0	0
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	18.133.349	13.476.249
Variația soldurilor conturilor de stocuri	-1.859.905	1.257.412
Variația soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	636.785	-3.055.280
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	876.992	3.197.838
Numerar generat din exploatare	17.787.221	14.876.219
Dobânzi platite	0	0
Profit repartizat salariatilor	-235.450	-404.921
Impozit pe profit platit	-2.202.192	-1.206.590
A. Numerar net din activități de exploatare	15.349.579	13.264.708
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-10.000	-200
Plăți pentru achiziționarea de imobilizari corporale si necorporale	-257.999.358	-128.118.678
Subvenții pentru investitii	250.924.848	125.614.191
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	0
Imprumuturi acordate si alte investitii	0	0
Dobanzi incasate	702.717	566.531
Dividende incasate	0	0
B. Numerar net din activități de investiție	-6.381.793	-1.938.156
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Variația imprumuturilor bancare	0	0
Variația imprumuturilor datorate entităților afiliate	3.535.273	-288.117
Plata donații si subvenții acordate	0	0
Dividende plătite	-1.177.250	-2.811.414
C. Numerar net din activități de finanțare	2.358.023	-3.099.531
D. Creșterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	11.325.809	8.227.021

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situățiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	25.892.040	37.217.849
F. Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	37.217.849	45.444.870

DIRECTOR GENERAL,
Numele si prenumele
Georgescu Daniel



DIRECTOR ECONOMIC,
Numele si prenumele
Iatan Gheorghe

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31.12.2016

Principii, politici și 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 privind situațiile financiare anuale individuale aprobate prin OMFP 1802/2014 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 cu amortizarea înregistrată și cu ajustările pentru pierderea de valoare, 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 societăților naționale așa cum este prevăzut în OMFP 1802/2014.

Aceste situații financiare au fost întocmite pentru a reflecta și furniza informații despre poziția financiară și fluxurile de trezorerie utile unei largi categorii de utilizatori.

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 entitatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea acelorași 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 deprecierilor 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 contabilității de angajamente** – presupune că toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și datorii.** Componentele elementelor de active și datorii trebuie evaluate separat.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

- **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 pasive admise de OMFP 1802/2014;
- **Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză** - respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico – financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile precum și riscurile asociate acestor operațiuni;
- **Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție** – elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție.
- **Principiul pragului de semnificație** – presupune faptul că entitatea se poate abate de la cerințele prezentelor reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

c. Utilizarea estimărilor

Ca rezultat al incertitudinilor inerente în desfășurarea activității, unele elemente ale situațiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie ci doar estimate. Aceste estimări implică raționamente bazate pe cele, mai recente informații disponibile la data situațiilor financiare. O estimare poate necesita revizuirea dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare.

Efectul modificării unei estimări contabile se recunoaște prospectiv prin includerea sa, fie, în rezultatul perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă, fie perioadei în care are loc modificarea și în rezultatul perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

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) iar diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Disponibilitățile bănești 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>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
1 Dolar (USD)	4,1477 Lei	4,3033 lei
1 Euro (EUR)	4,5245 Lei	4,5411 lei

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

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 companie 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 sau reevaluată, după caz
- la **închiderea exercițiului financiar**: la valoarea de intrare sau reevaluată (dacă acestea au făcut obiectul reevaluării) 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 .

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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 exercitiului 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.

- 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 suficiența regularitate (în cazul companiei 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.

Compania nu a efectuat reevaluări ale mijloacelor fixe din patrimoniul privat în anul 2016, întrucât ultima reevaluare a acestora a avut loc în anul 2015.

(vi) Tratatamentul fiscal al reevaluării

- În conformitate cu prevederile art.26, alin.6, din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate după data de 01.01.2004, care sunt deduse prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale sau la scăderea din gestiune. Din punct de vedere contabil, rezervele din reevaluare se capitalizează în contul 1175 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 S.A. și al S.C Transcanal SRL, la Centrul Național de Promovare Transport Intermodal și la Asociația Acvadepol precum și alte creanțe imobilizate.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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 plata 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 salariați

○ 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 2016 este de 16%, cota existentă și în anul 2015.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

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

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

În exercitiul financiar 2016, activele imobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

Elemente de active	Sold la 01.01.2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Valoare contabila brută				
Imobilizări necorporale	6.386.783	0	327.492	6.059.291
Imobilizări corporale	201.853.316	422.804.376	813.385	623.844.307
Avansuri și imobilizări corp. în curs	381.916.663	143.309.847	438.975.670	86.250.840
Imobilizări financiare	79.708	2.200	2.000	79.908
TOTAL	590.236.470	566.116.423	440.118.547	716.234.346
Amortizare cumulată				
Imobilizări necorporale	4.804.364	1.080.445	327.493	5.557.316
Imobilizări corporale	100.325.580	10.862.463	812.928	110.375.115
TOTAL	105.129.944	11.942.908	1.140.421	115.932.431
Ajustări cumulate				
Ajustări pentru depreciere	189.694	3.249	6.444	186.499
TOTAL	189.694	3.249	6.444	186.499
Valoare contabilă netă	484.916.832	554.170.266	438.971.682	600.115.416

