

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2017 pentru:

Persoana juridica : CN ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA

Judetul: 13 - CONSTANTA

Adresa: localitatea Agigea, str. Ecluzei nr.1, tel. 0241-702700

Numar din registrul comertului: J13/2361/1998

Forma de proprietate: 14 - companii si societati nationale

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN) : 5222 - activitati si servicii anexe transporturilor pe apa

Cod de identificare fiscala: RO11087755

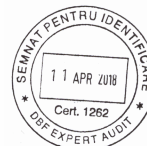
Subsemnatul GEORGESCU DANIEL, in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de DIRECTOR GENERAL, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2017 si confirm urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,
GEORGESCU DANIEL



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



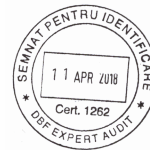
Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2017

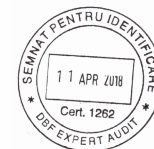
Întocmite în conformitate cu
OMFP 1802/2014

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(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	13-44

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



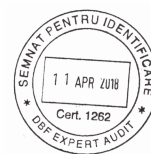
BILANȚUL CONTABIL

încheiat la data de 31 decembrie 2017

lei

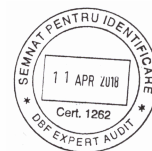
	Nr. rd.	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire(ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	501.975	16.198
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	501.975	16.198
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08	40.980.612	40.726.825
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09	472.252.822	448.316.805
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10	99.259	44.919
4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915)	11	0	0
5. Immobilizari corporale in curs de executie (ct.231-2931)	12	16.258.118	176.503.150
6. Investiții 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	69.992.722	38.722.664
TOTAL: (rd. 08 la 16)	17	599.583.533	704.314.363
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	20	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



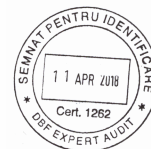
în comun (ct.262+263-2962)			
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673+2674-2965)	21	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265+266-2963)	22	19.908	19.908
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23	10.000	30.455
TOTAL: (rd. 18 la 23)	24	29.908	50.363
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	600.115.416	704.380.924
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	2.093.775	3.635.461
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	215	0
TOTAL: (rd. 26 la 29)	30	2.093.991	3.635.462
II. CREANȚE (sume care urmează să fie încasate după 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)	31	4.990.210	4.551.691
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	32	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în 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	587.732	828.840
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	35	0	0
TOTAL: (rd. 31 la 35)	36	5.577.942	5.380.531
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+507+din ct.508-	38	42.152.962	35.800.778

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



595-596-598+5113+5114)			
TOTAL: (rd. 37 la 38)	39	42.152.962	35.800.778
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508+ct. 5112 +512 +531+ 532+541+542)	40	3.291.908	1.707.856
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	53.116.803	46.524.627
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	42	297.075	316.332
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471*)	43	297.075	316.332
Sume de reluat într-o perioadă 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	2.385.344	2.651.076
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 entitaților 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	2.410.903	2.207.886
TOTAL: (rd. 45 la 52)	53	4.796.247	4.858.962
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.41+43-53-70-73-76)	54	27.202.089	20.625.075
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.25+44+54)	55	627.317.505	725.005.999
G.DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentând-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	56	0	0

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



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
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 entităților asociate și entităților controlate în 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	615.442	639.948
TOTAL: (rd. 56 la 63)	64	615.442	639.948
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1515+1517)	65	53.009	74.461
2. Provizioane pentru impozite(ct.1516)	66	5.287.823	5.287.823
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	4.181.464	4.232.323
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	9.522.296	9.594.607
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd.70+71)	69	550.070.946	655.286.204
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.475*)	70	21.154.404	21.316.533
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.475*)	71	528.916.542	633.969.671
2. Venituri înregistrate în avans(ct.472) (rd.73+74)	72	742.899	104.442
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*)	73	261.138	40.389
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*)	74	481.761	64.053
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (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	550.813.845	655.390.646
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	80	10.158.000	10.158.000

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

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
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	18.826.813	16.207.427
IV. REZERVE			
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	7.989.743	488.270
TOTAL (rd.88 la 90)	91	10.021.343	2.519.870
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	47.195.268	49.847.212
SOLD C(ct. 117)			
SOLD D (ct.117)	96	0	0
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	97	1.580.040	2.493.481
SOLD C(ct. 121)			
SOLD D(ct.121)	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	0	488.270
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	87.781.464	80.737.720
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	87.781.464	80.737.720

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele

Georgescu, Daniel

Semnătura

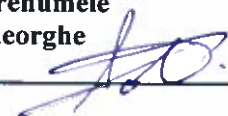


DIRECTOR ECONOMIC,

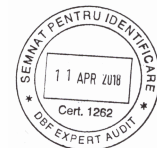
Numele și prenumele

Iatan Gheorghe

Semnătura



Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (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	47.322.474	45.567.045
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	47.322.474	45.567.045
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	0	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	78.278	485.084
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	7.377.571	25.968.012
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	5.639.810	21.428.689
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	54.778.323	72.020.141
8.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	17	2.450.837	2.466.260
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18	183.656	194.875
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	19	2.729.326	3.080.181
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	20	0	0
Reduceri comerciale primite (ct.609)	21	31	265
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	19.979.155	21.953.953
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	23	15.962.194	17.526.973
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	24	4.016.961	4.426.980
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27)	25	11.939.713	24.881.988
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	26	11.946.157	24.896.310

Compania Națională **ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



a.2) Venituri (ct. 7813)	27	6.444	14.322
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	876.628	2.607.989
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	29	1.896.023	3.104.104
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	30	1.019.395	496.115
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	9.176.511	13.793.362
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	8.117.450	10.246.109
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635+6586*)	33	673.637	285.959
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)	34	34.201	27.397
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.655)	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct 651+6581+6582+6583+6588)	37	351.223	3.233.897
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	4.951.792	72.311
-Cheltuieli (ct. 6812)	40	5.512.774	297.262
-Venituri (ct. 7812)	41	560.982	224.951
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	52.287.587	69.050.654
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16-42)	43	2.490.736	2.969.487
- 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	570.469	382.332
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct.7418)	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615)	50	84.383	109.827
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	654.852	492.159
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 în relația cu entitățile afiliate	57	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	58	61.895	49.632
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	61.895	49.632
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd. 52-59)	60	592.957	442.527
- Pierdere (rd. 59-52)	61	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	62	55.433.175	72.512.300
CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59)	63	52.349.482	69.100.286
18.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62-63)	64	3.083.693	3.412.014
- Pierdere (rd. 63-62)	65	0	0
19. Impozitul pe profit (ct. 691)	66	1.503.653	918.533
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67	0	0
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit(rd 64-65-66-67)	68	1.580.040	2.493.481
- 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



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

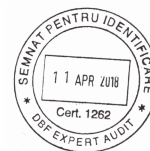
2016

2017

Fluxuri de numerar din activități de exploatare:

Profit brut	1.580.040	2.493.481
Ajustări pentru:	0	0
Cheltuieli cu amortizarea	11.946.157	24.896.310
Variația provizioanelor	5.356.713	244.253
Variația ajustărilor de depreciere imobilizări financiare	0	0
Variația ajustărilor de depreciere stocuri	0	0
Variația ajustărilor de depreciere creanțe	653.399	2.593.507
Venituri din subvenții pt investiții	-5.715.579	-21.340.095
Alte elemente nemonetare (non cash)	0	0
Cheltuieli privind dobanzile și alte costuri financiare	0	0
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	0	0
Venituri din dobândă și alte venituri financiare	-570.469	-382.332
Cheltuieli privind activele cedate	225.988	3.044.724
Venituri din vânzarea activelor	0	0
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	13.476.249	11.549.847
Variația soldurilor conturilor de stocuri	1.257.412	-1.541.471
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creante din exploat.	-3.055.280	-2.422.000
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii din exploatare	3.197.838	346.716
Numerar generat din exploatare	14.876.219	7.933.093
Dobânzi platite	0	0
Profit repartizat salariaților	-404.921	-171.942
Impozit pe profit platit	-1.206.590	-1.001.002
A. Numerar net din activități de exploatare	13.264.708	6.760.149
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-200	-20.455
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-128.118.678	-132.083.037
Subvenții pentru investiții	125.614.191	126.555.353
Încasări din vânzarea de imobilizari corporale și necorporale	0	0
Împrumuturi acordate și alte investiții	0	0
Dobânzi încasate	566.531	388.979
Dividende încasate	0	0
B. Numerar net din activități de investiție	-1.938.156	-5.159.159
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Variația împrumuturilor bancare	0	0
Variația împrumuturilor datorate entităților afiliate	-288.117	0
Plată donații și subvenții acordate	0	0

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



Dividende plătite	-2.811.414	-9.537.226
C. Numerar net din activități de finanțare	<u>-3.099.531</u>	<u>-9.537.226</u>
D. Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	8.227.021	-7.936.237
E. Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	37.217.849	45.444.870
F. Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	45.444.870	37.508.634

Numele si prenumele
Georgescu Daniel



Numele si prenumele
Iatan Gheorghe

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31.12.2017

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

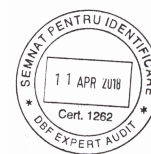
Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate de companie, în conformitate cu reglementările românești privitoare la contabilitatea aplicabilă societăților comerciale, 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 aceluiași 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.
- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu se compensează cu valorile

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



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 nesemnificative.

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

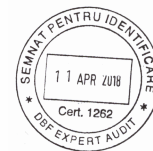
Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb BNR de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României (BNR) iar diferențele de curs 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>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
1 Dolar (USD)	4,3033 Lei	3,8915 lei
1 Euro (EUR)	4,5411 Lei	4,6597 lei

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(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.

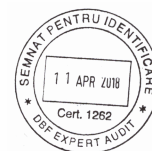
Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare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

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.

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 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 2017, întrucât ultima reevaluare a acestora a avut loc în anul 2015.

(vi) Tratatamentul fiscal al reevaluării

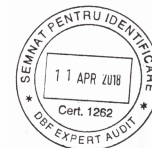
În conformitate cu prevederile art.26, alin.6, din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate după data de 01.01.2004, care sunt deduse prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



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.

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.

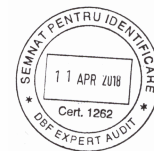
Creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în contabilitate în lei, la cursul de schimb în vigoare la data efectuării operațiilor. La închiderea exercitiului, ele sunt evaluate la cursul de schimb BNR în vigoare la închiderea exercitiului financiar, iar diferențele rezultate 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



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 2017 este de 16%, cota existentă și în anul 2016.

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. Ajustări 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

În exercitiul financiar 2017, activele imobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

Elemente de active	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Valoare contabilă brută				
Imobilizări necorporale	6.059.291	21.457	164.771	5.915.977
Imobilizări corporale	623.844.307	3.175.333	31.934.464	595.085.176
Avansuri și imobilizări corp. în curs	86.250.840	163.424.965	34.449.991	215.225.814
Imobilizări financiare	79.908	5.308.278	5.287.823	100.363
TOTAL	716.234.346	171.930.033	71.837.049	816.327.330
Amortizare cumulată				
Imobilizări necorporale	5.557.316	507.234	164.771	5.899.779
Imobilizări corporale	110.375.115	24.384.885	28.889.740	105.870.260
TOTAL	115.932.431	24.892.119	29.054.511	111.770.039
Ajustări cumulate				
Ajustări pentru depreciere	186.499	4.190	14.322	176.367
TOTAL	186.499	4.190	14.322	176.367
Valoare contabilă netă	600.115.416	147.033.724	42.768.216	704.380.924

Inventarierea generală a patrimoniului a fost efectuată potrivit O.M.F 2861/2009 și în baza Deciziei nr 161/SJC/21.11.2017. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal numărul 27/11.01.2018
 În continuare se prezintă variația valorii de intrare, a amortizării și a valorii contabile nete pe fiecare categorie de imobilizări, după cum urmează:

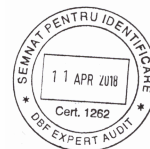
1.1. Imobilizări necorporale

În exercițiul financiar 2017 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

Informații	Cheltuieli de dezvoltare	Alte active necorporale	TOTAL
Sold la 01.01.2017	718.709	5.340.582	6.059.291
- intrări	0	21.457	21.457
- ieșiri	0	164.771	164.771
La 31.12.2017	718.709	5.197.268	5.915.977
Amortizare cumulată			
Sold la 01.01.2017	718.709	4.838.607	5.557.316
- intrări	0	507.234	507.234
- ieșiri	0	164.771	164.771
Sold la 31.12.2017	718.709	5.181.070	5.899.779
Val.contabilă netă la 01.01.2017	0	501.975	501.975
Val.contabilă netă la 31.12.2017	0	16.198	16.198

Imobilizările necorporale sunt de natura programelor informatice și licențelor acestora precum și alte imobilizări necorporale. Cheltuielile de dezvoltare sunt complet amortizate. Scaderea valorii imobilizărilor necorporale de la 501.975 lei în 2016 la 16.198 lei în anul 2017, se datorează finalizării pe parcursul anului 2017 a perioadei de

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



amortizare a unor aplicatii software si a casarilor de licente efectuate conform Hotararilor CA nr.32 si 54 din 2017.

