



**COMPANIA NAȚIONALĂ  
ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.**

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

**HOTĂRÂREA NR.15  
Din 13.04.2020**

Consiliul de Administrație al Companiei Naționale Administrația Canalelor Navigabile SA Constanța ( CN. A.C.N. SA), ), in sedinta prin corespondenta in ședința statutar convocată in data de 13.04.2020, analizând problemele aflate pe Ordinea de zi,

In baza prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, a prevederilor HG nr. 519/1998 modificată si completată prin HG nr.599/2009, OUG nr. 109/2011 cu modificările si completările ulterioare, fiind indeplinită condiția privitoare la cvorum, Consiliul de Administrație cu unanimitate de voturi

**HOTĂRĂȘTE**

**Art.1. Se avizeaza Situațiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, insotite de Raportul Administratorilor si Raportul Auditorului independent.**

**PREȘEDINTE  
Ionuț RUSU**

**SECRETAR CA  
Diana NICULESCU**

Adresa: Str. Ecluzel nr. 1, Agigea - 907015, Constanta, Romania  
J13/2361/1998 CIF RO11087755  
Capital subscris si vărsat 10.158.000 lei  
Telefon: 4 - 0241 - 702700 4 - 0241 - 702705  
Fax: 4 - 0241 - 737711 4 - 0241 - 738597  
e-mail: [compania@acn.ro](mailto:compania@acn.ro)  
web: [www.acn.ro](http://www.acn.ro)





# COMPANIA NAȚIONALĂ ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

## ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACȚIONARILOR

**HOTĂRÂREA NR.04**  
**din 19.05.2020**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor de la Compania Nationala Administratia Canalelor Navigabile SA Constanta (CN A.C.N. SA), intrunita in sedinta convocata in data de 19,05.2020;

Avand in vedere prezenta actionarului Statul Roman prin imputernicit mandatat si a votului prin corespondenta a actionarului Fondul Proprietatea SA;

In baza prevederilor Legii nr.31/1990 republicata, a prevederilor HG nr. 519/1998 modificata si completata prin HG nr.599/2009 OUG nr.109/2011 cu modificarile si completarile ulterioare, cu majoritate de voturi

### HOTĂRĂȘTE

- Art.1.** a) Se aproba Situațiile Financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.
- b) Se aproba Raportul anual al administratorilor pe anul 2019.
- c) Se aproba descărcarea de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.
- d) Se aproba repartizarea profitului net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 conform Adresei CN ACN SA Constanta nr. 7812/28.04.2020.
- e) Se amana discutarea Raportului privind realizarea indicatorilor de performanta din contractele de mandat pentru anul 2019;
- f) Se amana aprobarea acordarii componente variabile administratorilor, conform Contractelor de mandat;
- g) Se aproba Imputernicirea directorului general al societatii pentru a indeplini orice act sau formalitate ceruta de lege pentru inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului a hotararilor AGOA. Directorul General poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricarei persoane competente pentru a indeplini acest mandat.

### IMPUTERNICITII MANDATAȚI

**MINISTERUL TRANSPORTURILOR  
INFRASTRUCTURII ȘI COMUNICATIILOR**

**Marian Daniel CĂPRĂRIN**

**FONDUL PROPRIETATEA**  
**Vot prin corespondenta**

**SECRETAR**  
**Diana NICULESCU**

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2019**

**Întocmite în conformitate cu**  
**OMFP 1802/2014**

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
<b>BILANȚ</b>	<b>3-7</b>
<b>CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE</b>	<b>8-10</b>
<b>SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>11</b>
<b>NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</b>	<b>12-54</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**BILANȚUL CONTABIL**

încheiat la data de 31 decembrie 2019

lei

	Nr. rd.	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire(ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	8.942	204.182
4. Fondul comercial (ct. 2071—2807)	04	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	0	0
6. Avansuri (ct.4094)	06	0	0
<b>TOTAL: (rd. 01 la 06)</b>	07	8.942	204.182
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08	40.858.633	49.629.083
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09	427.908.110	723.352.500
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10	492.069	456.881
4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct.231-2931)	12	392.904.485	223.283.576
6. Investiții imobiliare in curs de executie (ct.235-2935)	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.216-2816-2916)	14	0	0
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct.4093)	16		1.052.173
<b>TOTAL: (rd. 08 la 16)</b>	17	862.163.297	997.774.213
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261-2961)	18	0	0
2. Imprumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671+2672-2964)	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate si la entitățile controlate	20	0	0

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (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	29.455
<b>TOTAL: (rd. 18 la 23)</b>	24	50.363	49.363
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	25	862.222.602	998.027.758
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+381+328+/-388-391-392-3951-3958-398)	26	2.205.989	1.368.110
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
<b>TOTAL: (rd. 26 la 29)</b>	30	2.205.990	1.368.111
<b>II. CREANȚE (sume care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)</b>			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	31	4.618.105	6.251.481
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	32	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453**- 495*)	33	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441*+4424+ din ct.4428** + 444** +445 +446** +447** +4482 +4582 +4662+461 +473**-496+5187)	34	1.252.124	2.230.199
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	35	0	0
<b>TOTAL: (rd. 31 la 35)</b>	36	5.870.229	8.481.680
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+507+din ct.508-	38	36.607.750	29.011.122

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

595-596-598+5113+5114)			
<b>TOTAL: (rd. 37 la 38)</b>	39	36.607.750	29.011.122
<b>IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct.508+ct. 5112 +512 +531+ 532+541+542)	40	2.464.169	2.661.048
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 30+36+39+40)	41	47.148.138	41.521.961
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471) (rd.43+44)	42	305.080	401.744
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471*)	43	305.080	401.744
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471*)	44	0	0
<b>D. DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
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	6.189.485	5.684.579
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	49	0	
6.Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451***)	50	0	
7.Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	51	0	
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428*** +444***+446**+447***+4481+455+456***+457+4581+462+ 473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	52	1.605.291	1.946.629
<b>TOTAL: (rd. 45 la 52)</b>	53	7.794.776	7.631.208
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b> (rd.41+43-53-70-73-76)	54	18.549.505	13.626.455
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd.25+44+54)	55	880.772.107	1.011.654.213
<b>G.DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
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 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca 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 si entităților controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2695+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+4661+473***+509+ 5186+5193+5194+5195+5196+5197)	63	647.549	808.039
<b>TOTAL: (rd. 56 la 63)</b>	64	647.549	808.039
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1515+1517)	65	136.084	161.895
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	66	5.887.823	8.112.529
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	4.255.622	3.685.911
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	68	10.279.529	11.960.335
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
<b>1.Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd.70+71)</b>	69	807.502.192	935.494.679
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.475*)	70	20.992.978	20.546.376
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.475*)	71	786.509.214	914.948.303
<b>2. Venituri înregistrate în avans(ct.472) (rd.73+74)</b>	72	483.177	171.275
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*)	73	115.959	119.666
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*)	74	367.218	51.609
<b>3.Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478) (rd.76+77)</b>	75	0	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.478*)	76	0	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.478*)	77	0	
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	78	0	
<b>TOTAL (rd.69+72+75+78)</b>	79	807.985.369	935.665.954
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
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 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

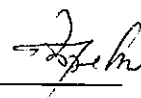
2.Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	81	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4.Patrimoniul institutelor naționale de cercetare –dezvoltare (ct.1018)	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.1031)	84	0	0
<b>TOTAL (rd.80 la 84)</b>	85	10.158.000	10.158.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	86	0	
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	87	15.841.083	15.177.580
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	2.031.600	2.031.600
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	1.985.332	3.025.105
<b>TOTAL (rd.88 la 90)</b>	91	4.016.932	5.056.705
Acțiuni proprii (ct.109)	92	0	
Caștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	93	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	94	0	
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ</b>	95	50.737.680	51.401.183
<b>SOLD C(ct. 117)</b>			
<b>SOLD D (ct.117)</b>	96	0	
<b>VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>	97	2.263.756	2.092.459
<b>SOLD C(ct. 121)</b>			
<b>SOLD D(ct.121)</b>	98	0	
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	48.854	
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	100	82.968.597	83.885.927
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	0	
Patrimoniul privat (ct. 1017)	102	0	
<b>CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	103	82.968.597	83.885.927

**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 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

Lei

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 +03-04+05+06)	01	49.508.197	57.344.364
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	49.508.197	57.344.364
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	0	
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	04	0	
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	0	
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct.711+712)		0	
Sold C	07	0	
Sold D	08	0	
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	09	0	
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)	10	0	
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	11	0	
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	12	370.524	1.216.913
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	21.778.909	22.185.623
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	21.003.910	21.034.887
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	16	71.657.630	80.746.900
8.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	17	2.780.508	2.331.603
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18	213.840	221.256
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	19	3.062.111	4.071.600
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	20	0	
Reduceri comerciale primite (ct.609)	21	1603	409
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	24.644.470	26.124.515
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	23	23.088.263	24.460.547
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	24	1.556.207	1.663.968
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26-27)	25	23.804.521	24.936.116
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	26	23.819.885	24.945.464

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

a.2) Venituri (ct. 7813)	27	15.364	9.348
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	802.289	66.884
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	29	1.337.297	1.947.192
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	30	535.008	1.880.308
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	13.178.724	19.230.848
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621 +622+623+624+625+626+627+628)	32	11.294.601	17.076.001
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	578.696	1.784.819
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurator (ct.652)	34	39.978	23.551
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.655)	35	1.082.330	
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	36	0	
11.6. Alte cheltuieli (ct 651+6581+6582+6583+6588)	37	183.119	346.477
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	
Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	684.922	1.680.806
-Cheltuieli (ct. 6812)	40	982.184	8.203.350
-Venituri (ct. 7812)	41	297.262	6.522.544
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)</b>	42	69.169.782	78.663.219
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 16-42)	43	2.487.848	2.083.681
- Pierdere (rd. 42-16)	44	0	
12. Venituri din interese de participare (ct 7611+ 7612+7613)	45	0	41.861
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	0	
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	644.266	895.333
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	0	
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct.7418)	49	0	
15. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615)	50	53.712	40.946
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615)	51	0	
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	52	697.978	978.140
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54-55)	53	0	
- Cheltuieli (ct. 686)	54	0	
- Venituri (ct. 786)	55	0	
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	56	0	
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57	0	

Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA  
 Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	58	39.245	22.274
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	59	39.245	22.274
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ</b>			
- Profit (rd. 52-59)	60	658.733	955.866
- Pierdere (rd. 59-52)	61	0	
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16+52)</b>	62	72.355.608	81.725.040
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59)</b>	63	69.209.027	78.685.493
<b>18.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ț):</b>			
- Profit (rd. 62-63)	64	3.146.581	3.039.547
- Pierdere (rd. 63-62)	65	0	
19. Impozitul pe profit (ct. 691)	66	882.825	947.088
20. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67	0	
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ț) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit(rd 64-65-66-67)	68	2.263.756	2.092.459
- Pierdere (rd 65+66+67-64)	69	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 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	2018	2019
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>		
Profit net:	2.263.756	2.092.459
Ajustări pentru:	0	
Cheltuieli cu amortizarea	23.819.885	24.945.464
Variația provizioanelor	907.723	1.926.906
Variația ajustărilor de depreciere imobilizări financiare	0	0
Variația ajustărilor de depreciere stocuri	0	7.287
Variația ajustărilor de depreciere creanțe	473.099	-771.961
Venituri din subvenții pt investiții	-20.959.213	-23.040.797
Alte elemente nemonetare (non cash)	0	0
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-644.266	-937.194
Cheltuieli privind activele cedate	0	182.677
Venituri din vanzarea activelor	0	0
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>5.860.984</b>	<b>4.404.841</b>
Variația soldurilor conturilor de stocuri	1.429.472	830.592
Variația soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploat.	-760.181	-832.344
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	1.447.142	1.382.050
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>7.977.417</b>	<b>5.785.139</b>
Dobânzi platite	0	0
Profit repartizat salariatilor	-222.801	-246.100
Impozit pe profit platit	-1.042.081	-1.041.248
<b>A. Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>6.712.535</b>	<b>4.497.791</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție:</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizari financiare	0	999
Plăți pentru achiziționarea de imobilizari corporale si necorporale	-178.744.474	-161.590.079
Subvenții pentru investiții	173.175.201	149.875.040
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	
Dobanzi incasate	452.902	949.767
Dividende incasate	0	41.861
<b>B. Numerar net din activități de investiție</b>	<b>-5.116.370</b>	<b>-10.722.412</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
Incasări din emisiunea de actiuni	0	
Variația imprumuturilor bancare	0	
Variația imprumuturilor datorate entităților afiliate	524.123	
Plata donații si subvenții acordate	0	
Dividende plătite	-557.003	-1.175.129
<b>C. Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>-32.880</b>	<b>-1.175.129</b>
<b>D. Creșterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>1.563.284</b>	<b>-7.399.750</b>
<b>E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>37.508.634</b>	<b>39.071.919</b>
<b>F. Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>39.071.919</b>	<b>31.672.169</b>

Numele si prenumele  
 Georgescu Daniel



Numele si prenumele  
 Popescu Cornelia

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31.12.2019

### Principii, politici și metode contabile

#### a. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

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

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

#### b. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

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

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

- **Principiul continuității activității** – presupune că entitatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea aceluiași reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- **Principiul prudenței** – se înregistrează toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior;
- **Principiul 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 2019**  
**(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 nesemnificative.

**c. Utilizarea estimărilor**

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

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

**d. Conversia tranzacțiilor în moneda străină**

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

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
1 Dolar (USD)	4.0736 lei	4.2608
1 Euro (EUR)	4.6639 lei	4.7793

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(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 2019**  
**(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, cu modificările și completările ulterioare. 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.

**(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 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.

**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.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

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 retine si vireaza in numele salariatului impozitul pe salarii,contributia la asigurarile sociale si contributia la asigurarile sociale de sanatate.

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, elemente similare veniturilor si cheltuielile nedeductibile. Cota de impozit pe profit pentru anul 2019 este de 16%.

**m. Recunoașterea veniturilor**

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

**n. Cheltuielile de exploatare**

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

**o. Cifra de afaceri**

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

**p. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

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

**q. Ajustari pentru depreciere și pierdere de valoare**

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

**NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE**

În exercitiul financiar 2019, activele imobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

Elemente de active	Sold la 01.01.2019	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
<b>Valoare contabilă brută</b>				
Imobilizări necorporale	5.894.980	251.615	10.129	6.136.466
Imobilizări corporale	653.808.934	329.160.109	2.245.191	980.723.852
Avansuri și imobilizări corp. în curs	392.904.485	161.420.157	329.988.893	224.335.749
Imobilizări financiare	100.363	0	1.000	99.363
<b>TOTAL</b>	<b>1.052.708.762</b>	<b>490.831.881</b>	<b>332.245.213</b>	<b>1.211.295.430</b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
Imobilizări necorporale	5.886.038	56.375	10.129	5.932.284
Imobilizări corporale	184.402.846	24.885.074	2.144.477	207.143.443
<b>TOTAL</b>	<b>190.288.884</b>	<b>24.941.449</b>	<b>2.154.606</b>	<b>213.075.727</b>
<b>Ajustări cumulate</b>				
Ajustări pentru depreciere	197.276	4.017	9.348	191.945
<b>TOTAL</b>	<b>197.276</b>	<b>4.017</b>	<b>9.348</b>	<b>191.945</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>862.222.602</b>	<b>515.777.347</b>	<b>334.409.167</b>	<b>998.027.758</b>

Inventarierea anuală a fost dispusă de Directorul General al Companiei prin Decizia nr. 20079/SJC/07.11.2019.

Inventarierea anuală a fost finalizată, iar rezultatele au fost puse de acord cu evidența contabilă de la data de 31.12.2019.

Prin aceeași decizie s-a efectuat inventarierea patrimoniului public. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal nr.940/14.01.2020. Bunurile patrimoniului public au fost inventariate pe liste separate conform prevederilor legale.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

In anul 2019 s-a efectuat si reevaluarea imobilizarilor corporale pentru terenurile si constructiile aflate in proprietatea publica a statului, rezultatele acesteia urmand a se concretiza intr-o hotarare de guvern in vederea modificarii valorii bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune.

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 2019 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

**Imobilizări necorporale**  
 În exercițiul financiar 2019 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

Informații	Cheltuieli de dezvoltare	Alte active necorporale	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2019</b>	718.709	5.176.271	5.894.980
- intrări		251.615	251.615
- ieșiri	0	10.129	10.129
<b>La 31.12.2019</b>	<b>718.709</b>	<b>5.417.757</b>	<b>6.136.466</b>
<b>Amortizare cumulată</b>			
<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>718.709</b>	<b>5.167.329</b>	<b>5.886.038</b>
- intrări	0	56.375	56.375
- ieșiri		10.129	10.129
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>718.709</b>	<b>5.213.575</b>	<b>5.932.284</b>
Val.contabilă netă la 01.01.2019	0	8.942	8.942
<b>Val.contabilă netă la 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>204.182</b>	<b>204.182</b>

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

Cresterea valorii imobilizarilor necorporale in valoare neta de la 8.942 lei in 2018 la 204.182 lei in anul 2019, se datoreaza in principal achizitionarii de programe antivirus si licente (38.233,51 lei) necesare calculatoarelor achizitionate in cadrul Proiectului Modernizare Ecluze, a licentelor Oracle (55.000 lei) necesare functionarii programului informatic pentru contabilitate si a achizitionarii programului de management documente (118.378 lei).

**Imobilizări corporale**

Imobilizarile corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2019 se prezintă astfel :

Informații	Terenuri	Constr. Clădiri	Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transp	Alte inst. birotică și mobilier	Avansuri și investiții in curs	Total
<b>Valoare contabilă brută</b>						
<b>Sold la 01.01.2019</b>	6.860.062	122.039.441	523.353.406	1.556.025	392.904.485	1.046.713.419
- intrări	0	11.413.319	317.683.241	63.549	161.420.157	490.580.266
- ieșiri	0	0	2.243.348	1.843	329.988.893	332.234.084
<b>Sold la</b>	<b>6.860.062</b>	<b>133.452.760</b>	<b>838.793.299</b>	<b>1.617.731</b>	<b>224.335.749</b>	<b>1.205.059.601</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

<b>31.12.2019</b>						
<b>Amortizare cumulată</b>						
<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>88.040.871</b>	<b>95.298.019</b>	<b>1.063.956</b>	<b>0</b>	<b>184.402.846</b>
- intrări	0	2.642.868	22.143.469	98.737	0	24.885.074
- ieșiri	0	0	2.142.634	1.843	0	2.144.477
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>90.683.739</b>	<b>115.298.854</b>	<b>1.160.850</b>	<b>0</b>	<b>207.143.443</b>
<b>Ajustări cumulate</b>						
<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147.276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>147.276</b>
-intrări	0	0	4.017	0	0	4.017
-ieșiri	0	0	9.348	0	0	9.348
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>141.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>141.945</b>
<b>Valoare contabilă netă la 01.01.2019</b>	<b>6.860.062</b>	<b>33.998.571</b>	<b>427.908.110</b>	<b>492.069</b>	<b>392.904.485</b>	<b>862.163.297</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31.12.2019</b>	<b>6.860.062</b>	<b>42.769.021</b>	<b>723.352.500</b>	<b>456.881</b>	<b>224.335.749</b>	<b>997.774.213</b>

Cresterea valorii contabile nete a activelor imobilizate in anul 2019 comparativ cu anul 2018, se datoreaza in principal constituirii imobilizarilor corporale aferente derularii Proiectului Modernizare Ecluze. Echipamente si instalatii Faza 2.

Metoda de amortizare a imobilizrilor corporale este liniar, iar ratele de amortizare sunt cele prevzute de Catalogul mijloacelor fixe aprobat prin H.G. nr.2139/2004.

**a) Situația rezervelor din reevaluare**

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

Astfel, compania nu a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale la data de 31.12.2019, deoarece aceasta s-a realizat la sfarsitul anului 2018.

**Situația rezervelor din reevaluare la data de 31.12.2019 este prezentata in continuare:**

<b>Sold inițial</b>	<b>Intrare</b>	<b>Ieșire</b>	<b>Sold final</b>
<b>15.841.083</b>	<b>0</b>	<b>663.503</b>	<b>15.177.580</b>

Valoarea de 663.503 lei, înregistrata ca diminuare în anul 2019 reprezinta diminuarea rezervelor aferente surplusului din reevaluare datorata casarii unor mijloace fixe. Aceasta este capitalizata prin transferul în rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezinta un câstig realizat. Din punct de vedere fiscal, la reevalurile care au

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

avut loc după data de 01.01.2004 impozitarea are loc pe măsura amortizării activului sau la cedarea acestuia. Din totalul de 663.503 lei se impozitează suma de 631.665 lei ca elemente similare veniturilor.

**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 2019, 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 2019 întrucât valoarea capitalurilor proprii sunt negative în continuare.

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

La finele exercițiului financiar 2019, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

<b>Imobilizări financiare</b>	<b>Sold la 31.12.2018</b>	<b>Sold la 31.12.2019</b>
Alte titluri imobilizate	69.908	69.908
Alte creanțe imobilizate	30.455	29.455
Ajustări pentru pierderea de valoare	(50.000)	(50.000)
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>	<b>50.363</b>	<b>49.363</b>

Imobilizările financiare au scăzut de la 50.363 lei în 2018 la 49.363 lei în 2019 datorită recuperării unei cauciuni în valoare de 1.000 lei aferente dosarului nr.5861/118/2017 câștigat de Companie cu hotărâre definitivă pentru daune – interese în valoare de 280.000 lei.