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Inventarierea generală a patrimoniului a fost efectuată potrivit O.M.F 2861/2009 și în baza Deciziei nr **161/SJC/21.11.2016**. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal numărul 10/11.01.2017
 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 2016 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

Informații	Cheltuieli de dezvoltare	Alte active necorporale	TOTAL
Sold la 01.01.2016	718.709	5.668.074	6.386.783
- intrări	0	0	0
- ieșiri	0	327.492	327.492
La 31.12.2016	718.709	5.340.582	6.059.291
Amortizare cumulată			
Sold la 01.01.2016	718.709	4.085.655	4.804.364
- intrări	0	1.080.445	1.080.445
- ieșiri	0	327.493	327.493
Sold la 31.12.2016	718.709	4.838.607	5.557.316
Val.contabilă netă la 01.01.2016	0	1.582.419	1.582.419
Val.contabilă netă la 31.12.2016	0	501.975	501.975

Imobilizările necorporale sunt de natura programelor informatice și licențelor acestora precum și alte imobilizări necorporale. Cheltuielile de dezvoltare sunt complet amortizate.

1.2. Imobilizări corporale

Imobilizarile corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2016 se prezintă astfel :

Informații	Terenuri	Constr. Clădiri	Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transp	Alte inst. birotică și mobilier	Avansuri și investiții în curs	Total
Valoare contabilă brută						
Sold la 01.01.2016	6.546.821	59.823.246	134.246.067	1.237.182	381.916.663	583.769.979
- intrări	0	3.864.101	418.899.541	40.734	143.309.847	566.114.223
- ieșiri	0	18.921	759.972	34.492	438.975.670	439.789.055
Sold la 31.12.2016	6.546.821	63.668.426	552.385.636	1.243.424	86.250.840	710.095.147
Amortizare cumulată						
Sold la 01.01.2016		27.202.616	72.104.896	1.018.068	0	100.325.580
- intrări	0	2.050.484	8.651.390	160.589	0	10.862.463
- ieșiri	0	18.465	759.971	34.492	0	812.928
Sold la 31.12.2016	0	29.234.635	79.996.315	1.144.165	0	110.375.115

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Ajustări cumulate Sold la 01.01.2016			139.694			139.694
-intrări			3.249			3.249
-ieșiri			6.444			6.444
Sold la 31.12.2016			136.499			136.499
Valoare contabilă netă la 01.01.2016	6.546.821	32.620.630	62.001.477	219.114	381.916.663	483.304.705
Valoare contabilă netă la 31.12.2016	6.546.821	34.433.791	472.252.822	99.259	86.250.840	599.583.533

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

a) Situația rezervelor din reevaluare

Sold inițial	Intrare	Ieșire	Sold final
21.421.755	0	2.594.941	18.826.813

Suma de 2.594.941 lei, înregistrată ca diminuare în anul 2016 se defalcă astfel:

- 435 lei, reprezintă anularea rezervelor din reevaluare datorată casării unor mijloace fixe urmare a lucrărilor desfășurate în cadrul proiectului "Modernizare ecluze – echipamente și instalații";
- 2.594.506 lei, reprezintă surplusul din reevaluare inclus în rezerve. Acesta este capitalizat prin transferul în rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Din punct de vedere fiscal, la reevaluările care au avut loc după data de 01.01.2004 impozitarea are loc pe măsura amortizării activului sau la cedarea acestuia. Din totalul de 2.594.941 lei se impozitează suma de 534.015 lei .

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind:

- acțiuni deținute la entitățile asociate, afiliate sau controlate în comun,
- alte investiții deținute ca imobilizări,

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 de intrare mai puțin ajustările pentru pierdere de valoare.

La momentul încheierii situațiilor financiare pentru anul 2016, societățile la care compania deține interese de participare nu au aprobat situațiile financiare anuale. Prin urmare, prin raportare la ultima situație financiară aprobată disponibilă, titlurile de valoare deținute de C.N. A.C.N. S.A. la S.C. Transcanal S.A. nu au suferit depreciere de valoare care să necesite constituirea de ajustări de valoare pentru deprecierea acestor titluri.

La Compania Națională de Investiții, ajustările de valoare au fost constituite în anii precedenți și se mențin și în anul 2016 întrucât valoarea capitalurilor proprii sunt negative.

În creanțe imobilizate se regăsește o cauciune în valoare de 10.000 lei, pentru S.C. DOBROPORT S.A.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

La finele exercițiului financiar 2016, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

Imobilizări financiare	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Alte titluri imobilizate	67.708	69.908
Creanțe imobilizate	12.000	10.000
Ajustări pentru pierderea de valoare	(50.000)	(50.000)
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	29.708	29.908

La Compania Națională de Investiții s-a menținut ajustarea pentru pierderea de valoare, ca urmare a analizei ultimilor situații financiare avute la dispoziție din care reiese faptul că, valoarea capitalurilor proprii ale companiei erau negative.

