

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2018

Întocmite în conformitate cu
OMFP 1802/2014

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| CUPRINS | PAGINA |
|--|---------------|
| BILANȚ | 3-7 |
| CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE | 8-10 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 11 |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE | 12-44 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

BILANȚUL CONTABIL

încheiat la data de 31 decembrie 2018

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 | 16.198 | 8.942 |
| 4. Fondul comercial (ct. 2071—2807) | 04 | 0 | 0 |
| 5.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906) | 05 | 0 | 0 |
| 6. Avansuri (ct.4094) | 06 | 0 | 0 |
| TOTAL: (rd. 01 la 06) | 07 | 16.198 | 8.942 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912) | 08 | 40.726.825 | 40.858.633 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913) | 09 | 448.316.805 | 427.908.110 |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914) | 10 | 44.919 | 492.069 |
| 4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915) | 11 | 0 | 0 |
| 5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931) | 12 | 176.503.150 | 392.904.485 |
| 6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct.235-2935) | 13 | 0 | 0 |
| 7.Active corporale de explorare și 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 | 38.722.664 | 0 |
| TOTAL: (rd. 08 la 16) | 17 | 704.314.363 | 862.163.297 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261-2961) | 18 | 0 | 0 |
| 2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671+2672-2964) | 19 | 0 | 0 |
| 3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate | 20 | 0 | 0 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (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 | 30.455 | 30.455 |
| TOTAL: (rd. 18 la 23) | 24 | 50.363 | 50.363 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24) | 25 | 704.380.924 | 862.222.602 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I. STOCURI | | | |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+381+328+/-388-391-392-3951-3958-398) | 26 | 3.635.461 | 2.205.989 |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952) | 27 | 0 | 0 |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+347+/-348* + 354 + 356 + 357 +361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946—3947-3953-3954-3955-3956-3957-396-397-din ct.4428) | 28 | 1 | 1 |
| 4. Avansuri (ct. 4091) | 29 | 0 | 0 |
| TOTAL: (rd. 26 la 29) | 30 | 3.635.462 | 2.205.990 |
| II. CREANȚE (sume care urmează sa fie încasate dupa o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element) | | | |
| 1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491) | 31 | 4.551.691 | 4.618.105 |
| 2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**.-495*) | 32 | 0 | 0 |
| 3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitațiile 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 | 828.840 | 1.252.124 |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*) | 35 | 0 | 0 |
| TOTAL: (rd. 31 la 35) | 36 | 5.380.531 | 5.870.229 |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitațiile afiliate (ct. 501-591) | 37 | 0 | 0 |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+507+din ct.508- | 38 | 35.800.778 | 36.607.750 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | |
|---|----|-------------|-------------|
| 595-596-598+5113+5114) | | | |
| TOTAL: (rd. 37 la 38) | 39 | 35.800.778 | 36.607.750 |
| IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508+ct. 5112 +512 +531+ 532+541+542) | 40 | 1.707.856 | 2.464.169 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40) | 41 | 46.524.627 | 47.148.138 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44) | 42 | 316.332 | 305.080 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471*) | 43 | 316.332 | 305.080 |
| 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 | 2.651.076 | 6.189.485 |
| 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 și entităților controlate în 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 | 2.207.886 | 1.605.291 |
| TOTAL: (rd. 45 la 52) | 53 | 4.858.962 | 7.794.776 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.41+43-53-70-73-76) | 54 | 20.625.075 | 18.549.505 |
| F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.25+44+54) | 55 | 725.005.999 | 880.772.107 |
| 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 2018
 (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 | 639.948 | 647.549 |
| TOTAL: (rd. 56 la 63) | 64 | 639.948 | 647.549 |
| H. PROVIZIOANE | | | |
| 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1515+1517) | 65 | 74.461 | 136.084 |
| 2.Provizioane pentru impozite(ct.1516) | 66 | 5.287.823 | 5.887.823 |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518) | 67 | 4.232.323 | 4.255.622 |
| TOTAL (rd. 65 la 67) | 68 | 9.594.607 | 10.279.529 |
| I. VENITURI ÎN AVANS | | | |
| 1.Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd.70+71) | 69 | 655.286.204 | 807.502.192 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.475*) | 70 | 21.316.533 | 20.992.978 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.475*) | 71 | 633.969.671 | 786.509.214 |
| 2. Venituri înregistrate în avans(ct.472) (rd.73+74) | 72 | 104.442 | 483.177 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*) | 73 | 40.389 | 115.959 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*) | 74 | 64.053 | 367.218 |
| 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 | 655.390.646 | 807.985.369 |
| 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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă 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 | 16.207.427 | 15.841.083 |
| 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 | 488.270 | 1.985.332 |
| TOTAL (rd.88 la 90) | 91 | 2.519.870 | 4.016.932 |
| Acțiuni proprii (ct.109) | 92 | 0 | 0 |
| Câștiguri 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 | 49.847.212 | 50.737.680 |
| SOLD C(ct. 117) | | | |
| SOLD D (ct.117) | 96 | 0 | 0 |
| VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR | 97 | 2.493.481 | 2.263.756 |
| SOLD C(ct. 121) | | | |
| SOLD D(ct.121) | 98 | 0 | 0 |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 99 | 488.270 | 48.854 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99) | 100 | 80.737.720 | 82.968.597 |
| 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 | 80.737.720 | 82.968.597 |

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele
Georgescu Daniel
Semnătura _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele
Popescu Cornelia
Semnătura _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă 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 | 45.567.045 | 49.508.197 |
| Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708) | 02 | 45.567.045 | 49.508.197 |
| 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 | 485.084 | 370.524 |
| 7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815) | 13 | 25.968.012 | 21.778.909 |
| -din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815) | 14 | 0 | 0 |
| -din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584) | 15 | 21.428.689 | 21.003.910 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13) | 16 | 72.020.141 | 71.657.630 |
| 8.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602) | 17 | 2.466.260 | 2.780.508 |
| Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608) | 18 | 194.875 | 213.840 |
| b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605) | 19 | 3.080.181 | 3.062.111 |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607) | 20 | 0 | 0 |
| Reduceri comerciale primite (ct.609) | 21 | 265 | 1603 |
| 9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24) | 22 | 21.953.953 | 24.644.470 |
| a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644) | 23 | 17.526.973 | 23.088.263 |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645) | 24 | 4.426.980 | 1.556.207 |
| 10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27) | 25 | 24.881.988 | 23.804.521 |
| a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817) | 26 | 24.896.310 | 23.819.885 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| a.2) Venituri (ct. 7813) | 27 | 14.322 | 15.364 |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30) | 28 | 2.607.989 | 802.289 |
| b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814) | 29 | 3.104.104 | 1337297 |
| b.2) Venituri (ct. 754+7814) | 30 | 496.115 | 535.008 |
| 11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38) | 31 | 13.793.362 | 13.178.724 |
| 11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628) | 32 | 10.246.109 | 11.294.601 |
| 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 | 285.959 | 578.696 |
| 11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652) | 34 | 27.397 | 39.978 |
| 11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.655) | 35 | 0 | 1.082.330 |
| 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 | 3.233.897 | 183.119 |
| 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 | 72.311 | 684.922 |
| -Cheltuieli (ct. 6812) | 40 | 297.262 | 982.184 |
| -Venituri (ct. 7812) | 41 | 224.951 | 297.262 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39) | 42 | 69.050.654 | 69.169.782 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | |
| - Profit (rd. 16-42) | 43 | 2.969.487 | 2.487.848 |
| - 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 | 382.332 | 644.266 |
| - 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 | 109.827 | 53.712 |
| - din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615) | 51 | 0 | 0 |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50) | 52 | 492.159 | 697.978 |
| 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 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | |
|--|----|------------|------------|
| Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668) | 58 | 49.632 | 39.245 |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58) | 59 | 49.632 | 39.245 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ | | | |
| - Profit (rd. 52-59) | 60 | 442.527 | 658.733 |
| - Pierdere (rd. 59-52) | 61 | 0 | 0 |
| VENITURI TOTALE (rd. 16+52) | 62 | 72.512.300 | 72.355.608 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59) | 63 | 69.100.286 | 69.209.027 |
| 18.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă): | | | |
| - Profit (rd. 62-63) | 64 | 3.412.014 | 3.146.581 |
| - Pierdere (rd. 63-62) | 65 | 0 | 0 |
| 19. Impozitul pe profit (ct. 691) | 66 | 918.533 | 882.825 |
| 20. Alte impozite neprezentate 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 | 2.493.481 | 2.263.756 |
| - Pierdere (rd 65+66+67-64) | 69 | 0 | 0 |