**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 31.12.2018	Valoarea rezultatului contabil a companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2018
Compania Națională de Investiții	București Piata Națiunilor Unite nr.9	20.000	2,5	50.000	12,50	-12.845.395	1.629.871

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Transcanal S.R.L	Constanta Str Ecluzei nr.1 Agigea	450	39,35	17.707,50	17,695635	1.484.778	18.088
Asociația Centrul Național de Promovare a Transportului Intermodal	Constanta Incinta Port Poarta 2 Constanța			2.000	20%	74.559	-4.797
Asociația Acvadepol	Galati Str.Eremia Grigorescu nr.2			200	10%	49.246	28.917

**NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE**

**2.1. SITUAȚIA STOCURILOR**

Stocuri	Sold la 01.01.2019	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
<b>Valoare contabilă brută</b>				
Materii prime si materiale	2.495.267	1.880.901	2.711.494	1.664.675
Ambalaje	1.225	0	0	1225
Produce reziduale	1			1
<b>TOTAL</b>	<b>2.496.493</b>	<b>1.880.901</b>	<b>2.711.494</b>	<b>1.665.901</b>
<b>Ajustări cumulate</b>				
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	245.620	32.745	39.662	252.536
Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	43.658	4.266	4.635	44.049
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	1.225	0	0	1.225
<b>TOTAL</b>	<b>290.503</b>	<b>37.011</b>	<b>44.297</b>	<b>297.790</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>2.205.990</b>	<b>1.917.912</b>	<b>2.755.791</b>	<b>1.368.111</b>

**Stocurile** reprezinta rezerva de bunuri destinate vanzarii si servesc la asigurarea stabilitatii relative a activitatilor companiei. Micșorarea stocurilor de la 2.205.990 lei in 2018 la 1.368.111 lei in 2019 se datoreaza in principal din vanzarea stocului de deseuri rezultat din casarea imobilizarilor aferente ecluzelor intrate in procesul de modernizare faza 2.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**2.2 SITUAȚIA CREANȚELOR**

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2019 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Clienți	6.251.481,25	6.251.481,25	
Clienți incerti	11.937.203,32	0	11.937.203,32
Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților	-11.937.203,32	0	-11.937.203,32
Clienți – facturi de întocmit	0	0	0
Alte creanțe în legătură cu personalul	43.455,00	43.455,00	0
Sume primite caracter de subvenție	1.302.559,31	1.302.559,31	0
Debitori diverși	328.954,22	185.411,46	143.542,76
Impozitul pe profit	105.494,33	105.494,33	0
Ajustări de valoare pentru deprecierea debitorilor diverși	-143.542,76	0	-143.542,76
Dobânzi de încasat	287.275,67	287.275,67	0
TVA recuperat	74.281,28	74.281,28	0
TVA neexigibilă	231.722,21	231.722,21	0
<b>Total CREANȚE</b>	<b>8.481.680</b>		<b>0</b>

Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura patrimonială a companiei, în valoare de 20.562.426 lei, ele fiind ajustate cu valoarea de 12.080.746 lei, proporțional cu riscul de neincasare a acestora și pe baza informațiilor privind litigiile în derulare. În urma inventarierii anuale a clienților-incerti au fost scoase din evidențele contabile ale companiei valorile care reprezentau creanțe ale clienților incerti cărora li s-a aplicat procedura de faliment ce a fost închisă pe baza hotărârilor judecătorești, în suma de 831.557 lei.

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

**2.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT**

Compania avea la 31.12.2019 următoarele conturi de depozite:

**DEPOZITE LA 31.12. 2019**

BANCA	SUMA
ALPHA DEPOZIT	7.500.000,00
BCR CONT DEPOZIT	1.000.000,00
GARANTI BANK DEPOZIT	7.500.000,00
LIBRA DEPOZIT	7.000.000,00
TRANSILVANIA DEPOZIT	1.000.000,00
UNICREDIT DEP.COLATERAL SGB	197.619,00
UNICREDIT TIRIAC DEPOZIT	2.000.000,00
UNICREDIT OVERNIGHT	2.550.309,28
<b>TOTAL DEPOZITE LEI</b>	<b>28.747.928,28</b>



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)

BANCA	SUMA LEI	SOLD EURO	CURS EURO
UNICREDIT TIRIAC OVERNIGHT	263.193,80	55.069,53	4,7793
<b>TOTAL DEPOZITE EURO</b>	<b>263.193,80</b>	<b>55.069,53</b>	<b>4,7793</b>

**TOTAL DISPONIBILITATI DEPOZITE BANCARE**                      **29.011.122,08 Lei**

#### 2.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

Casa și conturi la bănci

Descriere	31.12.2018	31.12.2019
Investiții pe termen scurt - depozite	36.607.750,36	29.011.122,08
Conturi la bănci - numerar	2.446.517,88	2.649.156,13
Numerar în casă	17.650,94	11.891,62
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<b>39.071.919,18</b>	<b>31.672.169,83</b>
Viramente interne	0	0
Tichete de masă	0	0
<b>Total</b>	<b>39.071.919,18</b>	<b>31.672.169,83</b>

Dobânzile de încasat, aferente investițiilor pe termen scurt, care au fost constituite în anul 2019, cu termen scadent anul 2020, sunt în valoare de 287.275,67 lei. Această valoare nu a fost înregistrată în contul de „Venituri din dobânzi” în anul 2019, ci ca alte creanțe de încasat.

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la bănci:

<b>SOLDURI ÎN CONTURILE CURENTE LA 31 DECEMBRIE 2019</b>	
ALPHA LEI	50.480,70
BCR CONT CURENT	23.071,50
BRD CONT CURENT	119.929,51
GARANTI BANK	13.750,31
ING CONT CURENT	540.470,85
RAIFFEISSEN	487.463,12
UNICREDIT GARANTII CLIENTI	1.056.168,94
UNICREDIT TIRIAC BANK	29,14
TRANSILVANIA	76.832,67
TRANSILVANIA CARD VISA BUSSINES	15.680,12
TRANSILVANIA GARANTII GESTIONARI	11.301,46
TREZORERIE	11.418,37

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

TREZORERIE - PROIECTE	82.64
TREZORERIE PROIECTE POIM	53.50
<b>TOTAL SOLDURI LEI</b>	<b>2.406.732,83</b>

<b>SOLDURI ÎN CONTURILE CURENTE EURO LA 31 DECEMBRIE 2019</b>			
<b>BANCA</b>	<b>SUMA LEI</b>	<b>SOLD EURO</b>	<b>CURS EURO</b>
ALPHA EURO	5.114,33	1.070,10	4,7793
UNICREDIT GARANTII EURO	161.885,07	33.872,13	4,7793
ING EURO	16.568,16	3.466,65	4,7793
TRANSILVANIA EURO	191,75	40,12	4,7793
UNICREDIT PROIECTE EUROPENE	58.662,99	12.274,39	4,7793
<b>TOTAL SOLDURI EURO</b>	<b>242.422,30</b>	<b>50.723,39</b>	<b>47.793</b>

În anul 2019, compania a încasat dobanzi în valoare de 895.333 lei.

Soldurile conturilor „Casa” sunt urmatoarele:

<b>Casa în lei</b>	<b>3.866,32 lei</b>
<b>Casa în valuta</b>	<b>8.025,30 lei</b>

La sfârșitul anului disponibilitățile în valută au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2019 și diferențele au fost trecute pe venit sau cheltuială după caz .

## 2.5 SITUAȚIA DATORIILOR

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019 (col. 2+3+4)</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>		
		<b>sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Furnizori	1.795.464,89	1.795.464,89		
Furnizori de imobilizări	2.718.420,12	2.718.420,12		
Furnizori – facturi nesoșite	1.170.693,83	1.170.693,83		
Drepturi de personal	695.643	695.643		
Rețineri din salarii	58.712	58.712		
Alte datorii în leg cu personalul	29.288,93	29.288,93		
Drepturi neridicate	564	564		
Asigurări sociale	550.296	550.296		
Asigurări de sănătate	217.397	217.397		
Contributia asiguratorie pentru munca	49.084	49.084		
Alte impozite, taxe și vărsăminte	41.824	41.824		
Impozit pe salarii	154.762	154.762		

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

Personal ajutoare materiale datorate	64.554	64.554		
Creditori diverși	892.543,18	84.504,18	808.039	
Impozit pe profit	0	0		
Taxa pe valoare adăugată	0	0		
<b>Total DATORII</b>	<b>8.439.247</b>	<b>7.631.208</b>	<b>808.039</b>	

Datoriile mentionate in tabelul de mai sus reprezinta valorile facturilor de furnizori ce au termenul scadent in anul 2020 si datoriile catre personal ce se vor achita la scadenta, in luna ianuarie 2020.

Datoriile ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an in valoare de 808.039 lei, reprezinta suma garantiilor constituite pentru contractele comerciale in derulare.

Menționăm că la sfârșitul anului 2019, compania nu are datorii restante la partenerii comerciali, la bugetul de stat și la bugetul asigurărilor sociale.

### NOTA 3. PROVIZIOANE ȘI AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE

#### 3.1. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Situația provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli se prezintă astfel:

-lei-

Nr. crt.	Denumirea	Sold la data de		Diferențe	
		31.12.2018	31.12.2019	+/-	(%) col2/col1
	0	1	2	3	4
1	Provizioane pentru litigii	4.009.522	2.902.344	-1.107.178	72,39
2	Provizioane pentru pensii și obligații similare	136.084	161.895	25.811	18,97
3	Provizioane pentru impozite	5.887.823	8.112.529	2.224.706	37,78
4	Provizioane - fond de participare al salariaților la profit si a indemnizației variabile aferenta directoratului si consiliului de administratie	246.100	783.567	537.467	318,39
	<b>Total</b>	<b>10.279.529</b>	<b>11.960.335</b>	<b>1.680.806</b>	<b>16,35</b>

#### 3.2. Situația ajustărilor pentru depreciere se prezintă astfel:

-lei -

Nr. crt.	Denumirea	Sold la data de		Diferențe	
		31.12.2018	31.12.2019	+/-	(%) col2/col1
	0	1	2	3	4
1	Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	147.276	141.945	-5.332	96,38
2	Ajustări pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la părțile afiliate	50.000	50.000	0	0
3	Ajustări pentru deprecierea stocurilor	290.503	297.790	7.287	2,51
4	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți incerți	12.709.165	11.937.203	-771.961	93,93

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

Nr. crt.	Denumirea	Sold la data de		Diferențe	
		31.12.2018	31.12.2019	+/-	(%) col2/col1
	0	1	2	3	4
5	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	143.543	143.543	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>13.340.487</b>	<b>12.570.481</b>	<b>-770.006</b>	<b>94,23</b>

În anul 2019, compania a anulat provizioane în valoare de 6.522.543,89 lei, reprezentând reluarea la venituri a provizioanelor initiale constituite pentru:

- provizioane pentru pensii 136.084 lei
- participarea salariatilor la profit 2018 246.100 lei
- plata tva conform OG.6/2019 1.156.937,89 lei
- anulare provizion depozit slam 4.983.422,00 lei

Totodata s-au anulat ajustari pentru depreciere în suma de 1.889.656,36 lei, reprezentând reluarea la venituri a provizioanelor initiale constituite pentru:

- ajustari pentru deprecierea imobilizarilor 9.348,00 lei
- ajustari pentru deprecierea stocurilor 37.011,06 lei
- ajustari pentru deprecierea creantelor clienti 1.843.297,30 lei

În aceeași perioadă s-au înregistrat provizioane suplimentare în valoare de 8.203.350 lei, astfel:

- Provizioane pentru pensii si obligatii similare 161.895,00 lei
- Provizioane pentru participarea salariatilor la profit 2019 232.495,00 lei
- Provizioane pentru acordarea indemnizatiei variabile pentru  
 Directorat si consiliul de administratie 551.072,00 lei
- Provizion desfiintare depozit slam 40% 3.876.244,00 lei
- provizion risc plata tva conform RIF ANAF 3.381,644,00 lei

Ajustarile pentru depreciere au crescut cu 1.119.650,69 lei, după cum urmează:

- 1.071.336,06 lei reprezentând ajustari pentru deprecierea creantelor clienti, pentru riscul de neîncasare;
- 4.016,50 lei ajustri pentru deprecierea imobilizarilor corporale;
- 44.298,13 lei ajustari pentru deprecierea stocurilor fara miscare;

În conformitate cu OMF 128/2005 completat și modificat prin OMF 418/2005 pentru fondul de participare la profit reprezentând 10% din profitul net repartizat pe destinații conform O.U.G. nr. 64/2001 s-a constituit provizionul de participare ce va fi reluat la venituri în anul fiscal următor, după depunerea situațiilor financiare anuale.