Titluri de participare

Denumirea	Sediul social	Nr de actiuni detinute	Valoarea nominala	Valoarea actiunilor	Proportia de capital detinuta	Valoarea capitalurilor proprii ale companiei la care detinem actiuni conform ultimului bilant publicat la 31.12.2015	Valoarea rezultatului contabil a companiei la care detinem actiuni conform ultimului bilant publicat la 31.12.2015
Compania Națională de Investiții	Bucuresti Piata Natiunilor Unite nr.9	20.000	2,5	50.000	12,50	-1.796.794	2.035.286
Transcanal S.R.L	Constanta Str Ecluzei nr.1 Agigea	450	39,35	17.707,5	17,6956350767	1.789.090	37.634
Asociația Centrul National de Promovare a Transportului Intermodal	Constanta Incinta Port Poarta 2 Constanta			2.000		64.832	8.240
Asociația Acvadepol	Galati Str.Eremia Grigorescu nr.2			200			

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE

2.1. SITUAȚIA STOCURILOR

Stocuri	Sold la 01.01.2016	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2016
Valoare contabilă brută				
Materii prime si materiale	3.652.121	1.452.157	2.709.784	2.394.494
Ambalaje	1.225			1.225
TOTAL	3.653.346	1.452.157	2.709.784	2.395.719
Ajustări cumulate				
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	281.513	0	0	281.513
Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	20.417	0	0	20.417
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	14	0	0	14
TOTAL	301.944	0	0	301.944
Valoare contabilă netă	3.351.402	1.452.157	2.709.784	2.093.775

2.2 SITUAȚIA CREANȚELOR

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2015 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Clienți	4.819.223	4.305.487	513.736
Clienți incerți	9.742.400	1.500.115	8.242.285
Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților	(9.571.413)	(1.173.298)	(8.398.115)
Clienți – facturi de întocmit			0
Alte creanțe în legătură cu personalul	10.445	10.445	0
Imprumuturi nerambursabile cu caracter de subvenție	2	2	0
Debitori diverși	524.961	254.254	270.707
Impozitul pe profit			
Ajustări de valoare pentru deprecierea debitorilor diverși	(214.689)	(214.689)	
Dobânzi de încasat	156.993	156.993	0
TVA recuperat			
TVA neexigibilă	110.020	110.020	
Total CREANȚE	5.577.942	4.949.329	628.613

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

2.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

Compania avea la 31.12.2016 urmatoarele conturi de depozite:

Descriere	Valoare lei	Sumă euro	Curs euro
Depozit colateral concesiune Unicredit Bank	197.619		
Depozit Unicredit overnight lei	1.348.216		
Depozit Unicredit euro	454.110	100.000	
Depozit Unicredit overnight euro	831.857	183.184	4,5411
Depozit Unicredit lei	13.000.000		
Depozit Alpha Bank lei	9.500.000		
Depozit Alpha Bank lei overnight	153.955		
Depozit Alpha Bank euro	454.110	100.000	4,5411
Depozit Alpha Bank overnight euro	514.939	113.395,03	4.5411
Depozit Transilvania overnight	198.156		
Depozit Transilvania lei	9.000.000		
Depozit Libra Bank	4.000.000		
Depozit BCR lei	2.500.000		
TOTAL	42.152.962	496.579,03	

Structura acestor depozite pe termene scadente se prezinta astfel:

Nr. crt.	Banca	Valoare depozitata in lei	Valoare depozitata in euro	Mone da	Termen depozitare	Constituire depozit	Maturitate depozit
1	Depozit Unicredit lei	1.000.000		lei	1 an	08.02.2016	08.02.2017
2	Depozit Unicredit lei	3.000.000		lei	1 an	16.06.2016	16.06.2017
3	Depozit Unicredit lei	2.000.000		lei	1 an	29.07.2016	29.07.2017
4	Depozit Unicredit lei	2.000.000		lei	1 an	26.08.2016	26.08.2017
5	Depozit Unicredit lei	2.000.000		lei	1 an	13.09.2016	13.09.2017
6	Depozit Unicredit lei	3.000.000		lei	1 an	26.10.2016	26.10.2017
7	Depozit Unicredit lei overnight	1.348.216		lei		31.12.2016	03.01.2017
8	Depozit colateral contract de concesiune Unicredit le	197.619		lei	1 an	16.10.2016	16.10.2017
9	Depozit Unicredit euro	454.110	100.000	euro	1 an	13.07.2016	13.07.2017