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele

Georgescu Daniel

Semnătură _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele

Popescu Cornelia

Semnătură _____

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

| | 2017 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare: | | |
| Profit net: | 2.493.481 | 2.263.756 |
| Ajustări pentru: | 0 | 0 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 24.896.310 | 23.819.885 |
| Variația provizioanelor | 244.253 | 907.723 |
| Variația ajustărilor de depreciere imobilizări financiare | 0 | 0 |
| Variația ajustărilor de depreciere stocuri | 0 | 0 |
| Variația ajustărilor de depreciere creanțe | 2.593.507 | 473.099 |
| Venituri din subvenții pt investiții | -21.340.095 | -20.959.213 |
| Alte elemente nemonetare (non cash) | 0 | 0 |
| Venituri din dobânda și alte venituri financiare | -382.332 | -644.266 |
| Cheltuieli privind activele cedate | 3.044.724 | 0 |
| Venituri din vânzarea activelor | 0 | 0 |
| Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant | 11.549.847 | 5.860.984 |
| Variația soldurilor conturilor de stocuri | -1.541.471 | 1.429.472 |
| Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe din exploat. | -2.422.000 | -760.181 |
| Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii din exploatare | 346.716 | 1.447.142 |
| Numerar generat din exploatare | 7.933.093 | 7.977.417 |
| Dobânzi plătite | 0 | 0 |
| Profit repartizat salariaților | -171.942 | -222.801 |
| Impozit pe profit plătit | -1.001.002 | -1.042.081 |
| A. Numerar net din activități de exploatare | 6.760.149 | 6.712.535 |
| Fluxuri de numerar din activități de investiție: | | |
| Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | -20.455 | 0 |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale | -132.083.037 | -178.744.474 |
| Subvenții pentru investiții | 126.555.353 | 173.175.201 |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale | 0 | 0 |
| Dobânzi încasate | 388.979 | 452.902 |
| Dividende încasate | 0 | 0 |
| B. Numerar net din activități de investiție | -5.159.159 | -5.116.370 |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare: | | |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | 0 | 0 |
| Variația împrumuturilor bancare | 0 | 0 |
| Variația împrumuturilor datorate entităților afiliate | 0 | 524.123 |
| Plata donații și subvenții acordate | 0 | 0 |
| Dividende plătite | -9.537.226 | -557.003 |
| C. Numerar net din activități de finanțare | -9.537.226 | -32.880 |
| D. Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar | -7.936.236 | 1.563.284 |
| E. Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar | 45.444.870 | 37.508.634 |
| F. Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar | 37.508.634 | 39.071.919 |

Numele si prenumele
Georgescu Daniel



Numele si prenumele
Popescu Cornelia

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31.12.2018

Principii, politici și metode contabile

a. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt în responsabilitatea conducerii companiei și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile privind situațiile financiare anuale individuale aprobate prin OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare; acestea se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

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

b. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate de companie, în conformitate cu reglementările românești privitoare la contabilitatea aplicabilă societăților comerciale, companiilor și societăților naționale așa cum este prevăzut în OMFP 1802/2014.

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

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

- **Principiul continuității activității** – presupune că entitatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea acelorași reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- **Principiul prudenței** – se înregistrează toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior;
- **Principiul contabilității de angajamente** – presupune că toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și datorii.** Componentele elementelor de active și datorii trebuie evaluate separat.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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

c. Utilizarea estimărilor

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

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

d. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

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

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

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

| | <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1 Dolar (USD) | 3,8915 lei | 4.0736 lei |
| 1 Euro (EUR) | 4,6597 lei | 4.6639 lei |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă 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 cuprinsă între 3-5 ani.

g. Imobilizări corporale

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

(i) Recunoașterea inițială

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

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

(ii) Evaluare

- la **data intrării**: sunt evaluate la valoarea de intrare care este egală cu costul de achiziție sau valoarea contabilă pentru imobilizările în curs, transferate la imobilizări corporale;
- la **data ieșirii**: se evaluează la valoarea de intrare sau reevaluată, după caz;
- la **închiderea exercițiului financiar**: la valoarea de intrare sau reevaluată (dacă acestea au făcut obiectul reevaluării) mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere

(iii) Derecunoașterea

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

(iv) Amortizarea

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

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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

Amortizarea fiscală este ținută analitic pe amortizare istorică și amortizare din reevaluare; la sfârșitul 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 suficiența regularitate (în cazul companiei o dată la 3 ani), astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de valoarea care ar putea fi determinată pe baza valorii juste la data bilanțului.

Compania a efectuat reevaluarea mijloacelor fixe de natura construcțiilor și terenurilor din patrimoniul privat în anul 2018, întrucât ultima reevaluare a acestora a avut loc în anul 2015.

(vi) Tratatamentul fiscal al reevaluării

În conformitate cu prevederile art.26, alin.6, din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate după data de 01.01.2004, care sunt deduse prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale sau la scăderea din gestiune. Din punct de vedere contabil, rezervele din reevaluare se capitalizează în contul 1175 pe măsura amortizării.

h. Imobilizările financiare

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

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

Imobilizările financiare includ participațiile la capitalul social al Companiei Naționale de Investiții S.A. și al S.C Transcanal SRL, la Centrul Național de Promovare Transport Intermodal și la Asociația Acvadepol precum și alte creanțe imobilizate.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

i. Stocuri

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

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

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

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

j. Creanțe și datorii

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

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

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

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

k. Contribuții pentru salariați

Societatea calculează și plătește contribuția asiguratorie de munca în cuantum de 2,25 procente la bugetul asigurărilor sociale . Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale la care se referă. Societatea reține și virează în numele salariatului impozitul pe salarii, contribuția la asigurările sociale și contribuția la asigurările sociale de sănătate.

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

l. Impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante; profitul impozabil este determinat pe baza profitului contabil ajustat pentru veniturile neimpozabile și cheltuielile nedeductibile. Cota de impozit pe profit pentru anul 2018 este de 16%, cota existentă și în anul 2017.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

m. Recunoașterea veniturilor

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

n. Cheltuielile de exploatare

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

o. Cifra de afaceri

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

p. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

q. Ajustări pentru depreciere și pierdere de valoare

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

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

În exercitiul financiar 2018, activele immobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

| Elemente de active | Sold la 01.01.2018 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|
| Valoare contabilă brută | | | | |
| Imobilizări necorporale | 5.915.977 | 0 | 20.997 | 5.894.980 |
| Imobilizări corporale | 595.085.176 | 60.500.393 | 1.776.635 | 653.808.934 |
| Avansuri și imobilizări corp. în curs | 215.225.814 | 220.933.830 | 43.255.159 | 392.904.485 |
| Imobilizări financiare | 100.363 | 0 | 0 | 100.363 |
| TOTAL | 816.327.330 | 281.434.223 | 45.052.791 | 1.052.708.762 |
| Amortizare cumulată | | | | |
| Imobilizări necorporale | 5.899.779 | 7.256 | 20.997 | 5.886.038 |
| Imobilizări corporale | 105.870.260 | 80.692.811 | 2.160.225 | 184.402.846 |
| TOTAL | 111.770.039 | 80.700.067 | 2.181.222 | 190.288.884 |
| Ajustări cumulate | | | | |
| Ajustări pentru depreciere | 176.367 | 36.273 | 15.364 | 197.276 |
| TOTAL | 176.367 | 0 | 0 | 0 |
| Valoare contabilă netă | 704.380.924 | 200.697.883 | 42.856.205 | 862.222.602 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Inventarierea generală a patrimoniului a fost efectuată potrivit O.M.F 2861/2009 și în baza Deciziei nr 148/SJC/22.11.2018. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal numărul 22/10.01.2019

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 2018 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

| Informații | Cheltuieli de dezvoltare | Alte active necorporale | TOTAL |
|---|--------------------------|-------------------------|------------------|
| Sold la 01.01.2018 | 718.709 | 5.197.268 | 5.915.977 |
| - intrări | 0 | 0 | 0 |
| - ieșiri | 0 | 20.997 | 20.997 |
| La 31.12.2018 | 718.709 | 5.176.271 | 5.894.980 |
| Amortizare cumulată | | | |
| Sold la 01.01.2018 | 718.709 | 5.181.070 | 5.899.779 |
| - intrări | 0 | 7.256 | 7.256 |
| - ieșiri | 0 | 20.997 | 20.997 |
| Sold la 31.12.2018 | 718.709 | 5.167.329 | 5.886.038 |
| Val.contabilă netă la 01.01.2018 | 0 | 16.198 | 16.198 |
| Val.contabilă netă la 31.12.2018 | 0 | 8.942 | 8.942 |

Imobilizările necorporale sunt de natura programelor informatice și licențelor acestora. Cheltuielile de dezvoltare sunt complet amortizate. Scaderea valorii imobilizărilor necorporale de la 16.198 lei în 2017 la 8.942 lei în anul 2018, se datorează finalizării, pe parcursul anului 2018, a perioadei de amortizare a unor aplicații software și a casărilor de licențe efectuate conform Hotărârilor CA nr.66/17.12.2018.