1.2. Imobilizări corporale

Imobilizarile corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2017 se prezintă arsfel :

Informații	Terenuri	Constr. Clădiri	Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transp	Alte inst. birotică și mobilier	Avansuri și investiții in curs	Total
Valoare contabilă brută						
Sold la 01.01.2017	6.546.821	63.668.426	552.385.636	1.243.424	86.250.840	710.095.147
- intrări	0	1.592.200	1.583.133	-	163.424.965	166.600.298
- ieșiri	0	560.462	31.323.793	50.209	34.449.991	66.384.455
Sold la 31.12.2017	6.546.821	64.700.164	522.644.976	1.193.215	215.225.814	810.310.990
Amortizare cumulată						
Sold la 01.01.2017		29.234.635	79.996.315	1.144.165	0	110.375.115
- intrări	0	1.774.749	22.555.796	54.340	0	24.384.885
- ieșiri	0	489.224	28.350.307	50.209	0	28.889.740
Sold la 31.12.2017	0	30.520.160	74.201.804	1.148.296	0	105.870.260
Ajustări cumulate						
Sold la 01.01.2017			136.499			136.499
-intrări			4.190			4.190
-ieșiri			14.322			14.322
Sold la 31.12.2017			126.367			126.367
Valoare contabilă netă la 01.01.2017	6.546.821	34.433.791	472.252.822	99.259	86.250.840	599.583.533
Valoare contabilă netă la 31.12.2017	6.546.821	34.180.004	448.316.805	44.919	215.225.814	704.314.363

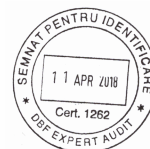
Metoda de amortizare a imobilizărilor corporale este liniară iar ratele de amortizare sunt cele prevazute de Catalogul mijloacelor fixe aprobat prin H.G. nr.2139/2004. Cresterea valorii contabile nete a activelor imobilizate in anul 2017 comparativ cu anul 2016, se datoreaza in principal constituirii imobilizarilor corporale in curs de executie, aferente derularii pe parcursul anului 2017 a proiectelor de modernizare a ecluzelor.

a) Situația rezervelor din reevaluare

Sold inițial	Intrare	Ieșire	Sold final
18.826.813	0	2.619.385	16.207.427

Suma de 2.619.385 lei, înregistrată ca diminuare în anul 2017 se defalcă astfel:
 - 1.270.633,72 lei, reprezintă anularea rezervelor din reevaluare datorată casării unor mijloace fixe urmare a lucrărilor desfășurate în cadrul proiectului “ Modernizare ecluze – echipamente și instalații”;

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



- 1.348.751,28 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 2.619.385 lei se impozitează suma de 599.197,20 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 2017, 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 deprecieri 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 2017 întrucât valoarea capitalurilor proprii sunt negative.

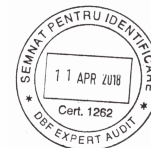
În creanțe imobilizate se regăsește o cauciune în valoare de 10.000 lei, pentru S.C. DOBROPORT S.A. și o cauciune pentru suspendarea deciziei fiscale nr.F-TL 297/16.12.2016 emisă de DGRFP Galați –Activitatea de inspecție fiscală, până la pronunțarea instanței de fond în sumă de 18.787,83 lei .

La finele exercițiului financiar 2017, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

Imobilizări financiare	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017
Alte titluri imobilizate	69.908	69.908
Alte creanțe imobilizate	10.000	30.455
Ajustări pentru pierderea de valoare	(50.000)	(50.000)
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	29.708	50.363

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

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



Titluri de participare

Denumirea	Sediul social	Nr de acțiuni deținute	Valoarea nominala	Valoarea acțiunilor	Proporția de capital deținuta	Valoarea capitalurilor proprii ale companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2016	Valoarea rezultatului contabil a companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2016
Compania Națională de Investiții	Bucuresti Piata Natiunilor Unite nr.9	20.000	2,5	50.000	12,50	-6.943.805	391.333
Transcanal S.R.L	Constanta Str Ecluzei nr.1 Agigea	450	39,35	17.707,5	17,6956350767	1.793.015	3.925
Asociația Centrul Național de Promovare a Transportului Intermodal	Constanta Incinta Port Poarta 2 Constanța					68.725	3.892
Asociația Acvadepol	Galați Str Eremia Grigorescu nr.2			200			

NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE

2.1. SITUAȚIA STOCURILOR

Stocuri	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2017
Valoare contabilă brută				
Materii prime si materiale	2.394.494	4.257.971	2.736.824	3.915.641
Ambalaje	1.225			1.225
Produce reziduale	1			1
TOTAL	2.395.720	4.257.971	2.736.824	3.916.867
Ajustări cumulate				
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	281.513	260.032	281.513	260.032
Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	20.417	20.148	20.417	20.148
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	14	1.225	14	1.225
TOTAL	301.944	281.405	301.944	281.405
Valoare contabilă netă	2.093.776	3.976.566	2.434.880	3.635.462

Stocurile reprezinta rezerva de bunuri destinate vanzarii si servesc la asigurarea stabilitatii relative a activitatilor companiei. Creșterea stocurilor de la 2.093.776 lei in 2016 la 3.635.462 lei in 2017 provine in principal din

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



inregistrarea stocului de deseuri rezultat din casarea ecluzelor intrate in procesul de modernizare – faza 2. Pentru acestea s-a initiat procedura privind atribuirea contractului avand ca obiect : “Vânzarea deșeurilor valorificabile rezultate în urma casărilor mijloacelor fixe și a obiectelor de inventar, precum si din modernizarea echipamentelor si instalatiilor în urma implementarii proiectului „Modernizare ecluze – Echipamente și instalații”. Pentru atribuirea respectivului contract au fost organizate proceduri la BRM, dupa cum urmeaza:

- in data de 31.03.2017 , nu s-a depus nicio oferta .
- in data de 16.05.2017 , nu s-a depus nicio oferta.
- in data de 24.05.2017 , nu s-a depus nicio oferta.
- in data de 21.08.2017, nu s-a depus nicio oferta

Contractul s-a atribuit in urma licitatiei din 09.11.2017, urmand ca stocurile de deseuri sa fie vandute pe parcursul anului 2017 si 2018.

2.2 SITUAȚIA CREAȚELOR

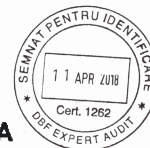
Creațe	Sold la 31 decembrie 2017 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Clienți	6.674.730	6.674.730	
Clienți incerți	10.113.026	10.113.026	
Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților	-12.236.065	-12.236.065	
Clienți – facturi de întocmit			
Alte creațe în legătură cu personalul	17.823	17.823	
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenție	88.594	21.984	66.610
Debitori diverși	526.741	526.741	
Impozitul pe profit	82.469	82.469	
Ajustări de valoare pentru deprecierea debitorilor diverși	-143.542	-143.542	
Dobânzi de încasat	150.346	150.346	
TVA recuperat			
TVA neexigibilă	106.409	106.409	
Total CREAȚE	5.380.531	5.313.921	66.610

Creațele comerciale reprezinta o componenta semnificativa in structura patrimoniala a companiei, in valoare de 16.787.756 lei, ele fiind ajustate cu valoarea de 12.236.065 lei, proportional cu riscul de neincasare a acestora si pe baza informatiilor privind litigiile in derulare.