Provizioanele, au crescut în principal, pentru că, în anul 2019, Compania a aplicat prevederile Ordonanței de Guvern nr. 6 din 31 iulie 2019 privind instituirea unor facilități fiscale, cu scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligaiilor fiscale bugetare, înregistrând în evidențele contabile provizioanele de riscuri pentru plata referitoare la dobânzile și penalitățile TVA stabilite prin decizia nr.1357 din februarie 2017, actualizate până la 30.09.2019, în valoare de 3.381,64 mii lei. Precizăm că decizia referitoare la dobânzile și penalitățile TVA nu a

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

fost înregistrată în situațiile financiare aferente anilor precedenți, deoarece prin sentința civilă nr.69/Curtea de Apel Constanta din 23.03.2017, a fost suspendată executarea deciziei de impunere privind baza TVA și în același context Administrația Canalelor Navigabile a înregistrat o acțiune pe fond privind desființarea deciziei de impunere, acțiune ce se afla la această dată, în recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Deoarece provizioanele trebuie revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă, la data de 31.12.2019 au fost luate în calcul evenimentele petrecute în cursul anului referitoare la desființarea depozitului de slam conform Proiectului nr.7355/2017, în valoare de 7.255,86 mii lei. Având în vedere adresa nr.390/08.01.2020, emisă de Direcția de exploatare, în care se menționează demararea procedurii pentru finanțarea cu fonduri europene pentru proiectul “Închiderea/desființarea și ecologizarea depozitului de slam” s-a considerat oportună desființarea provizionului de 4.983,42 mii lei în vederea corelării înregistrărilor contabile cu realitatea economică faptică. Totuși, în cazul în care procedura obținerii finanțării cu fonduri europene este întârziată sau nu este aprobată, la data bilanțului 2019, s-a estimat, în prima etapă, un provizion evaluat la 40% din valoarea calculată a proiectului, în valoare de 3.627,93 mii lei.

Provizioanele, au crescut și pentru că, respectând reglementările contabile în vigoare și aplicând principiul prudenței în înregistrarea ajustărilor și provizioanelor, s-a prevăzut riscul de neîncasare a unor creanțe, și astfel, pentru a oferi o imagine fidelă a activelor companiei ce nu trebuie supraevaluate, s-au efectuat ajustări la clienții incerti și rau-platnici. Recunoașterea 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.

De asemenea, s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli la nivelul sumelor estimate a se plăti în anul 2020, în valoare de 551,07 mii lei, reprezentând componenta variabilă a directoratului și consiliului de administrație acordată conform OUG 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

A crescut și provizionul pentru pensii de la 136.084 lei la 161.895 lei. Provizionul pentru participarea salariaților la profit în sumă de 246.100 lei în 2018 a scăzut la 232.495 lei, pe fondul micșorării profitului net de repartizat.

#### **NOTA 4. VENITURI ÎN AVANS**

<b>Venituri în avans</b>	<b>Sold la 31.12.2018</b>	<b>Sold la 31.12.2019</b>
Subvenții pentru investiții	807.502.192	935.494.679
Venituri înregistrate în avans	483.177	171.275
<b>TOTAL</b>	<b>807.985.369</b>	<b>935.665.954</b>

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.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**NOTA 5. SITUAȚIA CAPITALURILOR**

**5.1. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2019**

Denumirea elementului	Sold la început		Creșteri		Reduceri		Sold la sf exercițiului financiar
	ex. fin	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	15.841.083			663.503			15.177.580
Rezerve legale	2.031.600						2.031.600
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0					0
Alte rezerve	1.985.332	1.599.651		559.878			3.025.105
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepart sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D	2.214.902		2.214.902			0
Rezult reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	0 0	788.997	788.997 0			0 0
Rezult reportat reprez. surpl realiz din rez din reevaluare		50.737.680	663.503				51.401.183
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	2.263.756	90.137.649	90.308.946			2.092.459
Repartizarea profitului		(48.854)		(48.854)			0
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>82.968.597</b>	<b>95.404.702</b>	<b>94.487.372</b>			<b>83.885.927</b>

Capitalurile proprii s-au majorat în anul 2019 cu suma de 917.330 lei în principal ca urmare a creșterii altor rezerve din repartizarea profitului pentru anul 2019 cu valoarea de 1.039.773 lei. În același timp, rezultatul net al exercițiului s-a micșorat cu 171.297 lei, iar în anul 2019 suma de 48.854 lei reprezentând facilitati fiscale (prin aplicarea sistemului platii defalcate a tva conform OUG 23/2017) a fost repartizata la rezerve conform prevederilor legale.

**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 2019, 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:

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

- 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 2019 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 2019 nu s-au constituit rezerve din facilitati fiscale.

Prin Hotararea AGA nr.20.05.2019, s-a hotarat repartizarea valorii de 1.599.651 lei ca alte rezerve constituite ca sursa proprie de finantare. Aceeasi hotarare prevede, conform art.43 din OUG nr.114/2018, distribuirea si virarea a 559.878 lei reprezentand 35% din sumele repartizate la alte rezerve, in conditiile legii pentru anul 2018.

#### **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 2019 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 și a elementelor similare veniturilor.

Calcularea impozitului pe profit se prezintă astfel:

<b>INDICATORI</b>	<b>31.12.2019</b>
Venituri totale	81.725.040
Cheltuieli totale	78.685.493
Profitul brut	3.039.547
Impozitul pe profit	947.088
Rezultat net contabil	2.092.459
Elemente similare veniturilor	631.666
Venituri neimpozabile	8.135.881
Cheltuieli nedeductibile	11.503.242
Profit impozabil	6.091.486
Pierdere fiscală din anii precedenți	0
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	974.640

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare	27.552
Reducere impozit aferent profit reinvestit	0
Impozit pe profit conform situațiilor financiare	947.088

### REPARTIZAREA PROFITULUI

Compania a înregistrat la sfârșitul anului financiar un profit net de repartizat în valoare de 2.324.954,10 lei. Acesta va fi repartizat în conformitate cu Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile Legii nr.235/2017 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr.22/1999 privind administrarea porturilor și cailor navigabile, unde se stipulează ca: „Prin derogare de la art. 1 alin. (1) lit. f) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, maximum 25% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se constituie vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat.”

Profitul net în valoare de 2.324.954,10 lei se propune a se repartiza după cum urmează:

- 25 % vărsăminte reprezentând dividende cuvenite acționarilor 581.238,53 lei
- 65% alte rezerve constituite ca sursa proprie de finanțare 1.511.220,57 lei
- 10% fond participarea salariaților la profit în valoare de 232.495,00 lei

Repartizarea defalcată de mai sus a fost trecută și în BVC-ul anului 2019, aprobat prin HG. nr.341/2019.

În situațiile financiare ale exercițiului 2019, contravaloarea primelor propuse reprezentând participarea personalului la profit, se reflectă sub formă de provizion la 31.12.2019, diminuând astfel profitul net în valoare de 2.324.975 lei ce se propune a se repartiza, cu valoarea provizionului de 232.495 lei, reieșind astfel profitul contabil al exercitiului 2019 în valoare de 2.092.459 lei. Provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit urmează a fi reluat la venituri în exercițiul financiar 2020, 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 urmează să fie recunoscută după aprobarea situațiilor financiare și a repartizării profitului de către Adunarea Generală a Acționarilor companiei.

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

Venituri neimpozabile din provizioane	6.522.543,89
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	9.348,00
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	1.562.127,34
Venituri din acțiuni deținute la alte entități	41.861,39
<b>TOTAL</b>	<b>8.135.880,62</b>

Cheltuielile nedeductibile, conform legislației în vigoare au fost următoarele:

Impozit pe profit 2019	947.087,74
Cheltuieli auto	91.025,09
Prestare servicii cu titlu gratuit	19.223,79
Diurnă +deplasare	216,14
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	8.203.350,00



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Cheltuieli de exploatare privind ajustările activelor circulante	952.219,54
Amenzi și penalități, majorări de întârziere datorate autorităților române	2.500,00
Donații și sponsorizări acordate	27.551,96
Tva achitat cf. OG 6/2019	1.174.086,75
Cheltuieli privind active cedate	81.964
Cheltuieli de depreciere mijloace fixe	4.016,50
<b>TOTAL</b>	<b>11.503.242</b>

Evoluția principalilor indicatori pe parcursul anului 2019 calculați pe baza situațiilor financiare anuale este prezentată în tabelul următor:

INDICATOR	2018	2019
	LEI	LEI
Venituri totale	72.355.608	81.725.040
Venituri exploatare	71.657.630	80.746.900
Cifra de afaceri	49.508.197	57.344.364
Chelt exploatare	69.169.782	78.663.219
Profit exploatare	2.487.848	2.083.681
Cheltuieli totale	69.209.027	78.685.493
Profit brut	3.146.581	3.039.547
Profit net	2.263.756	2.092.459
Nr. mediu de salariați	419	419
Capitaluri proprii	82.968.597	83.885.927
Total active	909.675.820	1.039.951.463
Lichiditatea curentă (active curente/datorii curente)	6,05	5,44
Lichiditatea imediată (active curente-stocuri/datorii curente)	5,77	5,26
Solvabilitatea patrimonială (capitaluri proprii/total pasiv)	9,12	8,07
Rentabilitatea financiară (profit net/capitaluri proprii*100)	2,7284	2,4944
Rentabilitatea comercială (profit net/cifra de afaceri*100)	4,5725	3,6489

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Marja profitului brut (profit brut/cifra de afaceri*100)	6,3557	5,3005
Marja profitului din exploatare (profit din exploatare/cifra de afaceri*100)	5,0251	3,6336
Marja profitului net (profit net/cifra de afaceri*100)	4,5725	3,6489
Productivitatea muncii (cifra de afaceri/nr.salariati)	118,16	136,86
Ponderele chelt de personal in chelt totale (chelt de personal/chelt totale*100)	34,56	31,04
Chelt totale la 1000 lei Venituri totale	956,51	962,81
Arierate	0	0
EBITDA =(profit expl+ch amortiz+ch depr)/CA*100	57,18	63,39

Dupa cum se observa in tabelul de mai sus, veniturile totale au crescut de la 72.355.608 lei in 2018 la 81.725.040 lei in anul 2019; aceasta majorare se datoreaza în principal cresterii indicatorilor fizici (tone capacitate tranzitate pe CDMN si CPAMN, de la 32.919.138 TC in 2018 la 35.801.908 TC IN 2019). In acelasi context, cifra de afaceri, care reprezinta veniturile din prestari de servicii si bunuri vandute, a crescut in muncii este unul din cei mai importanți indicatori sintetici ai eficienței activității economice, care reflectă aceeași perioada de la 49.508.197 lei la 57.344.364 lei.