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

10	Depozit Unicredit euro overnight	831.857	183.184,03	euro		31.12.2016	03.01.2017
11	Depozit Alpha Bank lei	3.000.000		lei	9 luni	20.10.2016	20.07.2017
12	Depozit Alpha Bank lei	1.500.000		lei	9 luni	05.12.2016	05.09.2017
13	Depozit Alpha Bank lei	2.500.000		lei	9 luni	14.09.2016	14.06.2017
14	Depozit Alpha Bank lei	1.000.000		lei	9 luni	19.09.2016	19.06.2017
15	Depozit Alpha Bank lei	1.500.000		lei	9 luni	14.10.2016	14.07.2017
16	Depozit Alpha Bank overnight lei	153.955		lei		31.12.2016	03.01.2017
17	Depozit Alpha Bank euro	454.110	100.000	euro	1 an	05.12.2016	05.12.2017
18	Depozit Alpha Bank euro overnight	514.939	1130.395,03	euro		31.12.2016	03.01.2017
19	Depozit BCR lei	2.500.000		lei	1 an	06.01.2016	06.01.2017
20	Depozit Libra Bank	2.000.000		lei	6 luni	22.09.2016	22.03.2017
21	Depozit Libra Bank	2.000.000		lei	9 luni	10.10.2016	10.07.2017
22	Depozit Transilvania lei	2.000.000		lei	1 an	04.01.2016	04.01.2017
23	Depozit Transilvania lei	7.000.000		lei	1 an	28.11.2016	28.11.2017
24	Depozit Transilvania lei	198.156		lei		31.12.2016	03.01.2017
	TOTAL	42.152.962					

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

2.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

Casa și conturi la bănci

Descriere	31.12.2015	31.12.2016
Investiții pe termen scurt - depozite	34.739.019,79	42.152.961,53
Conturi la bănci - numerar	2.316.112,89	3.165.129,99
Numerar în casă	105.713,17	126.778,18
Total numerar si echivalente de numerar	37.160.845,85	45.444.869,70
Viramente interne	27.603,00	0
Tichete de masă	29.400,00	0
Total	37.217.848,85	45.444.869,70

Dobânzile de încasat, aferente investițiilor pe termen scurt, care au fost constituite în anul 2016, cu termen scadent anul 2017, sunt în valoare de 156.992,65 lei. Această valoare nu a fost înregistrată în contul de „Venituri din dobânzi” în anul 2016.

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la banci:

Descriere	31.12.2016
Disponibil Alpha	0
Disponibil BCR	136.148,44
Disponibil Trezorerie	41.412,12
Disponibil Trezorerie proiecte	2.382,07
Disponibil Raiffeisen garanții clienți	639.479,40
Disponibil Banca Transilvania card visa	19.950,00
Disponibil Transilvania	0,00
Disponibil BRD	749.570,55
Disponibil ING Bank	338.599,39
Disponibil Raiffeisen	439.595,12
Disponibil OTP Bank	0
Disponibil Libra Bank	106.982,29
Disponibil Unicredit	0,00
Trezorerie Fairway Cofinantare	36.000,00
Trezorerie Proiecte POIM	30,60
Cont garantii gestionari	9.945,05
Total lei	2.520.095,03
Disponibil valută Raiffeisen garanții euro	28.459,13
Disponibil valută Alpha euro	0
Disponibil valută Unicredit Tiriac euro	0,17
Disponibil valută Unicredit Tiriac proiecte europene	87.840,92
Disponibil valută ING Bank	16,67
Disponibil valută Transilvania euro	25.726,88
Total în euro	142.043,77
Total valută echivalent lei	645.034,96
Total lei	3.165.129,99

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

În anul 2016, compania a încasat dobanzi la depozite cu maturitate în valoare de 570.468,97 lei.

Casa în lei	108.725,25 lei
Casa în valuta	18.052,93lei

La sfârșitul anului disponibilitățile în valută au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2016 și diferențele au fost trecute pe venit sau cheltuială după caz .

În exercițiul financiar creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar a fost de 8.227.021 lei.

2.5 SITUAȚIA DATORIILOR

Datorii	Sold la 31 decembrie 2015 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Furnizori	1.511.218	1.511.218		
Furnizori de imobilizări	354.062	354.062		
Furnizori – facturi nesoșite	520.063	520.063		
Drepturi de personal	401.294	401.294		
Retineri din salarii	57.229	57.229		
Alte datorii în leg cu personalul	26.137	26.137		
Drepturi neridicate	335	335		
Asigurări sociale	404.127	404.127		
Ajutor de somaj	18.281	18.281		
Asigurari de sanatate	144.629	144.629		
Alte impozite, taxe si varsaminte	6.479	6.479		
Impozit pe salarii	245.543	245.543		
Personal ajutoare materiale datorate	16.005	16.005		
Creditori diverși	1.005.924	390.482	615.442	
Impozit pe profit	278.339	278.339		
Taxa pe valoare adăugată	422.024	422.024		
Total DATORII	5.411.689	4.796.247	615.442	

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 3. PROVIZIOANE ȘI AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