2.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

Compania avea la 31.12.2017 urmatoarele conturi de depozite:

Descriere	Valoare lei	Sumă euro	Curs euro
Depozit colateral concesiune Unicredit Bank	197.619		
Depozit Unicredit Overnight Euro	609.629,53	130.830,21	4,6597
Depozit Unicredit Lei	11.000.000		



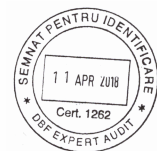
Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Depozit Alpha Bank Lei	6.000.000		
Depozit Alpha Bank Euro	465.970	100.000	4,6597
Depozit Transilvania Lei	7.000.000		
Depozit Transilvania Euro	1.397.910	300.000	4,6597
Depozit Libra Bank Lei	4.000.000		
Depozit BCR Lei	5.000.000		
Depozit ING Overnight Lei	129.649,38		
TOTAL	35.800.777,91	530.830,21	

Structura acestor depozite pe termene scadente se prezinta astfel:

Nr. crt.	Banca	Valoare depozitată in lei	Valoare depozitată in euro	Mone da	Termen depozitare	Constituire depozit	Maturitate depozit
1	Depozit Unicredit lei	1.000.000		lei	1 an	08.02.2017	08.02.2018
2	Depozit Unicredit lei	2.000.000		lei	1 an	31.07.2017	31.07.2018
3	Depozit Unicredit lei	2.000.000		lei	1 an	29.08.2017	29.08.2018
4	Depozit Unicredit lei	6.000.000		lei	1 an	24.11.2017	26.11.2018
5	Depozit colateral contract de concesiune Unicredit lei	197.619		lei			
6	Depozit Unicredit euro overnight	609.629,53	130.830,21	euro		29.12.2017	03.01.2018
7	Depozit Alpha Bank lei	3.000.000		lei	9 luni	20.07.2017	20.04.2018
8	Depozit Alpha Bank lei	1.500.000		lei	1 an	06.09.2017	06.09.2018
9	Depozit Alpha Bank lei	1.500.000		lei	9 luni	14.07.2017	16.04.2018
10	Depozit Alpha Bank euro	465.970	100.000	euro	1 an	06.12.2017	06.12.2018
11	Depozit BCR lei	5.000.000		lei	1 an	09.01.2017	09.01.2018
12	Depozit Libra Bank	2.000.000		lei	1 an	22.09.2017	24.09.2017
13	Depozit Libra Bank	2.000.000		lei	6 luni	10.07.2017	10.01.2018
14	Depozit Transilvania lei	7.000.000		lei	1 an	28.11.2017	28.11.2018
15	Depozit Transilvania euro	1.397.910	300.000	euro	3 ani	11.08.2017	11.08.2020
16	Depozit ING Overnight lei	129.649,38		lei		29.12.2017	03.01.2018
	TOTAL	35.800.777,91	530.830,21				

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



2.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

Casa și conturi la bănci

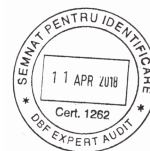
Descriere	31.12.2016	31.12.2017
Investiții pe termen scurt - depozite	42.152.961,53	35.800.777,91
Conturi la bănci - numerar	3.165.129,99	1.540.693,64
Numerar în casă	126.778,18	167.162,49
Total numerar si echivalente de numerar	45.444.869,70	37.508.634,04
Viramente interne	0	0
Tichete de masă	0	0
Total	45.444.869,70	37.508.634,04

Dobânzile de încasat, aferente investițiilor pe termen scurt, care au fost constituite în anul 2017, cu termen scadent anul 2018, sunt în valoare de 150.345,53 lei. Această valoare nu a fost înregistrată în contul de „Venituri din dobânzi” în anul 2017.

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la banci:

Descriere	31.12.2017
Disponibil Alpha	18.732,12
Disponibil BCR	25.446,59
Alpha Clienti fara contract	2
Disponibil Trezorerie	479,89
Trezorerie Cont TVA	75.962,23
Disponibil Trezorerie proiecte	116,84
Disponibil Raiffeisen garanții clienți	700.740,04
Disponibil Banca Transilvania card visa	19.950,00
Disponibil Transilvania	32.985,81
Disponibil BRD	49.651,38
Disponibil ING Bank	0
Disponibil Raiffeisen	205.686,15
Disponibil OTP Bank	0
Disponibil Libra Bank	40.115,87
Disponibil Unicredit	93.777,74
Unicredit Cont TVA	14.446,25
Trezorerie Fairway Cofinantare	0
Trezorerie Proiecte POIM	34,60
Cont garantii gestionari	10.407,82
Total lei	1.288.535,33
Disponibil valută Raiffeisen garanții euro	28.447,13
Disponibil valută Alpha euro	1.236,05
Disponibil valută Unicredit Tiriac euro	0
Disponibil valută Unicredit Tiriac proiecte europene	1.628,03
Disponibil valută ING Bank	9.146,90
Disponibil valută Transilvania euro	13.656,60
Total în euro	54.114,71

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



Total valută echivalent lei	252.158,31
Total lei	1.540.693,64

În anul 2017, compania a încasat dobanzi la depozite cu maturitate în valoare de 382.332,27 lei.

Casa în lei	139.969,68 lei
Casa în valuta	27.192,81 lei

La sfârșitul anului disponibilitățile în valută au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2017 și diferențele au fost trecute pe venit sau cheltuială după caz.

În exercițiul financiar diminuarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar a fost de 7.936.237 lei.

Aceasta s-a datorat în principal distribuirii în anul 2017 a dividendelor provenite din „alte rezerve”, în valoare de 7.989.743 lei.

2.5 SITUAȚIA DATORIILOR

Datorii	Sold la 31 decembrie 2017 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Furnizori	1.712.681	1.712.681		
Furnizori de imobilizări	457.112	457.112		
Furnizori – facturi nesosite	481.282	481.282		
Drepturi de personal	487.804	487.804		
Rețineri din salarii	60.788	60.788		
Alte datorii în leg cu personalul	29.808	29.808		
Drepturi neridicate	335	335		
Asigurări sociale	482.357	482.357		
Ajutor de somaj	21.883	21.883		
Asigurări de sănătate	204.337	204.337		
Alte impozite, taxe și vărsăminte	29.654	29.654		
Impozit pe salarii	268.139	268.139		
Personal ajutoare materiale datorate	7.175	7.175		
Creditori diverși	1.059.748	419.800	639.948	
Impozit pe profit	0	0		
Taxa pe valoare adăugată	195.805	195.805		
Total DATORII	5.498.908	4.858.960	639.948	

Datoriile menționate în tabelul de mai sus reprezintă valorile facturilor de furnizori ce au termenul scadent în anul 2018 și datoriile către personal ce se vor achita la scadența în luna ianuarie 2018. Taxa pe valoare adăugată în valoare de 195.805 lei, reprezintă TVA aferent lunii decembrie 2017, ce se achită pe data de 25 ianuarie 2018.