Din analiza principalilor indicatori economico – financiari ai anului 2019 mentionam valoarea lichidității curente de 5,44. Acest indicator arată în ce măsură este compania capabilă să își acopere necesarul de lichidități si este recomandat sa fie >2, ceea ce oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. În același timp, indicatorul lichiditate imediată (5,26) 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.

Solvabilitatea patrimonială a scăzut in 2019 față de 2018 de la 9,12 la 8,07, datorită modificărilor substantiale pe care le-au suferit atat capitalurile proprii prin creșterea de la 82.968,60 mii lei in 2018 la 83.885,93 mii lei in 2019, cat si prin creșterea pasivului de la 909.675,82 mii lei in 2018 la 1.039.951,46 mii lei in 2019. 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.

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

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 2,4944 ceea ce demonstrează o bună gestionare a capitalului angajat.

Rentabilitatea comercială in valoare de 3,6489 arată că situația Companiei este una stabilă, deoarece se situeaza în intervalul de 1%-15 % in care se încadrează firmele stabile. Cu cât marja de profit este mai ridicată, cu atât se consideră că firma a avut o activitatea mai bună în perioada precedentă.

Productivitatea muncii demonstreaza eficacitatea muncii cheltuite în procesul de producție. Creșterea productivității muncii în 2019 față de 2018, de la 118.157,99 la 136.860,06 se datorează creșterii cifrei de afaceri în anul curent.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

EBITDA este abrevierea de la Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (tradus profitul înainte de dobânzi, impozite, depreciere și amortizare). Este un indicator care reflectă cel mai bine rentabilitatea activității de bază (activității operaționale) a unei companii.

Acest indicator se poate calcula și sub forma de procent, adică EBITDA/cifra de afaceri x 100 pentru a identifica cele mai eficiente companii dintr-o industrie/ramura de activitate, care în anul 2019 a crescut față de 2018 de la 57,18 la 63,39.

### 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, cheaje 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 2019 față de anul precedent, se prezintă astfel:

#### Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

Nr. crt.	Activități	Realizări la data de		Diferențe
		31.12.2018	31.12.2019	col.2-col.1
0	A	1	2	3
1	Venituri din exploatare-total, din care:	71.657,63	80.746,90	9.089,27
	a) venituri din producția vândută	49.508,20	57.344,36	7.836,16
	- din vânzarea produselor	1.337,26	822,58	-514,68
	- din serviciile prestate	41.102,00	44.422,88	3.320,88
	- din redevențe și chirii	2.913,61	3.117,74	204,13
	- alte activitati diverse	4.155,32	8.981,16	4.825,84
	b) alte venituri din exploatare	21.778,91	22.185,62	406,71
	c) venituri din subventii de exploatare	370,52	1.216,91	846,39

Analiza datelor din tabelul de mai sus evidențiază faptul că totalul veniturilor din exploatare, în anul 2019, a înregistrat o creștere semnificativă față de anul precedent cu 9.089,27 mii lei. Această creștere se datorează în principal creșterii indicatorilor fizici, a tonelor capacitate tranzitate în anul 2019. Creșterea de 406,71 mii lei a altor venituri din exploatare provine de la veniturile din subventii pentru investiții, evidențiate pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea activelor achiziționate din fonduri nerambursabile în cadrul derularii unor

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

programe de finanțare externă. O altă creștere, au înregistrat veniturile din subvențiile pentru exploatare provenite din valoarea subvențiilor, înregistrate anterior ca venituri în avans aferente Proiectelor Fairway și Danube Stream.

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 immobilizărilor finanțate din proiectele europene, pentru asigurarea corelării cheltuielilor cu veniturile aferente. Nefiind un efort propriu pentru Companie, cheltuielile cu amortizările se reiau la venituri sub forma veniturilor din subvenții pentru investiții. În anul 2019, acestea nu au suportat modificări semnificative (de la 21.003,91 mii lei în 2018 la 21.034,88 mii lei în 2019), deoarece immobilizările aferente Proiectului modernizare ecluze faza 2 au fost puse în funcțiune începând cu decembrie 2019.

În anul 2019, sunt înregistrate venituri din penalități în valoare de 727,43 mii lei și alte venituri din exploatare în suma de 423,31 mii lei.

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 au fost realizate astfel:**

-mii lei-

Activități	Realizări la data de		Diferențe 2-1
	31.12.2018	31.12.2019	
A	1	2	3
Cheltuieli de exploatare, din care:	69.169,78	78.663,22	9.493,44
- cheltuieli materiale	2.994,35	2.552,86	-441,49
- cheltuieli cu energia și apă	3.062,11	4.071,60	1.009,49
Cheltuieli cu personalul, din care:	24.644,47	26.124,52	1.480,05
- salarii și indemnizații	23.088,26	24.460,55	1.372,29
- chelt. cu asig. și protecția socială	1.556,21	1.663,97	107,76
Cheltuieli privind prestațiile externe	11.294,60	17.076,00	5.781,40
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	802,29	66,88	-735,41
Ajustări privind provizioanele	684,92	1.680,81	995,89
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și alte vărsăminte	578,70	1.784,82	1.206,12
Ajustări privind immobilizările corporale și necorporale	23.804,52	24.936,12	1.131,60
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	39,98	23,55	-16,43
Alte cheltuieli	1.263,84	346,06	-917,78

Analizând datele prezentate, se constată o creștere a cheltuielilor de exploatare înregistrate pentru anul 2019 față de anul 2018 cu 13,72%.

În structura, depășiri semnificative se înregistrează la următoarele capitole:

Cheltuielile cu energia, au crescut în principal datorită faptului că în anul 2019 tarifele reglementate

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

ANRE inglobate in pretul final per kWh au crescut in 2019 cu aproximativ 10% fata de anul 2018. De asemenea, in 2019 s-a dat in functiune, pentru fiecare ecluza in parte (Cernavoda, Agigea si Ovidiu) cate un fir modernizat, incepandu-se exploatarea unor echipamente si instalatii noi si complete ce deservece ecluzele, rezultand astfel o crestere a consumului de energie fata de anii precedenti. In acelasi context, in anul 2019, la nivel de companie, s-a inregistrat un numar ridicat de ecluzari (12.316), depasind numarul de ecluzari din 2018 (11.264), ceea ce a condus la o crestere substantiala a consumurilor energetice si drept urmare o marire a cheltuielilor cu energia electrica.

Cheltuielile cu personalul, au înregistrat o evolutie pozitiva, de la 24.644,47 mii lei la 26.124,51 mii lei, acest fapt determinand o crestere a castigului mediu per salariat de la 3.966,03 lei/salariat la 4.416,56 lei/salariat. S-au înregistrat cresteri datorita majorarii salariului de baza minim brut pe tara garantat în plata ce s-a majorat de la 1.900 lei la 2.080 lei lunar începând cu 1 ianuarie 2019, prin Hotărârea Guvernului nr. 937/2018. In anul 2019, s-au acordat stimulente in valoare de 665,44 mii lei, personalului care a participat la implementarea Proiectului Modernizare Ecluze Echipamente si Instalatii.

Cheltuielile privind prestatiile externe, au crescut in 2019 fata de anul 2018 cu aproximativ 50%, care în valori absolute reprezinta 5.781,40 mii lei, din cauza aparitiei lucrarilor de dragare a senalului navigabil. Ponderea cea mai mare din aceste cheltuieli (80%) se recupereaza de la CNE Cernavoda pentru dragajul din bieful I CDMN întrucât nivelul de depuneri de material aluvionar se apropie de pragul de alerta, iar necesarul de apa pentru racirea reactoarelor este dat de nivelul de apa din acest bief. Aceste valori recuperate de la CNE sunt inregistrate ca venituri ale companiei.

Cheltuielile privind provizioanele, au crescut deoarece, respectând reglementările contabile în vigoare si aplicând principiul prudentei în înregistrarea ajustarilor si provizioanelor, s-a prevazut riscul de neîncasare a unor creante, si astfel, pentru a oferi o imagine fidela a activelor companiei ce nu trebuie supraevaluate, s-au efectuat ajustari la clientii incerti si rau-platnici. Deoarece provizioanele trebuie revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta, la data de 31.12.2019 au fost luate in calcul evenimentele petrecute in cursul anului referitoare la desfiintarea depozitului de slam conform Proiectului nr.7355/2017, in valoare de 7.255,86 mii lei. Avand in vedere adresa nr.390/08.01.2020, emisa de Directia de exploatare, in care se mentioneaza demararea procedurii pentru finantarea cu fonduri europene pentru proiectul "Inchiderea/desfiintarea si ecologizarea depozitului de slam" s-a considerat oportuna desfiintarea provizionului de 4.983,42 mii lei in vederea corelarii inregistrarilor contabile cu realitatea economica factica. Totusi, in cazul in care procedura obtinerii finantarii cu fonduri europene este intarziata sau nu este aprobata, la data bilantului 2019, s-a estimat, in prima etapa, un provizion evaluat la 40% din valoarea calculata a proiectului, in valoare de 3.627,93 mii lei.

In anul 2019, Compania a aplicat prevederile Ordonantei de Guvern nr. 6 din 31 iulie 2019 privind instituirea unor faciliti fiscale, cu scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligaiilor fiscale bugetare, inregistrand in evidentele contabile provizioanele de riscuri pentru plata referitoare la dobânzile si penalitatile TVA stabilite prin decizia nr.1357 din februarie 2017, actualizate pana la 30.09.2019, in valoare de 3.381,64 mii lei. Precizam ca decizia referitoare la dobânzile si penalitatile TVA nu a fost înregistrata în situatiile financiare aferente anilor precedenti, deoarece prin sentinta civila nr.69/Curtea de Apel Constanta din 23.03.2017, a fost suspendata executarea deciziei de impunere privind baza tva si in acelasi context Administratia Canalelor Navigabile a înregistrat o actiune pe fond privind desfiintarea deciziei de impunere, actiune ce se afla la aceasta data, in recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

De asemenea, s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli la nivelul sumelor estimate a se plati in anul 2020, in valoare de 551,07 mii lei, reprezentand componenta variabila a directoratului si consiliului de administratie acordata conform OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor au crescut pe fondul cresterii valorii unor constructii reabilitate in cursul anului 2019, a achizitiei unor mijloace de transport si punerii în functiune a unor instalatii si mijloace fixe aferente Proiectului Modernizare Ecluze Echipamente si Instalatii.