3.1. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31.12.2016 situația provizionelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2016	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2016
0	1	2	3	4
Provizioane pentru litigii	4.195.649	0	186.128	4.009.521
Provizioane pentru pensii și obligatii similare	0	53.009	0	53.009
Provizioane pentru impozite	0	5.287.823	0	5.287.823
Provizioane fond participare profit-alte provizioane	374.855	171.942	374.855	171.942
TOTAL	4.570.504	5.512.774	560.983	9.522.295

Soldul provizioanelor a crescut semnificativ față de anul precedent ca urmare a înregistrării unui provizion pentru impozite în sumă de 5.287.823 lei . Compania a fost supusă unei inspecții fiscale în cursul anului 2016, pentru perioada 01.03.2012-31.07.2016, în urma căreia, compania a primit la data de 22.12.2016 RIF -ul prin care ni s-a comunicat decizia de impunere F-TL 297 privind operațiile fiscale principale (TVA stabilit suplimentar), decizie care a fost contestată și pentru care, în luna martie 2017, s-a obținut în instanță suspendarea executării deciziei de impunere până la pronunțarea instanței de fond.

3.2. Ajustări pentru depreciere

Denumire	Sold la 31.12.2015	Creșteri	Reluare	Sold la 31.12.2016
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	139.694	3.249	6.444	136.499
Ajustări pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la părțile afiliate	50.000	0	0	50.000
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	301.944	0	0	301.944
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți incerți	8.624.146	1.671.523	724.257	9.571.412
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	508.556	1.271	295.138	214.689
TOTAL	9.624.340	1.676.043	1.025.839	10.274.544

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

În anul 2016, au fost constituite ajustări pentru depreciere în valoare de 1.676.043 lei și au fost anulate prin reluare la venituri ajustări în valoare de 1.025.839 lei. La creșteri ponderea semnificativă o dețin creanțele clienților.

NOTA 4. VENITURI ÎN AVANS

Venituri în avans	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Subvenții pentru investii	430.172.334	550.070.946
Venituri înregistrate în avans	548.755	742.899
TOTAL	430.721.089	550.813.845

Creșterea valorii subvențiilor pentru investiții se datorează în principal accesării fondurilor europene în vederea derulării lucrărilor de investiții în cadrul proiectului "Modernizare ecluze, echipamente și instalații".

Veniturile înregistrate în avans reprezintă sume ce urmează să fie reluate la venituri într-o perioadă de timp mai mare de un an. Creșterea semnificativă se datorează derulării proiectului FAIRWAY.

NOTA 5. SITUAȚIA CAPITALURILOR

5.1. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2016

Denumirea elementului	Sold la încep ex. fin	Total, din care:	Creșteri		Reduceri		Sold la sf exercițiului financiar
			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	21.421.755			2.594.941		18.826.813	
Rezerve legale	2.031.600					2.031.600	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0				0	
Alte rezerve	7.382.362	607.381				7.989.743	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepart sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D	3.373.697		3.373.697		0	
Rezult reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	300.657 0		300.657		0 (32.558)	
Rezult reportat reprez. surpl realiz din rezdin reevaluare		44.632.884	2.594.941			47.227.826	
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	3.393.946	57.020.028	58.833.934		1.580.040	
Repartizarea profitului		(20.249)	0	(20.249)		0	
Total capitaluri proprii	89.300.955	63.563.489		65.082.980		87.781.464	

Suma de 32.558 lei, reprezintă rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, consecința înregistrării unei hotărâri judecătorești într-un litigiu de personal, prin care s-au recalculat drepturile salariale aferente anilor 2014-2015.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

5.2. 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 2015, capitalul social și respectiv, numărul de părți sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligațiuni și nici nu are acțiuni de răscumpărat.

NOTA 6. REZERVE

Rezerve legale

În anul 2016 rezerva legală nu s-a majorat ca urmare a faptului că acesta era constituită din anul 2015 la nivelul unei cincimi din capitalul social subscris și vărsat .

NOTA 7. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

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 calculează folosind cota impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului. Cota impozitului pe profit pentru anul 2016 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	2016
Venituri totale	57.020.028
Cheltuieli totale	-55.439.988
Rezultat contabil	1.580.040
Elemente similare veniturilor	+534.015
Total deduceri	-11.942.908
Venituri neimpozabile	-1.586.821
Cheltuieli nedeductibile	+21.047.628
Profit impozabil	9.631.954
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	1.541.113
Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare	37.460
Impozit pe profit conform situatiilor financiare	1.503.653

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Deducerile si veniturile neimpozabile (sume care se scad din profitul contabil) se prezintă astfel:

Amortizarea fiscală	11.942.908
Venituri neimpozabile din provizioane	560.963
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	6.443
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.019.395
TOTAL	13.529.709

Cheltuielile nedeductibile, conform legislației în vigoare au fost următoarele:

Amortizarea contabilă	11.951.443
Impozit pe profit 2016	1.503.653
Cheltuieli auto	149.156
Prestare servicii cu titlu gratuit	20.904
Diurnă +deplasare administrator	305
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	5.340.832
Cheltuieli de exploatare privind ajustările activelor circulante	1.575.917
Ajustare TVA scoatere din funcțiune	69.604
Amenzi si penalitati,majorari de intarziere datorate catre autoritatile romane si straine	880
Provizion participarea salariaților la profit an 2016	171.942
Investiții în curs trecute pe cheltuieli	225.532
Dontii si subventii acordate	37.460
TOTAL	21.047.628

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 OMFP 1802/2014, 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 2016 față de anul precedent, se prezintă astfel:

Informatii	2015	2016	%
1- cifra de afaceri	50.477.723	47.322.474,00	93,75
2- costul bunurilor vandute si serviciilor prestate(3+4+5)	50.749.997	47.262.354,43	93,13
3-cheltuielile activitatii de baza	21.118.813	17.948.261,91	84,99
4-cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-	-

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

5-cheltuielile indirecte de productie	29.631.184	29.314.092,52	98,93
6-rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	-272.274	60.119,57	-22,08
7 –cheltuieli de desfacere	-	-	
8-cheltuieli generale de administratie	7.571.047	5.025.232,57	66,37
9-alte venituri din exploatare	12.116.006	7.455.849	61,54
10-rezultatul din exploatare pierdere (6-7-8+9)	-	-	
11- rezultatul din exploatare profit (6-7-8+9)	4.272.685	2.490.736	58,29

Din analiza realizărilor pe anul 2016 față de exercițiul anterior rezultă că cifra de afaceri a scăzut cu 6,25% iar costul serviciilor prestate a scăzut cu 6,87%. Rezultat din exploatare este pozitiv de 2.490.736 lei dar a înregistrat o scădere cu 41,71 % față de anul precedent.

NOTA 8. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este în cuantum de **1.751.982 lei**. Din această sumă, la data bilanțului s-a repartizat suma de 32.558 lei acoperirea pierderilor din anii precedenti, diferența de 1.719.424 lei rămânând profit net de repartizat; această sumă urmează a fi repartizată pe destinații, potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor.

Destinația	2016
Profit net de repartizat exercitiu financiar 2016:	1.751.982
- rezerva legală	
- acoperirea pierderii contabile	32.558
- dividende cuvenite Ministerului Transporturilor	
- dividende cuvenite Fondului Proprietatea	
Profit nerepartizat la data sedintei AGA	1.719.424
- 10% participarea salariatilor la profit (propunere)	171.942
- profit repartizat ca surse proprii de finantare	
- profit nerepartizat	1.547.482

Repartizarea sumei de 1.751.982 lei este următoarea:

- Acoperirea pierderii contabile provenită din înregistrarea hotărârii judecătorești, urmare a unui litigiu de muncă din perioada anilor 2014-2015 - 32.558 lei
- Participarea salariaților la profitul anului 2016(10%) care se introduce pe cheltuieli sub forma unei cheltuieli cu provizionul- 171.942 lei
- Dividende cuvenite Ministerului Transporturilor – 1.237.985 lei
- Dividende cuvenite Fondului Proprietatea – 309.497 lei

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

Informații privind salariații, administratorii și directorii

Nr. crt.	Luna	Numar mediu salariați	Cheltuieli salariale brute	CAS 15,80%	Fond somaj 0,5%	Fond sanatate 5,2%	Fond risc 0,26%	Fond indemnizatie CM 0,85%	Fond creante 0,25%	Total cheltuiala
1	Ianuarie	421	1.010.693	159.904	4.718	52.556	2.633	8.591	2.359	1.241.454
2	Februarie	417	987.026	156.452	4.629	51.325	2.577	8.419	2.340	1.212.768
3	Martie	418	957.908	151.736	4.524	49.811	2.500	8.142	2.301	1.176.922
4	Aprilie	422	1.012.041	171.058	5.307	56.112	2.818	9.172	2.696	1.259.204
5	Mai	422	980.846	155.492	4.767	51.004	2.567	8.337	2.423	1.205.436
6	Iunie	417	936.088	212.616	6.576	69.888	3.507	11.424	3.347	1.243.446
7	Iulie	417	962.939	152.124	4.748	50.073	2.509	8.185	2.407	1.182.985
8	August	418	1.071.846	170.742	5.309	56.997	2.858	9.013	2.710	1.319.475
9	Septembrie	419	1.142.169	181.285	5.147	59.393	2.993	9.708	2.618	1.403.313
10	Octombrie	420	1.181.737	187.865	5.123	61.450	3.104	10.045	2.604	1.451.928
11	Noiembrie	419	2.140.319	338.124	10.159	110.038	5.534	18.288	5.162	2.627.624
12	Decembrie	419	1.112.963	240.537	7.284	78.819	3.967	12.884	3.702	1.460.156
	Total	419	13.496.575	2.277.935	68.291	747.466	37.567	122.208	34.669	16.784.711