1.2. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2018 se prezintă astfel :

| Informații | Terenuri | Constr. Clădiri | Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transp | Alte inst. birotică și mobilier | Avansuri și investiții în curs | Total |
|--------------------------------|------------------|--------------------|--|---------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Valoare contabilă brută | | | | | | |
| Sold la 01.01.2018 | 6.546.821 | 64.700.164 | 522.644.976 | 1.193.215 | 215.225.814 | 810.310.990 |
| - intrări | 313.241 | 58.296.870 | 1.409.138 | 481.144 | 220.933.830 | 281.434.223 |
| - ieșiri | 0 | 957.593 | 700.708 | 118.334 | 43.255.159 | 45.031.794 |
| Sold la 31.12.2018 | 6.860.062 | 122.039.441 | 523.353.406 | 1.556.025 | 392.904.485 | 1.046.713.419 |
| Amortizare cumulată | | | | | | |
| Sold la 01.01.2018 | | 30.520.160 | 74.201.804 | 1.148.296 | 0 | 105.870.260 |
| - intrări | 0 | 58.861.894 | 21.796.923 | 33.994 | 0 | 80.692.811 |
| - ieșiri | 0 | 1.341.183 | 700.708 | 118.334 | 0 | 2.160.225 |
| Sold la 31.12.2018 | 0 | 88.040.871 | 95.298.019 | 1.063.956 | 0 | 184.402.846 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | | | | |
|---|------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Ajustări cumulate | | | | | | |
| Sold la 01.01.2018 | | | 126.367 | 0 | | 126.367 |
| -intrări | | | 36.273 | | | 36.273 |
| -ieșiri | | | 15.364 | | | 15.364 |
| Sold la 31.12.2018 | | | 147.276 | | | 147.276 |
| Valoare contabilă netă la 01.01.2018 | 6.860.062 | 34.180.004 | 448.316.805 | 44.919 | 215.225.814 | 704.314.363 |
| Valoare contabilă netă la 31.12.2018 | 6.860.062 | 33.998.570 | 427.908.111 | 492.069 | 392.904.485 | 862.163.297 |

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. Creșterea valorii contabile nete a activelor imobilizate în anul 2018 comparativ cu anul 2017, se datorează în principal constituirii imobilizărilor corporale în curs de execuție, aferente derulării pe parcursul anului 2018 a proiectelor de modernizare a ecluzelor.

a) Situația rezervelor din reevaluare

Conform pct. 106 alin. 1 din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal „reevaluările trebuie facute cu suficientă regularitate, astfel încat valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului”.

Astfel, compania a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale la data de 31.12.2018 cu un evaluator autorizat, respectiv cu societatea „Management Consulting Solutions SRL”, care a întocmit raportul de evaluare în conformitate cu standardele de evaluare a bunurilor aflate în vigoare la data evaluării.

Situația rezervelor din reevaluare se prezintă astfel:

| Sold inițial | Intrare | Ieșire | Sold final |
|--------------|-----------|-----------|------------|
| 16.207.428 | 4.195.824 | 4.562.169 | 15.841.083 |

Suma de 4.562.169 lei, înregistrată ca diminuare a contului 105 în anul 2018 se defalcă astfel:

- 889.803 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 suma capitalizată reprezentând un element similar veniturilor și a fost impozitată pe măsura amortizării, respectiv pe măsura ieșirii din gestiune a mijloacelor fixe așa cum prevăd OMFP 1802/2014 și legea 227/2015-Codul Fiscal.
- 3.671.700 lei reprezintă deprecierea valorii clădirilor reevaluate atunci când, valoarea justă este mai mică decât valoarea netă, ceea ce a condus implicit și la corectarea rezervei din reevaluare.
- În decembrie 2018 s-a casat mijlocul fix cu număr de inventar 203804, rezerva din reevaluare înregistrată în debitul contului 105 fiind de 666 lei.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Suma de 4.195.824 lei înregistrată ca și o creștere este rezultatul aprecierii mijloacelor fixe reevaluate la care valoarea justă a fost mai mare decât valoarea netă.

- În urma reevaluării, structura rulajului creditor pentru contul 105-Rezerve din reevaluare se defalcă astfel:

| RULAJ CREDITOR CONT 105 DIN CARE: | APRECIERE MIJLOACE FIXE | APRECIERE TERENURI |
|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 4.195.824 | 3.882.583 | 313.241 |

Structura rulajului debitor pentru contul 105-Rezerve din reevaluare se prezintă astfel:

| RULAJ DEBITOR CONT 105 DIN CARE: | REEVALUARE DEPRECIERE MIJLOACE FIXE | CASARE 212 | CAPITALIZ ARE REZERVE |
|-------------------------------------|---|------------|-----------------------------|
| 4.562.169 | 3.671.700 | 666 | 889.803 |

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 2018, 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 2018 întrucât valoarea capitalurilor proprii sunt negative în continuare.

În creanțe imobilizate se regăsește o cauțiune în valoare de 10.000 lei, pentru S.C. DOBROPORT S.A., o alta cauțiune 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 și alte cauțiuni pentru suspendarea executării unor decizii în dosare aflate în litigiu.

La finele exercițiului financiar 2018, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

| Imobilizări financiare | Sold la 31.12.2017 | Sold la 31.12.2018 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alte titluri imobilizate | 69.908 | 69.908 |
| Alte creanțe imobilizate | 30.455 | 30.455 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, daca nu este specificat altfel)

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Ajustări pentru pierderea de valoare | (50.000) | (50.000) |
| VALOARE CONTABILĂ NETĂ | 50.363 | 50.363 |

Titluri de participare

| Denumirea | Sediul social | Nr de acțiuni deținute | Valoarea nominală | Valoarea acțiunilor | Proporția de capital deținută | Valoarea capitalurilor proprii ale companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2017 | Valoarea rezultatului contabil a companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2017 |
|--|---|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|--|--|
| Compania Națională de Investiții | Bucuresti Piata Națiunilor Unite nr.9 | 20.000 | 2,5 | 50.000 | 12,50 | -7.798.747 | 604.454 |
| Transcanal S.R.L | Constanța Str Ecluzei nr.1 Agigea | 450 | 39,35 | 17.707,5 | 17,6956350767 | 1.466.690 | -326.324 |
| Asociația Centrul Național de Promovare a Transportului Intermodal | Constanța Incinta Port Poarta 2 Constanța | | | 2.000 | 20% | 78.746 | -13.287 |
| Asociația Acvadepol | Galaji Str.Eremia Grigorescu nr.2 | | | 200 | 10% | 20.329 | -50412 |

NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE

2.1. SITUAȚIA STOCURILOR

| Stocuri | Sold la 01.01.2018 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2018 |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Valoare contabilă brută | | | | |
| Materii prime și materiale | 3.915.641 | 1.657.986 | 3.078.360 | 2.495.267 |
| Ambalaje | 1.225 | | | 1.225 |
| Produse reziduale | 1 | | | 1 |
| TOTAL | 3.916.867 | 1.657.986 | 3.078.360 | 2.496.493 |
| Ajustări cumulate | | | | |
| Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile | 260.032 | 18.933 | 33.345 | 245.620 |
| Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar | 20.148 | 29.068 | 5.558 | 43.658 |
| Ajustări pentru deprecierea ambalajelor | 1.225 | 0 | 0 | 1.225 |
| TOTAL | 281.405 | 48.001 | 38.903 | 290.503 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Valoare contabilă netă | 3.635.462 | 24.385 | 1.453.857 | 2.205.990 |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|

Stocurile reprezintă rezerva de bunuri destinate vânzării și servesc la asigurarea stabilității relative a activităților companiei. Reducerea stocurilor de la 3.635.462 lei în 2017 la 2.205.990 lei în 2018 provine, în principal, din înregistrarea vânzării deșeurilor valorificabile rezultate în urma casărilor mijloacelor fixe și a obiectelor de inventar, precum și din casarea mijloacelor fixe care au făcut obiectul Proiectului Modernizare Ecluze.