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an în valoare de 639.948 lei, reprezintă suma garanțiilor constituite pentru contractele comerciale în derulare.

Menționăm că la sfârșitul anului 2017, compania nu are datorii restante la bugetul de stat și la bugetul asigurărilor sociale.

În viitor, Compania Națională Administrația Canalelor Navigabile S.A își fixează ca obiectiv recuperarea creanțelor și va încheia contracte care să-i asigure continuitatea desfășurării activității.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (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 31.12.2017 situația provizionelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2017	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2017
0	1	2	3	4
Provizioane pentru litigii	4.009.522	0	0	4.009.522
Provizioane pentru pensii și obligatii similare	53.009	74.461	53.009	74.461
Provizioane pentru impozite	5.287.823	0	0	5.287.823
Provizioane fond participare profit-alte provizioane	171.942	222.801	171.942	222.801
TOTAL	9.522.296	297.262	224.951	9.594.607

Soldul provizioanelor a înregistrat o ușoară creștere față de anul precedent ca urmare a înregistrării unui provizion pentru participare la profit în sumă de 222.801 lei. Și provizionul pentru pensii a crescut de la 53.009 lei la 74.461 lei.

3.2. Ajustări pentru depreciere

Denumire	Sold la 31.12.2016	Creșteri	Reluare	Sold la 31.12.2017
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	136.499	4.190	14.322	126.367
Ajustări pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la părțile afiliate	50.000	0	0	50.000
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	301.944	281.406	301.944	281.406
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți incerti	9.571.412	2.672.993	8.340	12.236.065
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	214.689	114.685	185.831	143.543
TOTAL	10.274.544	3.073.274	510.437	12.837.381

În anul 2017, au fost constituite ajustări pentru depreciere în valoare de 3.073.274 lei și au fost anulate prin reluare la venituri ajustări în valoare de 510.437 lei. La creșteri, ponderea semnificativă o dețin ajustările pentru deprecierea creanțelor- clienți incerti.

Recunoasterea acestor ajustări aferente creanțelor neîncasate a presupus efectuarea de analize care ,în mod inerent pot avea un raționament subiectiv, bazându-se pe evoluții ale dosarelor în instanțele de judecată și pe ritmul de încasare a creanțelor incerte.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



NOTA 4. VENITURI ÎN AVANS

Venituri în avans	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017
Subvenții pentru investiții	550.070.946	655.286.204
Venituri înregistrate în avans	742.899	104.442
TOTAL	880.813.845	655.390.646

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-faza II". Veniturile înregistrate în avans reprezintă sume ce urmează să fie reluate la venituri într-o perioadă de timp mai mare de un an. Veniturile înregistrate în avans sunt aferente proiectului FAIRWAY, venituri din chirii etc.

NOTA 5. SITUAȚIA CAPITALURILOR

5.1. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2017

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	18.826.813			2.619.385		16.207.428
Rezerve legale	2.031.600					2.031.600
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0				0
Alte rezerve	7.989.743	-7.501.473				488.270
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartat sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D	1.580.040		1.580.040		0
Rezult reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	0 (32.558)		0 (32.558)		0
Rezult reportat reprez. surpl realiz din rez din reevaluare		47.227.826	2.619.385			49.847.211
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	1.580.040	73.247.953	72.334.512		2.493.481
Repartizarea profitului		0	(488.270)			(488.270)
Total capitaluri proprii		87.781.464	69.457.635	76.501.379		80.737.720

Capitalurile proprii s-au diminuat în anul 2017 cu suma de 7.043.744 lei în principal ca urmare a repartizării altor rezerve, constituite în anii precedenți din repartizarea profitului ca surse proprii de finanțare, sub forma de dividende suplimentare convenite acționarilor conform OUG 29/2017 (7.989.743 lei). În același timp, capitalurile au fost influențate și de creșterea profitului obținut în 2017 față de anul 2016 precum și de constituirea altor rezerve la finele anului în sumă de 488.270 lei, rezerve care reprezintă facilități fiscale pentru profitul reinvestit.

5.2. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



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 2017, capitalul social și respectiv, numărul de părți sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligațiuni și nici nu are acțiuni de răscumpărat.

Compania deține acțiuni la:

- S.C. Transcanal S.R.L.: 450 părți sociale numerotate de la 1 la 450 în valoare nominală de 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.

Din informațiile pe care compania le deține la data întocmirii situațiilor financiare, titlurile de valoare deținute de CN ACN SA, nu au suferit deprecieri care să necesite constituirea altor ajustări de valoare pentru aceste titluri.

De asemenea, compania a participat la constituirea patrimoniului Centrului Național de Promovare a Transportului Intermodal cu 2.000 lei și cu 200 lei la Asociația Acvadepol.

NOTA 6. REZERVE

Rezerve legale

În anul 2017 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

Informații 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 2017 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	2017
Venituri totale	73.247.953
Cheltuieli totale	70.754.472
Rezultat contabil	2.493.481
Elemente similare veniturilor	599.197
Venituri neimpozabile	684.307
Cheltuieli nedeductibile	4.142.600

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



Profit impozabil	6.550.971
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	1.048.156
Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare	51.500
Reducere impozit aferent profitului reinvestit	78.123
Impozit pe profit conform situațiilor financiare	918.533

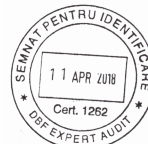
Deducerile și veniturile neimpozabile (sume care se scad din profitul contabil) se prezintă astfel:

Venituri neimpozabile din provizioane	171.942
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	16.250
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	496.115
TOTAL	684.307

Cheltuielile nedeductibile, conform legislației în vigoare au fost următoarele:

Impozit pe profit 2017	918.533
Cheltuieli auto	199.044
Prestare servicii cu titlu gratuit	13.121
Diurnă +deplasare	712
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	297.262
Cheltuieli de exploatare privind ajustările activelor circulante	2.661.928
Amenzi și penalități, majorări de întârziere datorate către autoritățile române și străine	500
Donații și subvenții acordate	51.500
TOTAL	4.142.600

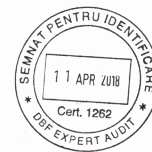
Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situțiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



