

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(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 2023**

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(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>12-42</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**BILANȚUL CONTABIL**

încheiat la data de 31 decembrie 2023

	Nr. rd.	lei	
		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		
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct. 203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	44.199	39.619
4. Fondul comercial (ct. 2071—2807)	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		
6. Avansuri (ct.4094)	06		
<b>TOTAL: (rd. 01 la 06)</b>	07	44.199	39.619
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	08	57.674.307	63.085.263
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	09	778.632.115	776.926.249
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	10	341.358	420.499
4. Investiții imobiliare (ct.215-2815-2915)	11		
5. Immobilizari corporale in curs de executie (ct.231-2931)	12	166.948.207	194.501.051
6. Investiții imobiliare in curs de executie (ct.235-2935)	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.216-2816-2916)	14		
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15		
9. Avansuri (ct.4093)	16		
<b>TOTAL: (rd. 08 la 16)</b>	17	1.003.595.987	1.034.933.062
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261-2961)	18		
2. Imprumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671+2672-2964)	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate si la entitățile controlate în comun (ct.262+263-2962)	20		
4. Imprumuturi acordate entităților asociate si entităților controlate în comun (ct. 2673+2674-2965)	21		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265+266-2963)	22	69.907	69.907

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	23	30.089	30.089
<b>TOTAL: (rd. 18 la 23)</b>	24	99.996	99.996
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	25	1.003.740.182	1.035.072.677
<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	614.995	554.491
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	27		
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		
<b>TOTAL: (rd. 26 la 29)</b>	30	614.996	554.492
<b>II. CREANȚE (sume care urmează sa fie încasate dupa 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	6.333.445	7.987.717
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitațiile controlate în comun (ct. 453**- 495*)	33		
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	2.309.165	2.055.860
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	35		
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct 463)	36		
<b>TOTAL: (rd. 31 la 35)</b>	37	8.642.610	9.993.577
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitațiile afiliate (ct. 501-591)	38		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+507+din ct.508-595-596-598+5113+5114)	39	38.002.262	48.432.863
<b>TOTAL: (rd. 38 la 39)</b>	40	38.002.262	48.432.863
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508+ct. 5112 +512 +531+532+541+542)</b>	41	3.563.091	7.457.650
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+37+40+41)</b>	42	50.822.959	66.438.582
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	43	434.942	213.121
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471*)	44	434.942	213.121

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.471*)	45		
<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)	46		
2.Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621 +1622 +1624+1625 +1627 +1682+5191+5192+5198)	47		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48		
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	49	6.868.566	5.304.241
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	50		
6.Sume datorate entităților din grup (ct.1661+1685+2691+451***)	51		
7.Sume datorate entităților asociate si entităților controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	52		
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)	53	3.082.630	3.703.624
<b>TOTAL: (rd. 46 la 53)</b>	54	9.951.196	9.007.865
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>	55	-686.648	13.510.249
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	56	1.003.053.534	1.048.582.926
<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)	57		
2.Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	58		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59		
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	60		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	61		
6.Sume datorate entităților din grup(ct. 1661+1685+2691+451***)	62		
7. Sume datorate entităților asociate si entităților controlate in comun (ct. 1663+1686+2692+2693+453***)	63		
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)	64	1.258.133	1.604.544

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

<b>TOTAL: (rd. 57 la 64)</b>	65	1.258.133	1.604.544
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct.1515+1517)	66	205.843	311.493
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	67	7.383.553	6.897.565
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	68	8.090.858	10.616.003
<b>TOTAL (rd. 66 la 68)</b>	69	15.680.254	17.825.061
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
<b>1.Subvenții pentru investiții (ct.475)</b>	70	936.532.566	962.146.313
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.475*)	71	41.387.057	44.081.235
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.475*)	72	895.145.509	918.065.078
<b>2. Venituri înregistrate în avans(ct.472)</b>	73	606.296	87.990
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.472*)	74	606.296	52.354
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.472*)	75		35.636
<b>3.Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)</b>	76		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an(ct.478*)	77		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an(ct.478*)	78		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	79		
<b>TOTAL (rd.70+73+76+79)</b>	80	937.138.862	962.234.303
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1.Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	10.158.000	10.158.000
2.Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82		
3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83		
4.Patrimoniul institutelor naționale de cercetare –dezvoltare (ct.1018)	84		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.1031)	85		
<b>TOTAL (rd.81 la 85)</b>	86	10.158.000	10.158.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	87		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	88	13.327.833	17.955.301
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	2.031.600	2.031.600
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	8.130.900	11.070.615
<b>TOTAL (rd.89 la 91)</b>	92	10.162.500	13.102.215
Acțiuni proprii (ct.109)	93		
Caștiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	94		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	95		
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>	96	53.250.931	53.849.970

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

	<b>SOLD C(ct. 117)</b>			
	<b>SOLD D (ct.117)</b>	97		
<b>VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>		98	4.070.374	15.987.121
<b>SOLD C(ct. 121)</b>				
	<b>SOLD D(ct.121)</b>	99		
Repartizarea profitului (ct. 129)		100		
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>		101	90.969.638	111.052.607
Patrimoniul public (ct. 1016)		102		
Patrimoniul privat (ct. 1017)		103		
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>		104	90.969.638	111.052.607