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

Categorie	2015	2016
Membrii Consiliului de Administratie	308.656	422.271
Comisia de Privatizare	46.800	0
Membrii AGA	68.040	39.280
Directorii cu contract de mandat	181.316	182.325
Personal cu functii de conducere	424.965	1.448.963
Personal cu functii de executie	1.662.155	1.729.242
Restul personalului	8.993.911	9.674.494
Total sume brute(salarii si indemnizatii)	11.685.843	13.496.575
Contributii si taxe datorate de societate	2.668.208	3.288.136
Total cheltuieli salariale	14.354.051	16.784.711

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Indemnizațiile plătite directorului general pe perioada contractului de mandat sunt de 182.325 lei. Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale – 172.453 lei;
- Tichetele de masă -840.734 lei;
- Vouchere de vacanță -1.250.030 lei
- Participarea salariaților la profit – 374.855lei;
- Actiuni sociale -641.787 lei.
- Alocații hrană -87.035 lei

Directorul General si-a desfășurat activitatea în baza Contractului de Mandat nr.8/20.02.2013 încheiat cu compania prin Consiliul de Administrație. Remunerația directorului general a fost de 2.500 euro net /lună până la data de 25.10.2016 când s-a încheiat Contractul de mandat nr.17/25.10.2016 și ulterior s-a plătit 15.595 lei brut/lună. Limita maximă a fondului de salarii este prevăzută în BVC aprobat prin Hotarare de Guvern.

Salariile directorilor executivi sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, la care se adaugă sporul de vechime, conform Contractului Colectiv de Muncă 2015-2016 al companiei.

Indemnizația acordată fiecărui membru al AGA, a fost pentru anul 2016 de 25% din remunerația directorului general până la adoptarea Legii nr.111/2016 când nu s-au mai acordat indemnizații membrilor AGA.

Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au fost stabilite în anul 2016 astfel;

Indemnizațiile administratorilor numiți în baza OUG109/2011, au fost stabilite la 800 de euro net pe lună la care s-au adăugat indemnizațiile de membrii în comitete consultative (300 euro net pe lună) sau pe cea suplimentară pentru președintele Consiliului de Administrație (160 euro) până la data de 17.02.2016;

-între 17.02.2016 și 20.09.2016 s-au acordat indemnizații de 3.800 lei brut /luna;

-în perioada 20.09.2016-31.12.2016 suma acordată membrilor Consiliului de Administrație a fost de 3.972 lei brut/lună.

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2016.

Compania 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.

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 Hotararea 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;

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

- 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 asocieri;
- 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;
- 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 2016, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea nr. 413/08.06.2016 .

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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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 .

Compania a participat cu diferite sume și la înființarea a două asociații, astfel:

- Asociația Centrul Național de promovare a Transportului Intermodal cu 2.000 lei.
- Asociația Acvadepol cu 200 de lei.

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 datoriei 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 2016, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4,5411 lei/EURO și respectiv 4,3033 lei/USD.

10.5 Cifra de afaceri

Activități	Realizări aferente exercițiului financiar 2016
Cifra de afaceri , din care :	47.322.474
a) venituri din vânzarea produselor reziduale	1.128.965
b) venituri din tranzit	39.874.716
c) venituri din chirii	2.575.147
d) venituri din alte activități (cheiaj, refacturări utilități, livrare apă, etc.)	3.743.646

10.6 Evenimente ulterioare

La finele anului 2016 s-au înaintat spre aprobare propuneri de casare de mijloace fixe complet amortizate în suma de 23.731,36 lei de natura aparatelor, instalațiilor de măsură și echipamente tehnologice, obiecte de inventar în

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

valoare de 100.992,77 lei , mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în suma de 21,76 lei și casari de imobilizări necorporale de 60.904,88 lei.

În cursul anului 2016, compania a fost supusă unui control fiscal al ANAF, în urma căruia a fost emisă decizia de impunere nr. F-TL 297/16.12.2016 privind TVA suplimentar de plată în valoare de 5.287.823 lei, valoare pentru care s-a constituit un provizion pentru impozit.

În februarie 2017 a fost emisă decizia nr.1357 referitoare la dobânzi și penalități de întârziere aferente TVA în valoare de 2.234.393 lei.

Decizia referitoare la dobânzile și penalitățile TVA în suma de 2.234.393 lei nu apare în situațiile financiare aferente anului 2016, deoarece prin sentința civilă nr.69/Curtea de Apel Constanța din 23.03.2017, a fost suspendată executarea deciziei de impunere nr. F-TL nr.297 în valoare de 5.287.823 lei privind baza TVA. Urmare a acestei sentințe și a faptului că Administrația Canalelor Navigabile va înregistra și o acțiune pe fond privind desființarea deciziei impunere nr. F-TL 297/16.12.2016, în valoare de 5.287.823 lei, a cărei probabilitate de câștig o considerăm foarte mare, s-a înregistrat extrabilanțier la datorii contingente conform Ordinului 1802/2014 și a IAS 37 valoarea de 2.234.393 lei reprezentând dobânzi și penalități de întârziere TVA.