2.2 SITUAȚIA CREAȚELOR

| Creațe | Sold la 31 decembrie 2018 (col. 2+3) | Termen de lichiditate | |
|--|---|-----------------------|------------|
| | | sub 1 an | peste 1 an |
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| Clienți | 5.019.398 | 5.019.398 | |
| Clienți incerti | 12.330.164 | 12.330.164 | |
| Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților | -12.709.164 | -12.709.164 | |
| Clienți – facturi de întocmit | -22.293 | -22.293 | |
| Alte creațe în legătură cu personalul | 76.996 | 76.996 | |
| Sume primite caracter de subvenție | 144.315 | 144.315 | |
| Debitori diverși | 351.143 | 351.143 | |
| Impozitul pe profit | 159.256 | 159.256 | |
| Ajustări de valoare pentru deprecierea debitorilor diverși | -143.543 | -143.543 | |
| Dobânzi de încasat | 341.710 | 341.710 | |
| TVA recuperat | 133.482 | 133.482 | |
| TVA neexigibilă | 188.765 | 188.765 | |
| Total CREAȚE | 5.870.229 | 5.870.229 | |

Creațele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura patrimonială a companiei, în valoare de 18.722.936 lei, ele fiind ajustate cu valoarea de 12.852.707 lei, proporțional cu riscul de neîncasare a acestora și pe baza informațiilor privind litigiile în derulare.

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

2.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

Compania avea la 31.12.2018 următoarele conturi de depozite:

| Descriere | Valoare lei | Su | Cu |
|---|---------------|------------|---------|
| | | mă euro | rs euro |
| Depozit colateral concesiune Unicredit Bank | 197.619,00 | | |
| Depozit Unicredit Overnight Euro | 322.317,00 | 69.108,90 | 4.6639 |
| Depozit Unicredit Lei | 12.000.000,00 | | |
| Depozit Unicredit Overnight Lei | 665.006,44 | | |
| Depozit Alpha Bank Lei | 5.500.000,00 | | |
| Depozit Alpha Bank Euro | 466.390,00 | 100.000,00 | 4.6639 |
| Depozit Transilvania Lei | 7.000.000,00 | | |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|--------|
| Depozit Transilvania Overnight Lei | 267.624,05 | | |
| Depozit Transilvania Euro | 1.399.170,00 | 300.000,00 | 4.6639 |
| Depozit Libra Bank Lei | 1.500.000,00 | | |
| Depozit BCR Lei | 7.000.000,00 | | |
| Depozit BCR Overnight Lei | 289.623,87 | | |
| TOTAL | 36.607.750,36 | 469.108,90 | |

Structura acestor depozite pe termene scadente se prezintă astfel:

| Nr. crt. | Banca | Valoare depozitată in lei | Valoare depozitată in euro | Mone da | Termen depozitare | Constituire depozit | Maturitate depozit |
|----------|--|---------------------------|----------------------------|---------|-------------------|---------------------|--------------------|
| 1 | Depozit Unicredit lei | 2.000.000 | | lei | 1 an | 10.01.2018 | 10.01.2019 |
| 2 | Depozit Unicredit lei | 1.000.000 | | lei | 1 an | 08.02.2018 | 08.02.2019 |
| 3 | Depozit Unicredit lei | 3.000.000 | | lei | 1 an | 20.04.2018 | 22.04.2019 |
| 4 | Depozit Unicredit lei | 2.000.000 | | lei | 1 an | 29.08.2018 | 29.08.2019 |
| 5 | Depozit Unicredit lei | 4.000.000 | | lei | 1 an | 20.12.2018 | 20.12.2019 |
| 6 | Depozit colateral contract de concesiune Unicredit lei | 197.619 | | lei | | | |
| 7 | Depozit Alpha Bank lei | 2.000.000 | | lei | 1 an | 24.09.2018 | 24.09.2019 |
| 8 | Depozit Alpha Bank lei | 1.500.000 | | lei | 1 an | 06.09.2018 | 06.09.2019 |
| 9 | Depozit Alpha Bank lei | 2.000.000 | | lei | 1 an | 02.10.2018 | 02.10.2019 |
| 10 | Depozit Alpha Bank euro | 466.390 | 100.000 | euro | 1 an | 06.12.2018 | 06.12.2019 |
| 11 | Depozit BCR lei | 5.000.000 | | lei | 1 an | 09.01.2018 | 09.01.2019 |
| 12 | Depozit BCR lei | 2.000.000 | | lei | 1 an | 31.07.2018 | 31.07.2019 |
| 13 | Depozit Libra Bank | 1.500.000 | | lei | 1 an | 16.04.2017 | 16.04.2018 |
| 14 | Depozit Transilvania lei | 7.000.000 | | lei | 1 an | 28.11.2018 | 28.11.2019 |
| 15 | Depozit Transilvania euro | 1.399.170 | 300.000 | euro | 3 ani | 11.08.2017 | 11.08.2020 |
| 16 | Depozit BCR Overnight lei | 289.623,87 | | lei | | 31.12.2018 | 03.01.2019 |
| 17 | Depozit Unicredit Overnight lei | 665.006,44 | | lei | | 31.12.2018 | 03.01.2019 |
| 18 | Depozit Unicredit Overnight euro | 322.317 | 69.108,90 | euro | | 31.12.2018 | 03.01.2019 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situatiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, daca nu este specificat altfel)

| | | | | | | | |
|----|--|----------------------|-------------------|-----|--|------------|------------|
| 19 | Depozit Transilvania Overnight lei | 267.624,05 | | lei | | 31.12.2018 | 03.01.2019 |
| | TOTAL | 36.607.750,36 | 469.108,90 | | | | |

2.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

Casa și conturi la bănci

| Descriere | 31.12.2017 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Investiții pe termen scurt - depozite | 35.800.777,91 | 36.607.750,36 |
| Conturi la bănci - numerar | 1.540.693,64 | 2.446.517,88 |
| Numerar în casă | 167.162,49 | 17.650,94 |
| Total numerar și echivalente de numerar | 37.508.634,04 | 39.071.919,18 |
| Viramente interne | 0 | 0 |
| Tichete de masă | 0 | 0 |
| Total | 37.508.634,04 | 39.071.919,18 |

Dobânzile de încasat, aferente investițiilor pe termen scurt, care au fost constituite în anul 2018, cu termen scadent anul 2019, sunt în valoare de 341.709,61 lei. Această valoare nu a fost înregistrată în contul de „Venituri din dobânzi” în anul 2018.

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la bănci:

| Descriere | 31.12.2018 |
|--|---------------------|
| Disponibil Alpha | 55.392,76 |
| Disponibil Trezorerie | 26.988,72 |
| Trezorerie Cont TVA | 75.260,31 |
| Disponibil Trezorerie proiecte | 96,99 |
| Disponibil Raiffeisen garanții clienți | 744.408,01 |
| Disponibil Banca Transilvania card visa | 19.900,00 |
| Disponibil BRD | 174.793,80 |
| Disponibil ING Bank | 57.229,02 |
| Disponibil Raiffeisen | 603.777,34 |
| Disponibil Libra Bank | 103,22 |
| Unicredit Cont TVA | 319.275,92 |
| Trezorerie Fairway Cofinantare | 27.923,72 |
| Trezorerie Danube Stream Cofinantare | 26.632,01 |
| Trezorerie Proiecte POIM | 40,47 |
| Cont garanții gestionari | 9.018,98 |
| Total lei | 2.140.841,27 |
| Disponibil valută Raiffeisen garanții euro | 28.425,13 |
| Disponibil valută Alpha euro | 69,40 |
| Disponibil valută Unicredit Tiriac proiecte europene | 33.063,35 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Disponibil valută ING Bank | 7,67 |
| Disponibil valută Transilvania euro | 3.975,44 |
| Total în euro | 65.540,99 |
| Total valută echivalent lei | 305.676,61 |
| Total lei | 2.446.517,88 |

În anul 2018, compania a încasat dobanzi în valoare de 644.266,36 lei.

Soldurile conturilor „Casa” sunt următoarele:

| | |
|----------------|---------------|
| Casa în lei | 10.037,21 lei |
| Casa în valută | 7.613,73 lei |

La sfârșitul anului disponibilitățile în valută au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2018 și diferențele au fost trecute pe venit sau cheltuială după caz .