Cheltuielile cu alte impozite si taxe au crescut in anul 2019, deoarece Compania a aplicat procedurile impuse de prevederile Ordonanei de Guvern nr. 6 din 31 iulie 2019 privind instituirea unor faciliti fiscale, cu

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligaiilor fiscale bugetare, achitand astfel 1.156,94 mii lei obligatii fiscale reprezentand tva.

Profitul din exploatare a scazut de la 2.487,85 mii lei in 2018 la 2.083,68 mii lei in anul 2019.

#### **NOTA 8. REPARTIZAREA PROFITULUI**

##### **REPARTIZAREA PROFITULUI**

Compania a înregistrat la sfârșitul anului financiar un profit net de repartizat în valoare de 2.324.954,10 lei. Acesta va fi repartizat în conformitate cu Legea nr. 227/2015, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile Legii nr.235/2017 pentru modificarea, si completarea Ordonantei Guvernului nr.22/1999 privind administrarea porturilor si cailor navigabile, unde se stipuleaza ca: „Prin derogare de la art. 1 alin. (1) lit. f) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, maximum 25% din profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se constituie vărsăminte la bugetul de stat sau local, în cazul regiilor autonome, ori dividende, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat.”

Profitul net in valoare de 2.324.954,10 lei se propune a se repartiza după cum urmează:

- 25 % vărsăminte reprezentând dividende cuvenite acționarilor 581.238,53 lei
- 65% alte rezerve constituite ca sursa proprie de finantare 1.511.220,57 lei
- 10% fond participarea salariaților la profit în valoare de 232.495,00 lei

Repartizarea defalcată de mai sus a fost trecută și în BVC-ul anului 2019, aprobat prin HG. nr.341/2019.

În situațiile financiare ale exercițiului 2019, contravaloarea primelor propuse reprezentând participarea personalului la profit, se reflectă sub formă de provizion la 31.12.2019, diminuând astfel profitul net în valoare de 2.324.975 lei ce se propune a se repartiza, cu valoarea provizionului de 232.495 lei, reieșind astfel profitul contabil al exercitiului 2019 în valoare de 2.092.459 lei. Provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit urmează a fi reluat la venituri în exercițiul financiar 2020, 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 urmează să fie recunoscută după aprobarea situațiilor financiare și a repartizării profitului de către Adunarea Generală a Acționarilor companiei.

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

Cheltuielile salariale aferente personalului CN ACN SA sunt detaliate in continuare:

<b>Perioada (2019)</b>	<b>Nr.mediu angajati</b>	<b>Chelt.salariale(brut)</b>	<b>Fond handicap</b>	<b>CAM (2.25%)</b>
Ianuarie	419	1,772,381.00	34,278.00	39,879
Februarie	419	1,685,835.00	33,832.00	37,931
Martie	426	1,707,730.00	32,864.00	38,424
Aprilie	424	2,004,297.00	32,781.00	45,097
Mai	426	1,733,250.00	33,696.00	38,998
Iunie	429	1,724,857.00	33,197.00	38,809
Iulie	427	1,819,939.00	33,114.00	40,949

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

August	424	1,725,560.00	33,113.00	38,825
Septembrie	423	1,766,704.00	33,280.00	39,751
Octombrie	424	1,766,006.00	32,864.00	39,735
Noiembrie	422	2,121,644.00	32,448.00	47,737
Decembrie	417	2,539,124.00	32,365.00	57,130
<b>Total</b>		<b>22,367,327.00</b>	<b>397,832.00</b>	<b>503,265</b>

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

<b>Categorie</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Membrii Consiliului de Administrație	789.942	829.130
Comisia de Privatizare	0	0
Membrii AGA	0	0
Directori cu contract de mandat	294.210	483.424
Personal cu funcții de conducere	820.123	686.158
Personal cu funcții de execuție	2.721.373	2.779.696
Restul personalului	16.162.428	17.588.919
<b>Total sume brute(salarii si indemnizații)</b>	<b>20.788.076</b>	<b>22.367.327</b>
Contribuții și taxe datorate de societate	847.241	920.112
<b>Total cheltuieli salariale</b>	<b>21.635.317</b>	<b>23.287.439</b>

Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale 307.454 lei;
- Tichetele de masă 1.259.670 lei;
- Vouchere de vacanță 587.450 lei;
- Participarea salariaților la profit 246.100 lei;
- Acțiuni sociale 1.011.366 lei;
- Alocatii hrană 129.454 lei.

In cursul anului 2019, au fost incheiate contracte de mandat pentru membrii Consiliului de Administratie, Directorului General si Directorului Economic.

Indemnizațiile plătite directorului general pe perioada contractelor de mandat sunt de 358.944 lei, iar cele ale directorului economic pe perioada contractului de mandat (sept-dec 2019) sunt de 124.480 lei.

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 2019.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au fost stabilite în anul 2019 astfel:

<b>Membrii CA</b>	<b>Remuneratia Membrilor CA</b>	<b>Calitatea Membrilor (definitiv/ Provizoriu)</b>	<b>Data numirii/ data incetarii mandatului</b>
<b>Perioada 22.01.2019-14.03.2019</b>			
Badea Victor	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	16.09.2018/ 16.03.2019
Voicu Ion Laurentiu	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Ionescu Sorin Lucian	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Catan Alina Luminita	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Cheta Voicu	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Fort Calin Cristian	8.967 Lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
<b>Perioada 14.03.2019-16.03.2019</b>			
Badea Victor	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	16.09.2018/ 16.03.2019
Voicu Ion Laurentiu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Ionescu Sorin Lucian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Catan Alina Luminita	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Cheta Voicu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Fort Calin Cristian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Pastirnac Andreea	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	14.03.2019/ 11.07.2019
<b>Perioada 16.03.2019-22.03.2019</b>			
Voicu Ion Laurentiu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Ionescu Sorin Lucian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Catan Alina Luminita	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Cheta Voicu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Fort Calin Cristian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	22.09.2018/ 22.03.2019
Pastirnac Andreea	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	14.03.2019/ 11.07.2019
<b>Perioada</b> <b>23.03.2019-11.07.2019</b>			
Pantazi Romulus Catalin	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Voicu Ion Laurentiu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Catan Alina Luminita	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Fort Calin Cristian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Tirca Fabian	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Cheta Voicu	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	23.03.2019/ 11.07.2019
Pastirnac Andreea	8.967 lei/brut/luna	provizoriu	14.03.2019/ 11.07.2019
<b>Perioada</b> <b>11.07.2019-17.11.2019</b>			
Sincan Florin Cristian	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 17.11.2019
Bumbac Georgeta	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Cheta Voicu	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Voicu Ion Laurentiu	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Rusu Ionut	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Pirvulescu Valentin Gabriel	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Georgescu* Daniel	-	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
<b>Perioada</b> <b>17.11.2019-31.12.2019</b>			
Rusu Ionut	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Bumbac Georgeta	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Cheta Voicu	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Voicu Ion Laurentiu	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Ofiteru Danut Gabriel	12.212 lei/brut/luna	definitiv	17.11.2019/ 11.07.2023

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Pirvulescu Gabriel Valentin	12.212 lei/brut/luna	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023
Georgescu Daniel*	-	definitiv	11.07.2019/ 11.07.2023

\*Domnul Daniel Georgescu indeplinind si functia de Director General al societatii, nu beneficiaza de indemnizatie pentru functia de membru al Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 – Art. 21(4).

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2019.  
 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.

**Analiza realizarii indicatorilor de performanta din contractele de mandat**

**Indicatorii de performanta ai Consiliului de Administratie**

Indicatori cheie de performanta	U. M.	Indicatori prevazuti in contract	Indicatori realizati in anul 2019	Pondere indicatori functie de realizarea lor
<b>INDICATORI FINANCIARI</b>				<b>20%</b>
Plati restante	Mii lei	0	0	12%
Marja neta a cifrei de afaceri = Profitul net an 2019/ cifra de afaceri * 100	%	≥3%	2.092,46 mii lei/57.344,36 mii lei*100=3,65%	4%
Marja EBITDA = ( Profit exploatare+ amortizarea imobilizarilor + provizioane) / cifra de afaceri * 100	%	≥40%	( 2.083,68 mii lei+ 24.941,45 mii lei + 9.323,00 mii lei)/ 57.344,36 mii lei * 100 = 63,39%	4%
<b>INDICATORI NEFINANCIARI</b>				
<b>INDICATORI OPERATIONALI SI ORIENTATI CATRE SERVICII</b>				<b>25%</b>
Realizarea investitiilor planificate din surse proprii = investitii realizate din surse proprii / investitii planificate din surse proprii * 100	%	≥50% din planul anual de investitii aferent surselor proprii	11.087,40 mii lei / 16.286, 00 mii lei *100= 68,08%	10%
Realizarea reparatiilor, lucrarilor de mentenanta = Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta realizate/ Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta planificate * 100	%	≥60% din planul anual de reparatii	6.757,65 mii lei/ 8.542,00 mii lei * 100=79,11 %	10%

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Lipsa intreruperilor activitatii din cauze imputabile CN ACN	Eve nim ent e	0	Traficul de convoaie s-a desfășurat în deplină siguranță. Printr-o buna coordonare, nu au fost înregistrate blocaje sau evenimente de navigație care să conducă la întreruperea traficului, astfel a fost realizată o producție fizică de 35.801.910 tone capacitate (tc), ceea ce înseamnă o depășire cu 3.001.910 tc față de prognoza de 32.800.000 tc. Procentual realizarea este de 109,2%.	5%
Asigurarea adancimilor necesare navigatiei pe canal si in porturi (programul anual de dragaj)	%	100%	Valoarea planificata a lucrarilor de dragaj a fost in anul 2019 de 6830 mii lei, fara TVA. Valoarea realizata a lucrarilor de dragaj a fost de 5938 mii lei, fara TVA. Realizarea lucrarilor de dragaj este de 87 % si se datoreaza conditiilor hidro – meteorologice care nu totdeauna au fost favorabile desfasurarii activitatii .  Astfel conditiile hidrologice nefavorabile se refera la cota apei Dunarii la Cernavoda , care daca este mai mica de 5,50 mrMB, duce la scaderea randamentului activitatii de dragaj, pana la oprirea temporara a acestuia. Astfel lunile cu cote mai mici de 5,50mr MB au fost in anul 2019 urmatoarele : ianuarie, iulie, august, septembrie, octombrie, noiembrie,decembrie.	0%
<b>INDICATORI DE GUVERNANTA</b>			Anexat "Raportul privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019" .	50%
Respectarea termenelor si a obligatiilor de publicare prevazute la art.51 alin 1 lit.b-h din OUG ne.109/2011	%	100% Sau 50%	Compania a publicat pe pagina proprie de internet, pentru accesul acționarilor sau asociaților și al publicului, următoarele documente și informații: b) situațiile financiare anuale, în termen de 48 de ore de la aprobare; c) raportările contabile semestriale, în termen de 45 de zile de la încheierea semestrului; d) raportul de audit anual; e) lista administratorilor și a directorilor, CV-urile membrilor consiliului de administrație și ale directorilor sau, după caz, ale membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului, precum și nivelul remunerației acestora; f) rapoartele consiliului de administrație sau, după caz, ale consiliului de supraveghere; g) raportul anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar; h) Codul de etică, în 48 de ore de la adoptare, respectiv la data de 31 mai a fiecărui an, în cazul revizuirii acestuia. Indicatorul s-a realizat 100%, conform Raportului privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019.	15%