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.

10.7 Venituri și cheltuieli în avans

Veniturile înregistrate în avans în suma de 742.898,77 lei, reprezintă finanțarea pentru Proiectul Fairway în valoare de 480.693,11 lei precum și facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale, în valoare de 262.205,66 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în suma de 297.075 lei. Dintre acestea suma de 217.960,58 lei, reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2016, iar restul sumelor reprezintă asigurări auto(rca,casco), abonamente reviste de specialitate, rovinețe, etc.

10.8 Onorarii plătite

În anul 2016, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 43.728,00 lei, reprezentând servicii pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2015 către SC FINEVEX SRL;
- Suma de 67.909,20 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea efectuării auditului de recertificare al Sistemului de Management Integrat;

10.9 Contabilitatea angajamentelor și a altor elemente extrabilantiere

În conturile de ordine și evidență sunt înregistrate obiectele de inventar date în folosință în suma de 1.516.937,79 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 3.565,74 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 956.826.964,39 lei precum și instrumente bancare de încasat și scrisori de garanție primite de la clienți în suma de 664.176,03 lei și 16.027 euro.

Valoarea contractului de concesiune a domeniului public la data de 31.12.2016 este de 2.924.904.777 lei. La aceasta se adaugă majorări ale bunurilor cuprinse în inventar, astfel:

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

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

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.

La acestea se adauga procese verbale de punere în funcțiune în perioada 2010-2016 în valoare de 40.627.170,02 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 adițional de completare a valorii contractului de concesiune.

În decembrie 2016 s-a înregistrat extrabilanțier la datorii contingente conform Ordinului 1802/2014 și a IAS 37 valoarea de 2.234.393 lei reprezentând dobânzi și penalități de întârziere TVA calculate conform deciziei de impunere nr.1357 din 02.02.2017. Conform sentinței nr. 69/Curtea de Apel Constanța din 23.03.2017 – Sectia Contencios Administrativ, a fost suspendată executarea deciziei de impunere.

În categoria datoriilor contingente înregistrate în anii trecuți menționăm procesul pe rol cu S.C PROD TRANSPORT – revendicare imobiliară și deasemenea litigiul cu societatea de asigurări GOTHAER, litigiu apărut în urma unei avarii a unui împingător MERCUR 207 în anul 2013.Astfel,s-a înregistrat în contul 808-datorii contingente, valoarea litigiului cu societatea GOTHAER.

De asemenea, în contul 8034-„Debitori scosi din activ,urmăriți în continuare” au fost înregistrate valorile din dosarele aflate în cercetare la poliție, ce au ca obiect furturile efectuate de către autori necunoscuti, în suma de 216.329,62 lei.

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

10.10 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.

10.11 Tranzacții cu părți afiliate

Pe parcursul anului 2016, compania a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate:

<u>Entitatea</u>	<u>Natura relației</u>	
S.C. TRANSCANAL S.R.L.	Parte afiliată	
(1) Vânzări de bunuri și servicii		
Descriere	2015	2016
Vânzări de servicii	1.269.754	3.953.525
Vanzari de bunuri	0	0
Total	1.269.754	3.953.525
(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii		
	31 Dec. 2015	31 Dec. 2016

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Creante	97.692	191.383
Creanțe comerciale		
TOTAL	97.692	191.383

Tranzacțiile efectuate cu părțile afiliate în cursul anului 2016 sunt prezentate în tabelul următor:

Venituri din tranzacții	31decembrie 2015	31decembrie 2016
Prestari servicii	1.269.754	3.953.525
Total	1.269.754	3.953.525

10.12 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 neregularitatilor la scadența, cunoscută în teoria economică sub denumirea de fond de rulment patrimonial, iar situația acestuia la 31 decembrie 2016, se prezintă după cum urmează :

Informații	01.01.2016	31.12.2016
1. Active circulante	43.734.357	53.116.803
2. Datorii pe termen scurt	3.873.020	4.796.247
3. Fond de rulment net	39.861.337	48.320.556

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.

10.13 Rezerve

Rezerva legală nu s-a majorat anul aceasta, ea atingând plafonul de o cincime din capitalul social subscris și vărsat, în anul 2015, în valoare de 2.031.600 lei.

10.14 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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).

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 scadenței.

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 incerți.

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 bănești 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 prestari servicii si contractele de achizitii.

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 sa 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 Romania 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 împrejurari autoritățile fiscale se manifesta arbitrar in modul de stabilire al impozitelor. În Romania exercițiul fiscal ramâne deschis pentru verificare timp de 5 ani. Compania nu a înregistrat întârzieri la plata impozitelor și taxelor către bugetul de stat, al asigurărilor sociale sau locale.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele

Georgescu Daniel

Semnătură _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele

Iatan Gheorghe

Semnătură _____