ELEMENTE DE CALCUL ȘI ANALIZĂ A PRINCIPALILOR INDICATORI
ECONOMICO - FINANCIARI

Nr. crt.	Indicator	UM	Formula de calcul	2016	2017
A. Indicatori de lichiditate					
1	Active curente	lei		53.116.803	46.524.627
2	Datorii curente	lei		4.796.247	4.858.962
3	Stocuri	lei		2.093.991	3.635.462
4	Lichiditate curenta		Active curente/Datorii curente	11,07	9,58
5	Lichiditate imediata		(Active curente-stocuri)/ Datorii curente	10,64	8,83
B. Indicatori de risc					
6	Capital propriu	lei		87.781.464	80.737.720
7	Capital angajat (capital propriu+imprumutat)	lei		87.781.464	80.737.720
8	Cheltuieli cu dobanda	lei		0,00	0,00
9	Gradul de indatorare	%	Capital imprumutat/ Capital propriu*100	0,00	0,00
C. Indicatori de activitate					
10	Sold mediu clienti	lei		4.074.050	3.551.233
11	Sold mediu furnizori	lei		1.925.814	2.205.424
12	Cifra de afaceri	lei		47.322.474	45.567.045
13	Viteza de rotatie a debitorilor clienti	zile	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri*365	31,42	28,45
14	Viteza de rotatie a creditorilor furnizori	zile	Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri*365	14,85	17,67
15	Active imobilizate	lei		600.115.416	704.380.924
16	Total active	lei		653.529.294	751.221.883
17	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	zile	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,08	0,06
18	Viteza de rotatie a activelor totale	zile	Cifra de afaceri/Total Active	0,07	0,06
D. Indicatori de profitabilitate					
19	Profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit	lei		3.083.693	3.412.014
20	Rentabilitatea capitalului angajat	%	Profit brut/(Active totale-Datorii curente) *100	0,48	0,46
21	Profitul brut din exploatare	lei		2.490.736	2.969.487
22	Marja bruta din activitatea de exploatare	%	Profit brut din exploatare/Cifra de afaceri*100	5,26	6,52
23	Toatal pasiv	lei		565.747.830	670.484.163
24	Solvabilitatea patrimoniala	%	Capital propriu/Total pasiv*100	15,52	12,04
25	Profitul net	lei		1.580.040	2.493.481
26	Rata profitului net	%	Profit net/Cifra de afaceri*100	3,34	5,47

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



Din analiza principalilor indicatori economico – financiari calculați pentru exercițiul financiar al anului 2017, rezultă o mică micșorare a valorii lichidității curente de la 11,07 la 9.58. 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 (8,83) 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 că viteza de rotație a debitelor-clienți s-a menținut față de anul precedent, aceasta fiind de aproximativ 28 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.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori este de 17,67 zile și indică ritmul achitării datoriilor față de terți. Această medie obținută este confirmată de respectarea numărului zilelor de scadență prevăzută 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 este de 0,46 ceea ce demonstrează o bună gestionare a capitalului angajat.

Marja brută din activitatea de exploatare este un indicator mai cuprinzător din punct de vedere al capacității de generare a profitului. Dacă această marjă a profitului din exploatare ar avea o tendință descrescătoare, înseamnă că atât costurile, cât și cheltuielile cresc mai repede decât vânzările, ceea ce este foarte rar un indiciu de profitabilitate. După cum se observă, în anul 2017 acest indicator a crescut de la 5,26 la 6,52.

Solvabilitatea patrimonială a scăzut în 2017 față de 2016 de la 15,52 la 12,04, datorită scăderii capitalurilor proprii, dar acest lucru nu influențează echilibrul financiar bun, care în continuare, pe termen lung permite acoperirea datoriilor din activul net și a datoriilor pe termen lung din capitalul propriu.

Rata profitului net arată că situația Companiei este **una stabilă**, deoarece se încadrează în intervalul de 1%-15 % potrivit căruia se încadrează firmele stabile. Cu cât marja de profit este mai ridicată, cu atât se considera că firma a avut o activitate mai bună în perioada precedentă.

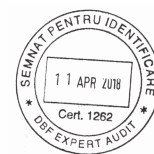
ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

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

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 2017 față de anul precedent, se prezintă astfel:

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



Veniturile din exploatare

Mii lei

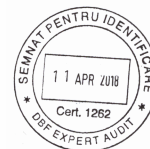
Nr. crt.	Activități	Realizări la data de		Diferențe	Diferențe (%)
		31.12.2016	31.12.2017		
0	A	1	2	3	4
1	Venituri din exploatare-total, din care:	54.778,32	72.020,14	17.241,82	131.48
	a) venituri din producția vândută	47.322,47	45.567,05	-1.755,42	96.29
	- din vânzarea produselor	1.128,96	903,06	-225,90	79.99
	- din serviciile prestate	39.874,72	38.624,01	-1.250,71	96.86
	- din redevențe și chirii	2.575,15	2.595,58	20,43	100.79
	- alte activități diverse	3.743,64	3.444,40	-299,24	92.01
	b) alte venituri din exploatare	7.377,57	25.968,01	18.590,44	351.98
	c) venituri din subvenții de exploatare	78,28	485,08	406,80	619.67

Analiza datelor din tabelul de mai sus evidențiază faptul că totalul veniturilor din exploatare, în anul 2017, a înregistrat o creștere semnificativă față de anul precedent cu 17.241,82 mii lei. Această creștere se datorează în principal veniturilor din subvenții pentru investiții, corespunzător amortizării calculate, prin punerea în funcțiune a Proiectului Modernizare Ecluze - Faza 1. O altă creștere, au înregistrat veniturile din subvențiile pentru exploatare provenite din valoarea subvențiilor, înregistrate anterior ca venituri în avans aferente Proiectelor Fairway și Danube Stream.

Cheltuielile din exploatare

Activități	Realizări la data de		Diferențe	Diferențe (%)
	31.12.2016	31.12.2017		
A	1	2	3	4
Cheltuieli de exploatare, din care:	52.287,59	69.050,65	16.763,06	132.06
- cheltuieli materiale	2.634,46	2.660,87	26,41	101.00
- cheltuieli cu energia	2.729,32	3.080,18	350,86	112.85
Cheltuieli cu personalul, din care:	19.979,15	21.953,95	1.974,80	109.88
- salarii și indemnizații	15.962,19	17.526,97	1.564,78	109.80
- chelt. cu asig. și protecția socială	4.016,96	4.426,98	410,02	110.21
Cheltuieli privind prestațiile externe	8.117,45	10.246,11	2.128,66	126.22
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	876,63	2.607,99	1.731,36	297.50

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



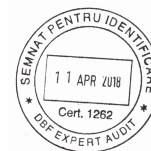
Ajustari privind provizioanele	4.951,79	72,31	-4.879,48	1.46
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și alte vărsăminte	673,64	285,96	-387,68	42.45
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor	11.939,71	24.881,99	12.942,28	208.40
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	34,20	27,40	-6.80	80.12
Alte cheltuieli	351,22	3.233,90	-2.882,68	920.76

Analizând datele prezentate, se constată o creștere a cheltuielilor de exploatare înregistrate pentru anul 2017 față de anul 2016 cu 32,06%.