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Respectarea obligatiilor prevazute la art.55 din OUG 109/2011	%	100%	<p>Consiliul de administrație a prezentat semestrial, în cadrul adunării generale a acționarilor, un raport asupra activității de administrare, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale directorilor, respectiv ale membrilor directoratului, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale societății și la raportările contabile semestriale ale societății.</p> <p>Comitetul de nominalizare și remunerare din cadrul consiliului de administrație a elaborat un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar.</p> <p>Raportul este prezentat adunării generale a acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale. Indicatorul s-a realizat 100%, conform Raportului privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019.</p>	15%
Implementarea si mentinerea certificarii standardului SREN ISO37001:2017 sisteme de management antimita	an	Potrivit calendarului actiunilor pentru certificarea ISO37001:2017	<p>Toate etapele planificate in calendarul nr. 6892 / 07.04.2020 privind implementarea standardului SREN ISO37001:2017 sisteme de management antimita au fost realizate . Nu au existat actiuni neimplementate sau replanificate. In anul 2021 va incepe implementarea propriu-zisa si va fi initiata certificarea sistemului de management.</p> <p>Indicatorul s-a realizat 100%, conform Calendarului actiunilor pentru certificarea ISO37001 nr. 6892 / 07.04.2020 care se anexeaza la prezentul.</p>	5%
Implementarea/dezvoltarea sistemului de control intern managerial	%	100%	Indicatorul s-a realizat 100%, conform Raportului privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019.	15%
<b>TOTAL INDICATORI</b>				<b>95%</b>

Realizarea de 95% a indicatorilor de performanta va fi utilizata in calculul componentei variabile a consiliului de administrație pentru anul 2019, respectiv (5 luni x remunerația fixă lunară brută + 1 luna remunerația fixă pe luna iulie) x 6 membrii x 95%

$(5 \text{ luni} \times 12.212 \text{ lei} + 7.964 \text{ lei}) \times 6 \text{ membrii} \times 95\% = 414.144 * 95\% = 393.437 \text{ lei}$

componentai variabila / administrator =  $393.437 \text{ lei} / 6 \text{ persoane} = 65.573 \text{ lei/persoana/an 2019}$

Componenta variabilă aferentă anului 2019 pentru consiliul de administrație va fi supusa aprobarii AGA

**Indicatorii de performanta ai administratorilor executivi (directorat)**

Indicatori cheie de performanta	U.M.	Indicatori prevazuti in contract	Indicatori realizati in anul 2019	Pondere indicatori functie de realizarea lor
<b>INDICATORI FINANCIARI</b>				<b>21%</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale = Cheltuieli totale/ venituri totale * 1000	Lei/10 00	978,61	78.685,49 / 81.725,04 * 1000 = 962,81 lei	7%
Flux de numerar total	lei	pozitiv	Negativ (7,399,750 lei) Reducerea neta a numerarului si echivalentelor de numerar aferenta anului 2019 in valoare de 7.399.750 lei provine in principal din fluxurile de numerar din activități de investiție unde, datorita aparitiei evenimentului neprevazut privind reabilitare taluz afectat de alunecarea de teren (calamitate naturala) – LUCRARI IN PRIMA URGENTA – CUMPANA, au fost alocate disponibilitati pentru lucrari urgente in valoare de 5.160.000 lei. De asemenea, Compania a avut iesiri de numerar de 1.064.621 lei aferente platilor efectuate din surse proprii pentru imobilizarile realizate in cadrul proiectelor cu fonduri europene neincasate la 31.12.2019 si pentru care sumele vor fi recuperate in perioada urmatoare. In cursul anului 2019, CN ACN SA a platit dividende aferente anului 2018 in valoare de 1.175.129 lei din care 615.251 lei au fost din profitul anului, iar 559.878 lei platite din rezervele alocate investitiilor conform art.43/OUG 114/2018. Toate cele expuse anterior au fost sustinute din disponibilitatile Companiei existente la inceputul exercitiului financiar, pe care ACN le-a creat pentru a putea finanta activitatile investitionale sau neprevazute, astfel nefiind obligata sa recurga la achizitionarea de credite bancare care ar fi implicat costuri suplimentare majore.	0%
Productivitatea muncii (W) pe baza productiei vandute = W an 2019/ W an 2018 * 100 W= Productia vaduta/nr.mediu salariati	%	101-101,5	W an 2019 = 57.344,36 mii lei/419=136,86 W an 2018 = 49.508,20 mii lei/419 =118,16 %W = 136,86/118,16 = 115,83	7%
Ponderea cheltuielilor salariale in total cheltuieli = cheltuieli salariale (salarii + bonusuri + indemnizatii comitete constituite pe langa CA + CAM + Fd.Handicapati) / total cheltuieli	%	32%-31%	(20.229,89+3.234,04+52,85+903,37) / 78.685,49 * 100 =31,04%	7%
<b>INDICATORI NEFINANCIARI</b>				
<b>INDICATORI OPERATIONALI SI ORIENTATI CATRE SERVICII</b>				<b>34%</b>
Realizarea investițiilor planificate din surse proprii = investitii realizate din surse proprii / investitii planificate din surse proprii * 100	%	≥50% din planul anual de investitii aferent	11.087,40 mii lei / 16.286, 00 mii lei *100= 68,08%	11%

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

		surselor proprii		
Realizarea reparatiilor, lucrarilor de mentenanta= Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta realizate/ Cheltuieli cu reparatiile si mentenanta planificate * 100	%	≥60% din planul anual de reparatii	6.757,65 mii lei/ 8.542,00 mii lei * 100=79,11 %	12%
Lipsa intreruperilor activitatii din cauze imputabile CN ACN	Evenimente	0	Traficul de convoaie s-a desfășurat în deplină siguranță. Printr-o buna coordonare, nu au fost înregistrate blocaje sau evenimente de navigație care să conducă la întreruperea traficului, astfel a fost realizată o producție fizică de 35.801.910 tone capacitate (tc), ceea ce înseamnă o depășire cu 3.001.910 tc față de prognoza de 32.800.000 tc. Procentual realizarea este de 109,2%.	11%
Asigurarea adancimilor necesare navigatiei pe canal si in porturi (programul anual de dragaj)	%	100%	<p>Valoarea planificata a lucrarilor de dragaj a fost in anul 2019 de 6830 mii lei, fara TVA. Valoarea realizata a lucrarilor de dragaj a fost de 5938 mii lei,fara TVA. Realizarea lucrarilor de dragaj este de 87 % si se datoreaza conditiilor hidro – meteorologice care nu totdeauna au fost favorabile desfasurarii activitatii .</p> <p>Astfel conditiile hidrologice nefavorabile se refera la cota apei Dunarii la Cernavoda , care daca este mai mica de 5,50 mrMB, duce la scaderea randamentului activitatii de dragaj, pana la oprirea temporara a acestuia. Astfel lunile cu cote mai mici de 5,50 mr MB au fost in anul 2019 urmatoarele : ianuarie, iulie, august, septembrie, octombrie, noiembrie ,decembrie. Anexata este Nota privind dragajul.</p>	0%
<b>INDICATORI DE GVERNANTA</b>			Anexat Raportul privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019 .	<b>25%</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Respectarea termenelor si a obligatiilor de publicare prevazute la art.51 alin 1 lit.b-h din OUG ne.109/2011	%	100% Sau 50%	Compania a publicat pe pagina proprie de internet, pentru accesul acționarilor sau asociaților și al publicului, următoarele documente și informații:  b) situațiile financiare anuale, în termen de 48 de ore de la aprobare; c) raportările contabile semestriale, în termen de 45 de zile de la încheierea semestrului; d) raportul de audit anual; e) lista administratorilor și a directorilor, CV-urile membrilor consiliului de administrație și ale directorilor sau, după caz, ale membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului, precum și nivelul remunerației acestora; f) rapoartele consiliului de administrație sau, după caz, ale consiliului de supraveghere; g) raportul anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar; h) Codul de etică, în 48 de ore de la adoptare, respectiv la data de 31 mai a fiecărui an, în cazul revizuirii acestuia. Indicatorul s-a realizat 100%, conform Raportului privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019. Anexam " Raportul privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019"	6%
--	---	--------------------	---	----

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Respectarea obligatiilor prevazute la art.55 din OUG 109/2011	%	100%	<p>Consiliul de administrație a prezentat semestrial, în cadrul adunării generale a acționarilor, un raport asupra activității de administrare, care include și informații referitoare la execuția contractelor de mandat ale directorilor, respectiv ale membrilor directoratului, detalii cu privire la activitățile operaționale, la performanțele financiare ale societății și la raportările contabile semestriale ale societății.</p> <p>Comitetul de nominalizare și remunerare din cadrul consiliului de administrație a elaborat un raport anual cu privire la remunerațiile și alte avantaje acordate administratorilor și directorilor, respectiv membrilor consiliului de supraveghere și membrilor directoratului în cursul anului financiar.</p> <p>Raportul este prezentat adunării generale a acționarilor care aprobă situațiile financiare anuale. Indicatorul privind respectarea obligatiilor prevazute la art.55 din OUG 109/2011 s-a realizat 100%, conform Raportului privind implementarea indicatorilor de guvernanta corporativa in anul 2019.</p>	6%
Implementarea si mentinerea certificarii standardului SREN ISO37001:2017 sisteme de management antimita	an	Potrivit calendarului actiunilor pentru certificarea ISO37001:2017 7	<p>Toate etapele planificate in calendarul nr. 6892 / 07.04.2020 privind implementarea standardului SREN ISO37001:2017 sisteme de management antimita au fost realizate . Nu au existat actiuni neimplementate sau replanificate. In anul 2021 va incepe implementarea propriu-zisa si va fi initiata certificarea sistemului de management.</p> <p>Indicatorul s-a realizat 100%, conform Calendarului actiunilor pentru certificarea ISO37001 nr. 6892 / 07.04.2020 care se anexeaza la prezentul.</p>	6%
Implementarea/dezvoltarea sistemului de control intern managerial	%	100%	<p>Toate standardele sistemului de control intern managerial sunt implementate si sistemu este conform.</p> <p>Indicatorul s-a realizat 100%, conform Raportului nr.885/14.01.2020 asupra sistemului de control intern managerial la data de 31 decembrie 2019. Raportul nr.885/14.01.2020, se anexeaza la prezentul.</p>	7%
<b>TOTAL INDICATORI</b>				<b>80%</b>



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

1. Realizarea de 80% a indicatorilor de performanță va fi utilizată în calculul componentei variabile a directorului general pentru anul 2019, respectiv ( 4 luni x remunerația fixă lunară brută) x 50% x 80%.  
(4 luni x 37.344 lei) x 50% x 80%= 59.750 lei  
componenta variabilă / directorului general /an 2019 =59.750 lei  
Componenta variabilă aferentă anului 2019 pentru directorului general va fi supusă aprobării AGA

2. Realizarea de 80% a indicatorilor de performanță va fi utilizată și în calculul componentei variabile a directorului economic pentru anul 2019 , respectiv (4 luni x remunerația fixă lunară brută) x 50% x 80%.  
(4 luni x 31.120 lei) x 50% x 80%= 49.791 lei  
componenta variabilă / directorului economic / an 2019 = 49.791 lei - va fi supusă aprobării AGA.