În exercițiul financiar creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar a fost de 1.563.285,14 lei.

2.5 SITUAȚIA DATORIILOR

| Datorii | Sold la 31 decembrie 2018 (col. 2+3+4) | Termen de exigibilitate | | |
|---------------------------------------|--|-------------------------|----------------|-------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5 ani |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Furnizori | 2.235.928 | 2.235.928 | | |
| Furnizori de imobilizări | 3.374.202 | 3.374.202 | | |
| Furnizori – facturi nesosite | 579.355 | 579.355 | | |
| Drepturi de personal | 432.054 | 432.054 | | |
| Rețineri din salarii | 59.444 | 59.444 | | |
| Alte datorii în leg cu personalul | 31.715 | 31.715 | | |
| Drepturi neridicate | 564 | 564 | | |
| Asigurări sociale | 434.699 | 434.699 | | |
| Asigurări de sănătate | 171.530 | 171.530 | | |
| Contribuția asiguratorie pentru muncă | 38.752 | 38.752 | | |
| Alte impozite, taxe și vărsăminte | 38.691 | 38.691 | | |
| Impozit pe salarii | 197.298 | 197.298 | | |
| Personal ajutoare materiale datorate | 0 | 0 | | |
| Creditori diverși | 848.093 | 200.545 | 647.548 | |
| Impozit pe profit | 0 | 0 | | |
| Taxa pe valoare adăugată | 0 | 0 | | |
| Total DATORII | 8.442.325 | 7.794.777 | 647.548 | |

Datoriile menționate în tabelul de mai sus reprezintă valorile facturilor de furnizori ce au termenul scadent în anul 2019 și datoriile către personal ce se vor achita la scadentă, în luna ianuarie 2019.

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 2018, compania nu are datorii restante la partenerii comerciali, la bugetul de stat și la bugetul asigurărilor sociale.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 3. PROVIZIOANE ȘI AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

3.1. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31.12.2018 situația provizionelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel:

| Denumirea provizionului | Sold la 01.01.2018 | Creșteri | Reluări | Sold la 31.12.2018 |
|--|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Provizioane pentru litigii | 4.009.522 | 0 | 0 | 4.009.522 |
| Provizioane pentru pensii și obligații similare | 74.461 | 136.084 | 74.461 | 136.084 |
| Provizioane pentru impozite | 5.287.823 | 600.000 | 0 | 5.887.823 |
| Provizioane fond participare profit-alte provizioane | 222.801 | 246.100 | 222.801 | 246.100 |
| TOTAL | 9.594.607 | 982.184 | 297.262 | 10.279.529 |

Soldul provizioanelor a înregistrat o creștere față de anul precedent ca urmare a înregistrării unui provizion în suma de 600.000 reprezentând 25% din cuantumul penalizațiilor calculate prin decizia fiscală nr.F-TL 297/16.12.2016 emisă de DGRFP Galați –Activitatea de inspecție fiscală în anul 2016. A crescut și provizionul pentru participarea salariaților la profit în sumă de 246.100 lei precum și provizionul pentru pensii de la 74.461 lei la 136.084 lei. Acesta s-a majorat ca urmare a modificărilor legislative care au condus în anul 2018 la transferarea contribuțiilor salariale de la angajator la angajat.

3.2. Ajustări pentru depreciere

| Denumire | Sold la 31.12.2017 | Creșteri | Reluare | Sold la 31.12.2018 |
|--|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale | 126.367 | 36.273 | 15.364 | 147.276 |
| Ajustări pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la părțile afiliate | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 |
| Ajustări pentru deprecierea stocurilor | 281.406 | 48.000 | 38.903 | 290.503 |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți incerti | 12.236.065 | 969.205 | 496.105 | 12.709.165 |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși | 143.543 | 0 | 0 | 143.543 |
| TOTAL | 12.837.381 | 1.053.478 | 550.372 | 13.340.487 |

În anul 2018, au fost constituite ajustări pentru depreciere în valoare de 1.053.478 lei și au fost anulate prin reluare la venituri ajustări în valoare de 550.372 lei. La creșteri, ponderea semnificativă o dețin ajustările pentru deprecierea creanțelor- clienți incerti.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

NOTA 4. VENITURI ÎN AVANS

| Venituri în avans | Sold la 31.12.2017 | Sold la 31.12.2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Subvenții pentru investii | 655.286.204 | 807.502.192 |
| Venituri înregistrate în avans | 104.442 | 483.177 |
| TOTAL | 655.390.646 | 807.985.369 |

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 31.12.2018

| 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 | 16.207.428 | 4.195.824 | | 4.562.169 | | 15.841.083 |
| Rezerve legale | 2.031.600 | | | | | 2.031.600 |
| Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare | | 0 | | | | 0 |
| Alte rezerve | 488.270 | 1.497.062 | | 0 | | 1.985.332 |
| Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepart sau pierderea neacoperită | Sold C Sold D | 2.005.211 | | 2.005.211 | | 0 |
| Rezult reportat provenit din corectarea erorilor contabile | Sold C Sold D | 0 0 | | 0 0 | | 0 0 |
| Rezult reportat reprez. surpl realiz din rez din reevaluare | | 49.847.211 | 890.469 | | | 50.737.680 |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar | Sold C Sold D | 2.493.481 | 73.204.847 | 73.434.572 | | 2.263.756 |
| Repartizarea profitului | | (488.270) | (48.854) | (488.270) | | (48.854) |
| Total capitaluri proprii | | 80.737.720 | 81.744.5590 | 79.513.682 | | 82.968.597 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Capitalurile proprii s-au majorat în anul 2018 cu suma de 2.230.878 lei în principal ca urmare a creșterii altor rezerve din repartizarea profitului pentru anul 2017. În același timp, capitalurile au fost influențate și de creșterea rezultatului reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

5.2. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Acțiuni și obligațiuni

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

La finele exercițiului financiar structura acționariatului este :

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018, 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 2018 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.

Alte rezerve

În anul 2018 s-au constituit rezerve din facilități fiscale în valoare de 48.854 lei, prin aplicarea sistemului plății defalcate a tva conform OUG 23/2017.

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 2018 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Calcularea impozitului pe profit se prezintă astfel:

| INDICATORI | 2018 |
|---|-------------|
| Venituri totale | 73.204.846 |
| Cheltuieli totale | 70.941.090 |
| Rezultat contabil | 2.263.756 |
| Elemente similare veniturilor | 379.408 |
| | |
| Venituri neimpozabile | 681.487 |
| Cheltuieli nedeductibile | 4.145.067 |
| Profit impozabil | 6.106.744 |
| Rata impozitului pe profit | 16% |
| Impozit pe profit curent | 977.079 |
| Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare | 45.400 |
| Reducere impozit aferent profitului reinvestit | 48.854 |
| Impozit pe profit conform situațiilor financiare | 882.825 |

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

| | |
|--|----------------|
| Venituri neimpozabile din provizioane | 297.262 |
| Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor | 15.364 |
| Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea activelor circulante | 368.861 |
| TOTAL | 681.487 |

Cheltuielile nedeductibile, conform legislației în vigoare au fost următoarele:

| | |
|--|------------------|
| Impozit pe profit 2018 | 882.825 |
| Cheltuieli auto | 209.401 |
| Prestare servicii cu titlu gratuit | 19.337 |
| Diurnă +deplasare | 599 |
| Cheltuieli de exploatare privind provizioanele | 982.164 |
| Cheltuieli de exploatare privind ajustările activelor circulante | 884.511 |
| Amenzi și penalități, majorări de întârziere datorate către autoritățile române și străine | 38.500 |
| Donații acordate | 45.400 |
| Cheltuieli depreciere mijloace fixe | 1.082.330 |
| TOTAL | 4.145.067 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Principali indicatori economico – financiari calculați pentru exercițiile financiare 2017-2018:

| Nr. Crt | Indicator | UM | Formula de calcul | 2017 | 2018 |
|-----------|--|------|---|-------------|-------------|
| A. | Indicatori de lichiditate | | | | |
| 1 | Active curente | lei | | 46.524.627 | 47.148.138 |
| 2 | Datorii curente | lei | | 4.858.962 | 7.794.776 |
| 3 | Stocuri | lei | | 3.635.462 | 2.205.989 |
| 4 | Lichiditate curentă | | Active curente/Datorii curente | 9,58 | 6,05 |
| 5 | Lichiditate imediată | | (Active curente-Stocuri)/Datorii curente | 8,83 | 5,77 |
| B. | Indicatori de risc | | | | |
| 6 | Capital propriu | lei | | 80.737.720 | 82.968.597 |
| 7 | Capital angajat (capital propriu+împrumutat) | lei | | 80.737.720 | 82.968.597 |
| 8 | Cheltuieli cu dobanda | lei | | 0.00 | 0 |
| 9 | Gradul de îndatorare | % | Capital împrumutat/Capital propriu*100 | 0.00 | 0 |
| C. | Indicatori de activitate | | | | |
| 10 | Solid mediu clienți | lei | | 3.551.233 | 3.693.053 |
| 11 | Solid mediu furnizori | lei | | 2.205.424 | 3.759.256 |
| 12 | Cifra de afaceri | lei | | 45.567.045 | 49.508.197 |
| 13 | Viteza de rotație a debitelor clienți | zile | Solid mediu client/Cifra de afaceri*365 | 28.45 | 27,23 |
| 14 | Viteza de rotație a creditelor furnizori | zile | Solid mediu furnizori/Cifra de afaceri*365 | 17.67 | 27,72 |
| 15 | Active imobilizate | lei | | 704.380.924 | 862.222.602 |
| 16 | Total active | lei | | 751.221.883 | 909.675.820 |
| 17 | Viteza de rotație a activelor imobilizate | zile | Cifra de afaceri/Active imobilizate | 0.06 | 0,06 |
| 18 | Viteza de rotație a activelor totale | zile | Cifra de afaceri/Total active | 0.06 | 0,05 |
| D. | Indicatori de profitabilitate | | | | |
| 19 | Profitul înaintea plății dobânzii și impozitul pe profit | lei | | 3.412.014 | 3.146.581 |
| 20 | Rentabilitatea capitalului angajat | % | Profit brut/(Active totale-Datorii curente)*100 | 0.46 | 0,34 |
| 21 | Profitul brut din | lei | | 2.969.487 | 2.487.848 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | | | | |
|----|---|-----|---|-------------|-------------|
| | exploatare | | | | |
| 22 | Marja brută din activitatea de exploatare | % | Profitul brut din exploatare/Cifra de afaceri*100 | 6.52 | 5,03 |
| 23 | Total pasiv | lei | | 670.484.163 | 909.675.820 |
| 24 | Solvabilitatea patrimonială | % | Capital propriu/Total pasiv*100 | 12.04 | 9,12 |
| 25 | Profitul net | lei | | 2.493.481 | 2.263.756 |
| 26 | Rata profitului net | % | Profit net/Cifra de afaceri*100 | 5.47 | 4,57 |

Din analiza principalilor indicatori economico – financiari calculați pentru exercițiul financiar al anului 2018, rezultă micșorare a valorii lichidității curente de la 9,58 la 6,05. 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 5,77 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 diminuat ușor față de anul precedent, aceasta fiind de 27,23 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 27,72 zile și indică ritmul achitării datoriilor față de terți. Această medie obținută este confirmată de respectarea numărului zilelor de scadență prevăzute în contractele de achiziții.

Rentabilitatea capitalului reprezintă o altă posibilitate de reflectare a profitabilității. Aceasta investighează eficiența de ansamblu a companiei prin prisma finanțării pe termen lung. Rentabilitatea capitalului utilizat este de 0,34.

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 creștere a profitabilității. După cum se observă, în anul 2018 acest indicator a scăzut ușor de la 6,52 la 5,03.**

Solvabilitatea patrimonială a scăzut în 2018 față de 2017 de la 12,04 la 9,12, 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.

Având în vedere indicatorii mai sus prezentați, întrucât indicatorii de lichiditate sunt peste limita normalului, iar cei de solvabilitate favorabili și capitalurile proprii sunt pozitive, se poate prezuma că

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

entitatea își va putea desfășura activitatea în exercițiul financiar 2019 pe baza principiului continuității activității și implicit că va fi aptă să realizeze activele și să execute obligațiile sale în cursul desfășurării activității.

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 2018 față de anul precedent, se prezintă astfel:

Veniturile din exploatare

Mii lei

| Nr. crt. | Activități | Realizări la data de | | Diferențe | Diferențe (%) |
|----------|--|----------------------|------------|-----------------|---------------|
| | | 31.12.2017 | 31.12.2018 | | |
| 0 | A | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Venituri din exploatare-total, din care: | 72.020,14 | 71.657,63 | -362,51 | 99,50 |
| | a)venituri din producția vândută | <u>45.567,05</u> | 49.508,20 | <u>3.941,15</u> | 108,65 |
| | - din vânzarea produselor | <u>903,06</u> | 1.337,27 | <u>434,21</u> | 148,08 |
| | - din serviciile prestate | <u>38.624,01</u> | 41.102,00 | <u>2.477,99</u> | 106,42 |
| | - din redevențe și chirii | <u>2.595,58</u> | 2.913,61 | <u>318,03</u> | 112,25 |
| | - alte activități diverse | <u>3.444,40</u> | 4.155,32 | <u>710,92</u> | 120,64 |
| | b) alte venituri din exploatare | 25.968,01 | 21.778,94 | -4.189,07 | 83,87 |
| | c) venituri din subvenții de exploatare | 485,08 | 370,52 | -114,56 | 76,38 |

Analiza datelor din tabelul de mai sus evidențiază faptul că cifra de afaceri, care reprezintă doar veniturile din prestări de servicii și bunuri vândute, a crescut în anul 2018 față de anul 2017, de la 45.567.045 lei la 49.508.197 lei. Această creștere s-a datorat în principal, majorării numărului de tone capacitate tranzitate pe CDMN și CPAMN în cursul anului 2018, de la 31.430.527 tc în 2017 la 32.919.138 tc în 2018.

Menționăm, de asemenea, influența în creșterea cifrei de afaceri pe care a avut-o și majorarea de la 903.055,69 lei la 1.337.266,35 lei a veniturilor din vânzarea deșeurilor rezultate din casarea mijloacelor fixe supuse proiectelor de modernizare a ecluzelor.

Totalul veniturilor din exploatare, în anul 2018, a înregistrat o scădere nesemnificativă față de anul precedent cu 362,51 mii lei. Această micșorare se datorează în principal altor venituri din exploatare,

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

unde, în anul 2017, au fost înregistrate valori reprezentând contravaloarea stocurilor de deșeuri provenite în urma casărilor mijloacelor fixe rezultate din Proiectul Modernizare Ecluze - Faza 2.

De asemenea, subliniem că din punct de vedere al contului de profit și pierdere, la “alte venituri din exploatare” sunt înregistrate la sfârșitul fiecărei luni, valorile corespunzătoare cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor finanțate din proiectele europene, pentru asigurarea corelării cheltuielilor cu veniturile aferente. Nefiind un efort propriu pentru Companie, în anul 2018 cheltuielile cu amortizările se reiau la venituri sub forma veniturilor din subvenții pentru investiții, în cuantum de 21.003,91 mii lei din valoarea totală de 21.778,91 mii lei, diferența de 775 mii lei reprezentând venituri din penalități și alte venituri din exploatare.

O altă micșorare, 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 2-1 | Diferențe (%) 2/1 |
|---|----------------------|------------|------------------|----------------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2018 | | |
| A | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Cheltuieli de exploatare, din care: | 69.050,65 | 69.169,78 | 119,13 | 100,17 |
| - cheltuieli materiale | 2.660,87 | 2.994,35 | 333,48 | 112,53 |
| - cheltuieli cu energia | 3.080,18 | 3.062,11 | -18,07 | 99,41 |
| Cheltuieli cu personalul, din care: | 21.953,95 | 24.644,47 | 2.690,52 | 112,26 |
| - salarii și indemnizații | 17.526,97 | 23.088,26 | 5.561,29 | 131,72 |
| - chelt. cu asig. și protecția socială | 4.426,98 | 1.556,21 | -2.870,77 | 35,15 |
| Cheltuieli privind prestațiile externe | 10.246,11 | 11.294,40 | 1.048,29 | 110,23 |
| Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante | 2.607,99 | 802,29 | -1.805,70 | 30,76 |
| Ajustări privind provizioanele | 72,31 | 684,92 | 612,61 | 947,20 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe și alte vărsăminte | 285,96 | 578,69 | 292,73 | 202,37 |
| Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor | 24.881,99 | 23.804,52 | -1.077,47 | 95,67 |
| Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător | 27,40 | 39,98 | 12,58 | 145,91 |
| Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale | 0 | 1.082,33 | -1.082,33 | |
| Alte cheltuieli | 3.233,90 | 181,72 | -3.052,18 | 5,62 |

Analizând datele prezentate, se constată o creștere nesemnificativă a cheltuielilor de exploatare înregistrate pentru anul 2018 față de anul 2017 cu 0,17%.