În structură, depășiri semnificative se înregistrează la următoarele capitole:

- Cheltuielile cu energia, au crescut datorită faptului că anul 2017 a fost foarte secetos, cu reperi semnificative ale schimbărilor climatice; seceta care a cuprins sudul Europei a avut ca efect și scăderea nivelului Dunării, iar lipsa precipitațiilor a dus la necesitatea pompării în canalele navigabile a unei cantități mai mari de apă din Dunăre de către Stația de Pompă Cernavodă, pentru a menține nivelul de apă optim de navigație pe CDMN și CPAMN. Iar în perioada trimestrului I al anului 2017 s-au înregistrat temperaturi scăzute, fapt ce a dus la consumuri energetice mai mari, în comparație cu alte perioade de raportare. Pe de altă parte, valoarea energiei electrice în anul 2017 a fost mai mare față de anul 2016, datorită majorării cu aproximativ 10% a tarifelor reglementate ANRE care se aplică la prețul final per KWH.
- Cheltuielile cu personalul, au înregistrat o evoluție pozitivă, de la 19.979,15 mii lei la 21.953,95 mii lei, acest fapt determinând o creștere a castigului mediu per salariat de la 2.554,17 lei/salariat la 2.859,97 lei/salariat. Nivelul de 2.859,97 lei/salariat este net inferior câștigului salarial mediu la nivel de clasă, conform clasificății activităților din economia națională comunicat de INS, care a avut o valoare de 4.133 lei/salariat. De asemenea, s-au înregistrat creșteri datorită majorării salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată ce s-a majorat de la 1.250 lei la 1.450 lei lunar începând cu 1 februarie 2017, prin Hotărârea Guvernului nr. 1/2017. Comparativ cu anul 2016, începând cu 1 februarie 2017 salariul de bază minim brut a crescut cu 16%, măsură ce a avut un efect pozitiv asupra creșterii economice naționale cu circa 0,2 puncte procentuale.
- Cheltuielile privind prestațiile externe, au crescut în 2017 față de anul 2016 cu 26,22%, care în valori absolute reprezintă 2.128,66 mii lei, din cauza apariției serviciilor de mentenanță pentru sistemul de gospodărire calitativă a apei din canalele navigabile, servicii în valoare de 428.835,35 lei și din cauza creșterii cheltuielilor cu paza. Acestea au crescut, deoarece în comparație cu contractul nr.1171/30.05.2016 derulat în anul 2016, structura serviciului de pază pentru viitorul contract s-a suplimentat cu două posturi de pază fixă la Portul Basarabi și la Ecluza Năvodari, conform rapoartelor de evaluare și tratarea riscurilor întocmite de evaluatori specializați; de asemenea, datorită creșterii salariului minim pe economie, începând cu 1 februarie 2017, s-a mărit tariful aferent celor 29 de posturi de pază fixă de la 11,25 lei/om la 13,05 lei/om.
- Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante, respectiv constituirea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor - clienți au crescut deoarece, respectând reglementările contabile în vigoare și aplicând principiul prudenței în înregistrarea ajustărilor și

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)



provizioanelor, s-a prevăzut riscul de neîncasare a unor creanțe și de asemenea, pentru a oferi o imagine fidelă a activelor companiei ce nu trebuie supraevaluate, s-au efectuat ajustări la clienții incerti și rău-platnici.

- Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor au crescut pe fondul punerii în funcțiune a instalațiilor și mijloacelor fixe aferente Proiectului Modernizare Ecluze – Echipamente și Instalații – Faza 1, începând cu 1 ianuarie 2017.
- Cheltuielile cu alte impozite și taxe s-au micșorat deoarece în anul 2017 a fost eliminat impozitul pe construcții speciale care s-a aplicat până la data de 31 decembrie 2016 inclusiv.

Profitul din exploatare a crescut de la 2.490,74 mii lei în 2016, la 2.969,49 mii lei în 2017.

NOTA 8. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este în cuantum de **2.716.282,31 lei**. Din această sumă, la data bilanțului s-a repartizat suma de 488.270 lei reprezentând alte rezerve constituite din facilitati fiscale, diferența de 2.228.012 lei rămânând profit net de repartizat; această sumă urmează a fi repartizată pe destinații, potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor.

Destinația	2017
Profit net de repartizat exercitiu financiar 2017:	2.716.282
- rezerva legală	
- alte rezerve constituite din facilitati fiscale	488.270
- dividende cuvenite Ministerului Transporturilor	
- dividende cuvenite Fondului Proprietatea	
Profit nerepartizat la data sedinței AGA	2.228.012
- 10% participarea salariaților la profit (proponere)	222.801
- profit repartizat ca surse proprii de finanțare	
- profit nerepartizat	2.005.211

Propunerea de repartizare a sumei de 2.005.211 lei este următoarea:

- Dividende cuvenite acționarilor (25%) - **557.003 lei**
- *Dividende Ministerului Transporturilor (80%) - 445.602 lei
- *Dividende cuvenite Fondului Proprietatea (20%) - 111.401 lei
- Alte rezerve (65%) - 1.448.208,31 lei
- Participarea salariaților la profitul anului 2017 (10%)
- care se introduce pe cheltuieli sub forma unei cheltuieli cu provizioanele - 222.801 lei

Repartizarea defalcată de mai sus a fost trecută și în bugetul de venituri și cheltuieli al anului 2018, care a fost aprobat prin H.G. nr.162/2018

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 sanatare 5,2%	Fond risc 0,26%	Fond indemnizații CM 0,85%	Fond creanțe 0,25%	Total cheltuială
1	Ianuarie	416	1.083.927	172.106	5.212	56.364	2.767	8.977	2.641	1.332.410
2	Februarie	416	1.080.314	171.653	5.195	56.177	2.765	8.946	2.631	1.328.097
3	Martie	417	1.384.778	220.464	6.656	72.009	3.566	11.533	3.372	2.660.507
4	Aprilie	419	1.114.877	177.127	5.372	57.974	2.854	9.240	2.710	1.370.553
5	Mai	420	1.114.466	204.059	6.179	66.894	3.297	10.698	3.130	1.409.143
6	Iunie	418	1.099.796	174.802	5.291	57.189	2.813	9.111	2.680	2.779.696
7	Iulie	419	1.140.153	181.068	5.340	59.288	2.840	9.199	2.706	1.401.013
8	August	417	1.139.384	181.043	5.327	59.248	2.840	9.193	2.697	1.400.149
9	Septembrie	417	1.135.656	180.128	5.328	59.055	2.824	9.161	2.695	2.801.162
10	Octombrie	416	1.129.892	179.730	5.324	58.755	2.841	9.172	2.692	1.388.822
11	Noiembrie	415	2.337.663	370.322	11.210	121.558	5.952	19.378	5.672	2.872.170
12	Decembrie	417	1.311.913	288.389	8.711	94.811	4.601	15.006	4.406	4.260.992
	Total	419	15.072.819	2.500.891	75.125	819.322	39.960	129.614	38.032	18.675.763