Valorile utilizate în calculul indicatorilor de performanță financiară se regăsesc în situațiile financiare ale anului 2019 și au fost prezentate în capitolele anterioare.

Informațiile și valorile utilizate în calculul indicatorilor nefinanciară se regăsesc în Situațiile financiare ale anului 2019, în realizarea BVC 2019, Raportul privind Calendarul implementării ISO 37001 2017 , Raportul anual SCIM al ACN/2020, Raportul privind implementarea Indicatorilor de Guvernanta/2019

Valorile utilizate în calculul indicatorilor nefinanciară sunt :

-cheltuielile cu reparațiile și mentenanța realizate.....	6.757,65 mii lei
-cheltuielile cu reparațiile și mentenanța planificate.....	8.542,00 mii lei
-investiții realizate din surse proprii.....	11.087,40 mii lei
-investiții planificate din surse proprii.....	16.286,00 mii lei

Salariile și contribuțiile au fost înregistrate pe costurile exercițiului financiar 2019.

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

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

## **NOTA 10. ALTE INFORMAȚII**

### **10.1 Natura activității**

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

Obiectul de activitate al companiei este următorul:

- 1.- exploatarea, întreținerea, modernizarea canalelor navigabile, a nodurilor hidrotehnice (Cernavodă, Agigea, Ovidiu, Năvodari) și a porturilor (Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița), asigurând condițiile necesare derulării traficului și apa pentru irigații, apa industrială și potabilă;
- 2.- asigurarea serviciilor tehnice de refurnizare a apei, energiei electrice, energiei termice și de telecomunicații;

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

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

## **10.2 Bugetul de venituri și cheltuieli**

În anul 2019, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 341/2019, rectificat prin HG.987/2019.

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

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

Compania 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 2019, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4.7793 lei/EURO și respectiv 4.2608 lei/USD.

### 10.5 Cifra de afaceri

Activități	Realizări aferente exercițiului financiar 2019
<b>Cifra de afaceri , din care :</b>	<b>57.344.364</b>
a) venituri din vânzarea produselor reziduale	822.581
b) venituri din tranzit	44.422.882
c) venituri din chirii	3.117.741
d) venituri din alte activități (cheiaj, refacturări utilitati, livrare apa, etc.)	8.981.160

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **10.6 Evenimente ulterioare**

În luna **februarie 2020**, ACN a încasat în integralitate fondurile nerambursabile acordate din Fondul de Coeziune în cadrul POIM și care se referă la activitatea desfășurată în anul 2019. Valoarea totală primită cu titlu de subvenție nerambursabilă în cadrul POIM s-a ridicat la suma de **5.692.952 Lei**, iar ACN a recunoscut până la momentul încasării acestor fonduri, în evidența contabilă aferenta anului 2019, suma de **5.458.209 Lei**, astfel încât inclusiv diferența în sumă de **234.743 Lei** a fost înregistrată în situațiile financiare aferente anului 2019.

Suma de **234.743 Lei** reprezintă stimulente acordate personalului ACN pentru activitatea realizată în lunile aprilie, respectiv octombrie - decembrie 2019 și a fost recunoscută la sfârșitul anului 2019 pe seama conturilor de bilanț (fiind afectate conturile 4452, 4752, 4360 și 421) și simultan pe seama conturilor de cheltuială (641și 646), respectiv de venit (7416).

Chiar dacă această operațiune (încasarea sumei de **234.743 Lei** în luna **februarie 2020**) reprezintă un eveniment ulterior datei bilanțului care a existat la data bilanțului și a **ACN a procedat la înregistrarea acesteia în situațiile financiare aferente anului 2019**, având în vedere că acestea nu au fost autorizate la momentul încasării fondurilor nerambursabile, inspecția economico-financiară derulată de către A.N.A.F. prin compartimentul de specialitate din cadrul D.G.R.F.P. Galați, are în vedere dispunerea unei măsuri prin care această operațiune să fie stornată din situațiile financiare aferente anului 2019 și recunoscută în situațiile financiare aferente anului 2020.

O astfel de măsură nu este agreată de către conducerea ACN, respectiv de către auditorul statutar, întrucât contravine prevederilor O.M.F.P. nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare (inclusiv, din considerentele redade mai sus) și contravine însăși măsurilor dispuse de către D.G.O.I.T. prin intermediul raportului nr. 21/08.08.2019 cu privire la recunoașterea în evidențele contabile a stimulentei provenite din fonduri nerambursabile.

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**

Ponderea cea mai mare în înregistrarea veniturilor în avans o reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții în suma de 935.494.679 lei, ce reprezintă alocații bugetare în valoare de 17.410.288 lei, proiecte europene în suma de 918.058.560 lei și alte sume primite cu caracter de subvenții în valoare de 25.831 lei.

Veniturile înregistrate în avans în sumă de 171.275 lei, reprezintă finanțarea pentru Proiectul Fairway în valoare de 51.609 lei precum și facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale, în valoare de 119.666 lei.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 401.744 lei. Acestea reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2020, asigurări auto(rca,casco), abonamente reviste de specialitate, rovine, etc.

### **10.8 Onorarii plătite**

În anul 2019, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 44.500 lei, reprezentând servicii pentru reevaluarea imobilizărilor corporale aparținând domeniului public al statului către SC MANAGEMENT CONSULTING SOLUTIONS SRL;
- Suma de 30.000 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea efectuării auditului de recertificare al Sistemului de Management Integrat;
- 14.950 lei DBF EXPERT AUDIT-servicii de audit financiar .

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

- 35.000 lei CRYSTAL CONSULTING pentru aplicarea prevederilor Ordonanței de Guvern nr. 6 din 31 iulie 2019 privind instituirea unor facilități fiscale, cu scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligaiilor fiscale bugetare

#### **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 1.733.290 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 5.264 lei, contractul de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor în sumă de 3.472.050.690 lei, scrisori de garanție de bună execuție primite de la furnizori în sumă de 638.572.030 lei, iar de la clienți în suma de 365.236 lei; garanții reținute din facturi furnizori în valoare de 452.11.830 lei și 39.000 euro, precum și instrumente bancare de încasat și scrisori de garanție primite de la clienți în sumă de 305.495 lei și 12.500 euro.

În cursul anului 2019, au fost scoase din evidentele datoriilor contingente înregistrate extrabilanțier 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. Deoarece în anul 2019, Compania a aplicat prevederile Ordonanței de Guvern nr. 6 din 31 iulie 2019 privind instituirea unor facilități fiscale, cu scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligaiilor fiscale bugetare, au fost eliminate din datorii contingente și au fost înregistrate în evidentele contabile provizioanele de riscuri pentru plata referitoare la dobânzile și penalitățile TVA stabilite prin decizia nr.1357 din februarie 2017, actualizate până la 30.09.2019, în valoare de 3.381.644 lei.

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 2019, compania a avut tranzacții cu SC TRANSCANAL SRL astfel:

<u>Entitatea</u>	<u>Natura relației</u>	
S.C. TRANSCANAL S.R.L.	Detinere acțiuni	
<b>(1) Vânzări de bunuri și servicii</b>		
<b>Descriere</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Vânzări de servicii (cu tva)	1.916.730	2.406.070
Vanzari de bunuri (cu tva)	0	0
<b>Total</b>	<b>1.916.730</b>	<b>2.406.070</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii**

	<u>31 Dec. 2018</u>	<u>31 Dec. 2019</u>
<b>Creante</b>		
Creanțe comerciale	122.773	183.706
<b>TOTAL</b>	<b>122.773</b>	<b>183.706</b>

**10.12 Situația fondului de rulment**

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

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

Această asimetrie impune necesitatea constituirii unei rezerve în măsura să facă față neregularitatilor la scadența, cunoscută în teoria economică sub denumirea de fond de rulment patrimonial, iar situația acestuia la 31 decembrie 2019, se prezintă după cum urmează :

<b>Informatii</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
1. Active circulante	47.148.138	41.521.961
2. Datorii pe termen scurt	7.794.776	7.631.208
3. Fond de rulment net	39.353.362	33.890.753

Fondul de rulment a înregistrat o scădere în anul 2019 față de anul 2018, 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.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**Riscul valutar**

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

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

**Riscul de dobândă**

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

**Riscul de preț**

Riscul de preț este riscul ca valoarea titlurilor de valoare să fluctueze ca urmare a modificărilor intervenite pe piața de capital și determinate de factori specifici unui emitent sau de factori ce influențează piața de capital în ansamblu. În cazul companiei, riscul de preț este limitat având în vedere că aceasta deține participații (titluri de valoare la capitalul social) doar pentru 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 datoriiilor la termenele scadente atât pentru obligațiile bugetare (impozite și taxe), cât și pentru achitarea obligațiilor stabilite prin contractele economice.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

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 achizitii.

Principalele surse de lichiditate sunt următoarele:

- numerar;
- depozite constituite.

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

**iv) Riscul aferent mediului economic**

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

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

**(v) Riscul fiscal**

Sistemul fiscal din Romania este supus multor interpretări și modificări, uneori cu caracter retroactiv. Conducerea companiei nu poate avea certitudinea că opiniile sale cu privire la activitatea desfășurată concordă cu interpretarea dată de autoritățile fiscale diferitelor aspecte ale acesteia. În anumite împrejurari autoritățile fiscale se manifestă arbitrar în modul de stabilire al impozitelor. În Romania exercițiul fiscal ramâne deschis pentru verificare timp de 5 ani.

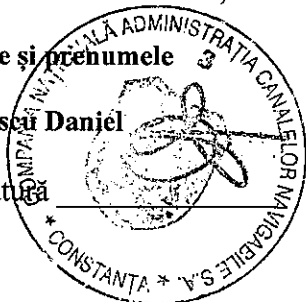
Compania nu a înregistrat întârzieri la plata impozitelor și taxelor către bugetul de stat, al asigurărilor sociale sau locale.

**DIRECTOR GENERAL,**

Numele și prenumele

Georgescu Daniel

Semnătură



**DIRECTOR ECONOMIC,**

Numele și prenumele

Popescu Cornelia

Semnătură