În structură, depășiri semnificative se înregistrează la următoarele capitole:

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

- Cheltuielile cu personalul, au înregistrat o evoluție pozitivă, de la 21.953,95 mii lei la 24.644,47 mii lei, acest fapt determinând o creștere a câștigului mediu per salariat de la 2.859,97 lei/salariat la 3.966,03 lei/salariat. În anul 2018, prin HG 846/29.11.2017 s-a majorat salariul de bază minim brut pe țară garantat în plată de la 1.450 lei lunar la 1.900 lei lunar începând cu 1 ianuarie 2018. De asemenea, începând cu 1 ianuarie 2018, prin OUG 79/2017, s-a stabilit trecerea contribuțiilor sociale de la angajator la angajat. Astfel salariile brute au fost mărite deoarece contribuțiile sociale au fost trecute exclusiv în sarcina angajatului, cuantum total al acestora scăzând de la 39,25% la 35%, iar nivelul impozitului pe venit s-a redus cu 37,5% de la 16% la 10%. Nivelul de **3.966,03 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 **5.664 lei/salariat**.

- Cheltuielile privind prestațiile externe, au crescut în 2018 față de anul 2017 cu 10,23%, care în valori absolute reprezintă 1.048,29 mii lei, din cauza serviciilor de dragaj și întreținere a Canalului Dunare – Marea Neagră, care au crescut de la 515,69 mii lei în anul 2017 la 1.279,95 mii lei în anul 2018 (764,26 mii lei). Aceste prestări reprezintă lucrări de întreținere și reparare a șenalului navigabil ce constau în lucrări de consolidări maluri, terasamente, decolmatări, întreținere drumuri și rigole, descărcători etc. O parte din lucrările de dragaj ale șenalului s-a recuperat de la CNE Cernavodă (268,62 mii lei) pentru dragarea efectuată în bieful I CDMN, întrucât nivelul de depuneri de material aluvionar se apropie de pragul de alertă, iar necesarul de apă indispensabil răcirii reactoarelor este dat de nivelul de apă din acest bief.

- Cheltuielile cu paza au crescut cu 2,86%, care în valori absolute reprezintă 141.901 lei, creștere ce s-a datorat majorării salariului minim pe economie, care începând cu 1 ianuarie 2018 a crescut de la 1.450 lei la 1.900 lei. Astfel, s-a mărit tariful aferent posturilor de pază fixă de la 13,05 lei/om în 2017 la 14,40 lei/om în 2018, iar pentru serviciile de patrulare tarifele au crescut de la 23,67 lei/om la 25,10 lei/om.

- Cheltuielile privind ajustarea provizioanelor, au crescut deoarece, respectând reglementările contabile în vigoare și aplicând principiul prudenței în înregistrarea ajustărilor și provizioanelor, s-a prevăzut riscul pentru sume viitoare de plată datorate bugetului de stat, constituite pentru penalități tva în valoare de 600 mii lei, pentru care Compania are deschis proces pe fond, în problema diferențelor de tva colectată aferentă serviciilor constând în "punerea la dispoziție de către CN ACN SA a infrastructurii de transport naval pentru tranzitarea unor convoaie de nave fluviale". Pentru a oferi o imagine fidelă a activelor Companiei ce nu trebuie supraevaluate au fost efectuate ajustări și pentru deprecierea creanțelor pentru care s-a prevăzut riscul de neîncasare a unor clienți incerti și rău-platnici.

- Cheltuielile cu alte impozite și taxe au crescut în principal datorită modificărilor legislative aferente anului 2018, respectiv încetării contractelor cu societățile protejate. Astfel nu au mai fost acordate Companiei facilitățile pentru plata vărsămintelor pentru persoanele cu hândicap neîncadrate, acestea majorându-se de la 89,97 mii lei în 2017 la 359,35 mii lei în 2018.

- Cheltuielile din reevaluarea imobilizărilor corporale au aparut deoarece Compania trebuie să aibă în vedere regulile prevăzute de Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP 1802/2014.

Conform pct. 106 alin. 1 reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Având în vedere faptul că ultima evaluare a mijloacelor fixe existente în compania noastră a fost realizată la 31.12.2015, a fost efectuată la sfârșitul anului 2018 reevaluarea imobilizărilor atât din punct de vedere fiscal cât și din punct de vedere contabil, generând o cheltuială din reevaluarea mijloacelor fixe de 1.082,33 mii lei.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor au scăzut în 2018 față de 2017 cu 4,33%, respectiv cu 1.077,47 mii lei, pe fondul finalizării duratei de viață utile a unor active imobilizate.

NOTA 8. REPARTIZAREA PROFITULUI

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 este în cuantum de **2.509.856 lei**. Din această sumă, la data bilanțului s-a repartizat suma de 48.854 lei reprezentând alte rezerve constituite din facilitati fiscale, diferența de 2.461.002 lei rămânând profit net de repartizat. Această sumă urmează a fi repartizată pe destinații, potrivit hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor.

| Destinația | 2018 |
|---|------------------|
| Profit net de repartizat exercițiu financiar 2018: | 2.509.856 |
| - rezerva legală | |
| - alte rezerve constituite din facilitati fiscale | 48.854 |
| - dividende cuvenite Ministerului Transporturilor | |
| - dividende cuvenite Fondului Proprietatea | |
| Profit nerepartizat la data ședinței AGA | 2.461.002 |
| - 10% participarea salariaților la profit (propunere) | 246.100 |
| - profit repartizat ca surse proprii de finanțare | |
| - profit nerepartizat | 2.214.902 |

Propunerea de repartizare a sumei de 2.214.902 lei este următoarea:

- **Dividende cuvenite acționarilor (25%)** - **615.251 lei**
- ***Dividende Ministerului Transporturilor (80%)** - **492.201 lei**
- ***Dividende cuvenite Fondului Proprietatea (20%)** - **123.050 lei**
- Alte rezerve (65%)** - **1.599.651 lei**
- **Participarea salariaților la profitul anului 2018 (10%)**
- care se introduce pe cheltuieli sub forma unei cheltuieli cu provizioanele - 246.100 lei**

În situațiile financiare ale exercițiului 2018, contravaloarea primelor propuse reprezentând participarea personalului la profit, se reflectă sub formă de provizion la 31.12.2018, diminuând astfel profitul net în valoare de 2.461.002 lei ce se propune a se repartiza, cu valoarea provizionului de 246.100 lei, reieșind astfel profitul contabil al exercițiului 2018 în valoare de 2.214.902 lei. Provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit urmează a fi reluat la venituri în exercițiul financiar 2019, an în care se acordă aceste prime.

Rezerva legală nu s-a majorat întrucât încă din anul 2015 s-a atins pragul de 20% din capitalul social subscris și vărsat.

Repartizarea pe destinații a profitului anului 2018 urmează să fie aprobate recunoscută după aprobarea situațiilor financiare și a repartizării profitului de către Adunarea Generală a Acționarilor companiei.

Ordonanța de urgență nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, la Art. 43. prevede ca "Operatorii economici cu capital integral sau majoritar de stat care aplică prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitațile administrativ- teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, aprobată cu completări prin Legea nr. 47/2014, cu modificările și completările ulterioare, distribuie și virează în condițiile legii, în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2018, sub forma de dividende sau vărsăminte la bugetul de stat, în cazul regiilor autonome, 35% din sumele repartizate la alte rezerve, în condițiile art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare, regasite în conturile

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

de disponibilități bănești existente în casă și conturi la banci precum și cele aferente investițiilor pe termen scurt la data de 31 decembrie 2018 și care la aceeași dată nu sunt angajate, prin contracte de achiziție, pentru a fi utilizate ca surse proprii de finanțare.”

Astfel, se propune distribuirea și virarea în termen de 60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare aferente anului 2018, sub forma dividendelor, a 35% din rezervele constituite în anul 2018, ce reprezintă valoarea de 559.878 lei (1.599.651 lei x 35%).