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

Categorie	2016	2017
Membrii Consiliului de Administrație	422.271	505.730
Comisia de Privatizare	0	0
Membrii AGA	39.280	0
Directorii cu contract de mandat	182.325	187.140
Personal cu funcții de conducere	1.448.963	1.618.185
Personal cu funcții de execuție	1.729.242	1.913.197
Restul personalului	9.674.494	10.848.567
Total sume brute(salarii si indemnizații)	13.496.575	15.072.819
Contribuții și taxe datorate de societate	3.288.136	3.602.944
Total cheltuieli salariale	16.784.711	18.675.763

Indemnizațiile plătite directorului general pe perioada contractului de mandat sunt de 187.140 lei. Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale - 223.788 lei;
- Tichetele de masă -1.230.222 lei;

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



- Vouchere de vacanță -1.009.120 lei
- Participarea salariaților la profit – 171.942 lei;
- Acțiuni sociale -719.000 lei.
- Alocații hrană -91.335 lei

Directorul General și-a desfășurat activitatea în baza Contractului de Mandat nr.17/25.10.2016, Contractului de Mandat nr.25/26.04.2017, Contractului de Mandat nr.95/24.10.2017 încheiat cu compania prin Consiliul de Administrație. Remunerația directorului general a fost de 15.595 lei brut/lună .

Salariile directorilor executivi sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, la care se adaugă sporul de vechime, conform Contractului Colectiv de Muncă nr.2520/20.12.2016 încheiat pentru anul 2017.

Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au fost stabilite în anul 2017 astfel:

- 3.972 lei brut/membru/luna prin Hotărârea nr.3/21.03.2017 de Consiliu de Administrație ;
- 8.266 lei brut/membru/luna prin Hotărârea nr.8/18.07.2017 de Consiliu de Administrație;

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2017.

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

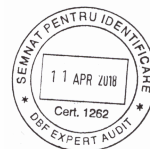
10.1 Natura activității

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 Hotărârea 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 concesionare;
- 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;

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



- 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 exploatarei 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 exploatarei 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 furnizare 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 perspectiva 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 2017, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea nr. 319/2017.

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

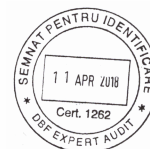
Compania deține acțiuni la :

- 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:

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



- Asociația Centrul National 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 valută și depozitele în valută 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 2017, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4,6597 lei/EURO și respectiv 3,8915 lei/USD.

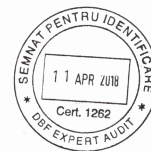
10.5 Cifra de afaceri

Activități	Realizări aferente exercițiului financiar 2017
Cifra de afaceri , din care :	45.567.045
a) venituri din vânzarea produselor reziduale	903.056
b) venituri din tranzit	38.624.009
c) venituri din chirii	2.595.577
d) venituri din alte activități (cheiaj, refacturări utilitati, livrare apa, etc.)	3.444.403

10.6 Evenimente ulterioare

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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



10.7 Venituri și cheltuieli în avans

Veniturile înregistrate în avans în sumă de 104.442,18 lei, reprezintă finanțarea pentru Proiectul Fairway în valoare de 64.053,09 lei precum și facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale, în valoare de 40.389,09 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 316.331,70 lei. Dintre acestea suma de 235.197,67 lei, reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2017, iar restul sumelor reprezintă asigurari auto(rca,casco), abonamente reviste de specialitate, roviniete, etc.

10.8 Onorarii plătite

În anul 2017, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 22.498,00 lei, reprezentând servicii pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2016 către SC ECONSULTING SRL;
- Suma de 11.797,76 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea efectuării auditului de recertificare al Sistemului de Management Integrat;
- 9.108,00 lei DBF EXPERT AUDIT-servicii de audit proiect FAIRWAY.

10.9 Contabilitatea angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere

În conturile de ordine și evidență sunt înregistrate obiectele de inventar date în folosință în suma de 1.556.726,01 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 3.538,02 lei, contractul de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor în sumă de 2.924.904.777 lei, file CEC și scrisori de garanție de bună execuție primite de la furnizori în sumă de 851.064.164,01 lei, garanții reținute din facturi în valoare de 566.599,49 lei, precum și instrumente bancare de încasat și scrisori de garanție primite de la clienți în sumă de 1.108.124,06 lei și 16.027 euro.

Valoarea contractului de concesiune a domeniului public la data de 31.12.2017 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.

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 adaugă 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.

În anul 2017 a fost efectuată reevaluarea bunurilor aparținând domeniului public al statului pe baza raportului de reevaluare nr.7358/31.07.2017.

În urma reevaluării au fost înregistrate în evidența contabilă extrabilanțieră a C.N. A.C.N. S.A. următoarele diferențe din reevaluare:

-la obiectivul "Imobilizări corporale din domeniul public al statului CDMN-CPAMN s-a stabilit o diferență favorabilă în valoare de 241.349.091 lei, valoarea justă propusă de evaluator fiind 3.236.182.629 lei.

-la obiectivul "Imobilizari corporale-Amenajare râu Argeș, Port Glina și regularizare râu Dâmbovița și Argeș"s-a stabilit o diferență favorabilă în valoare de 5.906.243 lei, valoarea justă propusă de evaluator fiind 104.982.375lei.

-la obiectivul "Terenuri"s-a stabilit o diferență favorabilă în valoare de 149.748.532 lei, valoarea justă propusă de evaluator fiind 533.249.164 lei.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



Raportul de reevaluare a fost întocmit de SC. FINEVEX SRL , CUI RO6483109, în baza contractului nr.1265/09.06.2017.

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

Se mențin 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 – Secția Contencios Administrativ, a fost suspendată executarea deciziei de impunere.

În categoria datoriilor contingente înregistrate în anii trecuți menționăm 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 scoși 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 sumă 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 sumă 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 2017, 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	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Vânzări de servicii	3.953.525	2.167.930
Vanzari de bunuri	0	0
Total	3.953.525	2.167.930
(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii		
	<u>31 Dec. 2016</u>	<u>31 Dec. 2017</u>
Creante		
Creanțe comerciale	191.383	134.163
TOTAL	191.383	134.163

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)



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 2017, se prezintă după cum urmează :

Informatii	01.01.2017	31.12.2017
1. Active circulante	53.116.803	46.524.627
2. Datorii pe termen scurt	4.796.247	4.858.962
3. Fond de rulment net	48.320.556	41.665.665

Fondul de rulment a înregistrat o scădere în anul 2017 față de anul 2016 dar 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 acesta, 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. 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 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.

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; această 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 împrejurări autoritățile fiscale se manifestă arbitrar în modul de stabilire al impozitelor. În Romania exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare timp de 5 ani. Compania nu a înregistrat întâzieri 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