Propunerea de repartizare a sumei de 559.878 lei este următoarea:

| | |
|---|---------------|
| *Dividende Ministerului Transporturilor (80%) | - 447.902 lei |
| *Dividende cuvenite Fondului Proprietatea (20%) | - 111.976 lei |

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

| Nr. crt. | Luna | Numar mediu salariați | Cheltuieli salariale brute | CAS 2,25% | Fond handicap | Total cheltuială |
|----------|--------------|-----------------------|----------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 1 | Januarie | 418 | 1.551.282 | 34.904 | 29.564 | 1.616.168 |
| 2 | Februarie | 418 | 1.527.461 | 34.368 | 29.868 | 1.592.115 |
| 3 | Martie | 422 | 1.938.041 | 43.606 | 29.792 | 2.011.861 |
| 4 | Aprilie | 419 | 1.613.869 | 36.313 | 30.020 | 1.680.621 |
| 5 | Mai | 419 | 1.571.387 | 40.369 | 31.236 | 1.643.411 |
| 6 | Iunie | 420 | 1.557.138 | 35.035 | 30.020 | 1.622.613 |
| 7 | Iulie | 423 | 1.578.303 | 35.512 | 30.020 | 1.644.258 |
| 8 | August | 420 | 1.672.331 | 37.628 | 29.868 | 1.740.247 |
| 9 | Septembrie | 419 | 1.692.295 | 38.077 | 29.716 | 1.760.507 |
| 10 | Octombrie | 417 | 1.674.258 | 37.671 | 29.412 | 1.741.758 |
| 11 | Noiembrie | 416 | 2.653.468 | 74.925 | 29.488 | 2.758.297 |
| 12 | Decembrie | 414 | 1.758.243 | 38.593 | 31.236 | 1.828.486 |
| | Total | 419 | 20.788.076 | 487.001 | 360.240 | 21.635.317 |

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

| Categorie | 2017 | 2018 |
|--------------------------------------|-----------|---------|
| Membrii Consiliului de Administrație | 505.730 | 789.942 |
| Comisia de Privatizare | 0 | |
| Membrii AGA | 0 | |
| Directori cu contract de mandat | 187.140 | 294.210 |
| Personal cu funcții de conducere | 1.618.185 | 820.123 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Personal cu funcții de execuție | 1.913.197 | 2.721.373 |
| Restul personalului | 10.848.567 | 16.162.428 |
| Total sume brute(salarii si indemnizații) | 15.072.819 | 20.788.076 |
| Contribuții și taxe datorate de societate | 3.602.944 | 847.241 |
| Total cheltuieli salariale | 18.675.763 | 21.635.317 |

Indemnizațiile plătite directorului general pe perioada contractului de mandat sunt de 294.210 lei. Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale - 224.107 lei;
- Tichetele de masă - 1.240.636 lei;
- Vouchere de vacanță - 757.450 lei;
- Participarea salariaților la profit - 222.801 lei;
- Acțiuni sociale -633.500 lei;
- Alocații hrană -91.785 lei.

Directorul General și-a desfășurat activitatea în baza Contractului de Mandat nr. 32/24.10.2017, Contractului de Mandat nr. 08/26.04.2018, Contractului de Mandat nr. 16/26.10.2018 încheiat cu compania prin Consiliul de Administrație. Remunerația directorului general a fost de 15.595 lei brut/luna ianuarie, 16.655 lei brut/luna februarie și 26.196 lei brut/luna în intervalul martie-decembrie 2018.

Salariile directorilor executivi sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, la care se adaugă sporul de vechime, conform Contractului Colectiv de Muncă nr.16.608/02.07.2018 încheiat pentru anul 2018.

Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au fost stabilite în anul 2018 astfel:

- 8.266 lei brut/membru/luna prin Hotărârea nr. 2/22.01.2018 de Consiliul de Administrație;
- 8.967 lei brut/membru/luna prin Hotărârea nr. 4/16.03.2018 de Consiliul de Administrație.

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2018.

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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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;
- 6.– punerea la dispoziție utilizatorilor a infrastructurilor de transport fluvial, bunuri proprietate publică, prin contracte de concesionare, închiriere sau prin asociere;
- 7.– organizarea și conducerea exploatării 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 exploatării 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 returnare 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.– concesionarea serviciilor publice;
- 22.– elaborarea de norme tehnice specifice domeniului sau de activitate, precum și de programe anuale și de perspectivă pentru lucrări de întreținere, reparare și de modernizare a bunurilor publice atribuite și a bunurilor proprii ale companiei;
- 23.– coordonarea traficului pe canalele navigabile și în porturile aflate în administrare;
- 24.– alte activități pentru realizarea în condiții de securitate, protecția mediului, precum și de eficientizare a activităților de bază, conform statutului companiei;
- 25.– orice alte operațiuni în legătură cu realizarea obiectului său de activitate.

10.2 Bugetul de venituri și cheltuieli

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

În anul 2018, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 162/2018.

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:

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

- Asociația Acvadepol cu 200 de lei.

10.4 Bazele de conversie

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

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

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în 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 2018, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4.6639 lei/EURO și respectiv 4.0736 lei/USD.

10.5 Cifra de afaceri

| Activități | Realizări aferente exercițiului financiar 2018 |
|---|--|
| Cifra de afaceri , din care : | 49.508.197 |
| a) venituri din vânzarea produselor reziduale | 1.337.266 |
| b) venituri din tranzit | 41.101.998 |
| c) venituri din chirii | 2.913.614 |

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| | |
|---|-----------|
| d) venituri din alte activități (cheiaj, refacturări utilități, livrare apa, etc.) | 4.155.319 |
|---|-----------|

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.

10.7 Venituri și cheltuieli în avans

Veniturile înregistrate în avans în sumă de 483.176,72 lei, reprezintă finanțarea pentru Proiectul Fairway în valoare de 367.218,19 lei precum și facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale, în valoare de 115.957,81 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 305.079,63 lei. Dintre acestea suma de 225.198,68 lei, reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2019, iar restul sumelor reprezintă asigurari auto(rca,casco), abonamente reviste de specialitate, roviniete, etc.

10.8 Onorarii plătite

În anul 2018, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 29.000,00 lei, reprezentând servicii pentru reevaluarea imobilizărilor corporale aparținând companiei către SC MANAGEMENT CONSULTING SOLUTIONS SRL;
- Suma de 13.969,84 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea efectuării auditului de recertificare al Sistemului de Management Integrat;
- 6.072,00 lei DBF EXPERT AUDIT-servicii de audit proiect FAIRWAY.
- 12.788,00 lei DBF EXPERT AUDIT-servicii de audit financiar .

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 1.669.527.59 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 2.99280 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 545.255,73 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.

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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

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

10.10 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 2018, 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>2017</u> | <u>2018</u> |
| Vânzări de servicii (cu tva) | 2.167.930 | 1.916.730 |
| Vânzări de bunuri (cu tva) | 0 | 0 |
| Total | 2.167.930 | 1.916.730 |
| (2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii | | |
| | <u>31 Dec. 2017</u> | <u>31 Dec. 2018</u> |
| Creanțe | 134.163 | 122.773 |
| Creanțe comerciale | | |
| TOTAL | 134.163 | 122.773 |

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 neregularităților la scadența, cunoscută în teoria economică sub denumirea de fond de rulment patrimonial, iar situația acestuia la 31 decembrie 2018, se prezintă după cum urmează :

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situățiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

| Informatii | 01.01.2018 | 31.12.2018 |
|----------------------------|------------|------------|
| 1. Active circulante | 46.524.627 | 47.148.138 |
| 2. Datorii pe termen scurt | 4.858.962 | 7.794.776 |
| 3. Fond de rulment net | 41.665.665 | 39.353.362 |

Fondul de rulment a înregistrat o scădere în anul 2018 față de anul 2017, 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, 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 sa 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.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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 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. Neavând credite financiare acordate, compania poate fi supusă doar riscului de credit financiar.

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 (riscul de finanțare)

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;
- indisciplina financiară a clienților;
- necorelarea între scadențele contractelor de prestari servicii si contractele de achiziții.

Principalele surse de lichiditate sunt următoarele:

- numerar;
- depozite constituite.

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA
Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

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.

Activitatea companiei depinde în mod direct de evoluția celorlalte sectoare economice, în special construcții, infrastructură, metalurgie și agricultură.

(v) Riscul fiscal

Sistemul fiscal din România 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 România exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare timp de 5 ani.

Compania nu a înregistrat întârzieri la plata impozitelor și taxelor către bugetul de stat, al asigurărilor sociale sau locale.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele

Georgescu Daniel

Semnătură _____



DIRECTOR ECONOMIC,

Numele și prenumele

Popescu Cornelia

Semnătură _____