**DIRECTOR GENERAL,**

Numele și prenumele

Goidea Florin

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 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Lei	
		Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 +03-04+05+06)	01	68.951.490	86.164.145
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	68.951.490	86.164.145
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct766*)			
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	05		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct711+712)			
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	08		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)	09		104.803
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	10		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	11	1.040.045	796.136
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	42.089.621	43.323.661
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	13		
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	41.349.075	42.885.622
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	15	112.081.156	130.388.745
8.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602)	16	1.599.297	1.411.665
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	17	167.160	131.403
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	18	9.904.552	10.519.970
-cheltuieli privind consumul de energie(ct 6051)		9.620.715	10.223.597
-cheltuieli privind consumul de gaze naturale(ct 6053)		196.600	189.046
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	19		
Reduceri comerciale primite (ct.609)	20		16.407
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	32.769.837	38.924.938
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	22	30.733.144	36.409.558
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	2.036.693	2.515.380
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	24	45.640.561	47.637.992
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	25	45.660.423	47.637.992
a.2) Venituri (ct. 7813)	26	19.862	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	27	9.054	196.229
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	28	694.689	257.042
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	29	685.635	60.813
11. Alte cheltuieli de exploatare	30	16.893.804	18.756.387
11.1.Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+ 612+613+614+615+621)	31	15.646.733	17.347.161



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

+622+623+624+625+626+627+628)			
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*)	32	1.187.037	1.308.426
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurator (ct.652)	33	18	49
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.655)	34		21.936
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	35		
11.6. Alte cheltuieli (ct 651+6581+6582+6583+6588)	36	60.016	78.815
Ajustări privind provizioanele	37	2.879.718	2.144.807
-Cheltuieli (ct. 6812)	38	5.394.357	5.122.809
-Venituri (ct. 7812)	39	2.514.639	2.978.002
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	40	109.863.983	119.706.984
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 15-40)	41	2.217.173	10.681.761
- Pierdere (rd. 40-15)	42		
12. Venituri din interese de participare (ct 7611+ 7612+7613)	43	1.488.141	4.687.134
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	45	1.393.190	2.991.845
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct.7418)	47		
15. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768+7615)	48	47.472	38.530
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615)	49		
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	50	2.928.803	7.717.509
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	51		
- Cheltuieli (ct. 686)	52		
- Venituri (ct. 786)	53		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	54		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55		
18. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	56	60.992	21.739
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	57	60.992	21.739
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>			
- Profit (rd. 50-57)	58	2.867.811	7.695.770
- Pierdere (rd. 57-50)	59		
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16+52)</b>	60	115.009.959	138.106.254
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59)</b>	61	109.924.975	119.728.723
<b>19.PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Δ):</b>			
- Profit (rd. 60-61)	62	5.084.984	18.377.531
- Pierdere (rd. 61-60)	63		
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	64	1.014.610	2.390.410
21. Impozitul specific imor activitati (ct. 695)	65		
20. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Δ) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

- Profit(rd 62-64-65-66)	67	4.070.374	15.987.121
- Pierdere (rd 63+64+65+66)	68		

**DIRECTOR GENERAL,**

Numele și prenumele  
**Goidea Florin**  
Semnătura



**DIRECTOR ECONOMIC,**

Numele și prenumele  
**Popescu Cornelia**  
Semnătura

A blue ink signature of Popescu Cornelia, written in a cursive style.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	31.12.2022	31.12.2023
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>		
Profit	4.070.374	15.987.121
Ajustari pentru:	0	0
Cheltuieli cu amortizarea	45.660.423	47.637.992
Variatia provizioanelor	3.099.596	2.597.070
variata ajustarilor de depreciere imobilizari financiare	0	0
variata ajustarilor de depreciere stocuri	-88.306	6.867
variata ajustarilor de depreciere creante	-223.231	127.540
Venituri din subventii pt investitii	-42.347.222	-43.667.120
Alte elemente nemonetare (non cash)	0	0
Cheltuieli privind dobanziile si alte costuri financiare	0	0
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	0	0
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-2.881.331	1.695.289
Cheltuieli privind activele cedate	0	0
Venituri din vanzarea activelor	0	0
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>7.290.303</b>	<b>24.384.759</b>
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	47.121	53.637
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	17.814.466	-1.677.918
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	990.621	1.392.099
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>26.142.511</b>	<b>24.152.577</b>
Dobanzi platite	0	0
Profit repartizat salariatilor	-219.878	-452.263
Impozit pe profit platit	-1.025.548	-1.654.237
<b>A. Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>24.897.085</b>	<b>22.046.077</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	0	0
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	0	0
Subventii pentru investitii	-62.919.563	-73.990.458
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	38.769.732	69.280.867
Imprumuturi acordate si alte investitii	0	0
Dobanzi incasate	0	0
Dividende incasate	472.518	2.806.468
	1.488.141	-4.687.134
<b>B. Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>-22.189.172</b>	<b>-6.590.257</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Variatia imprumuturilor bancare	0	0
Variatia imprumuturilor datorate entitatilor afiliate	0	0
Plata donatii si subventii acordate	1	0
Dividende platite	0	0
	-549.696	-1.130.659
<b>C. Numerar net din activitati de finantare .</b>	<b>-549.695</b>	<b>-1.130.659</b>
<b>D. Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>2.158.218</b>	<b>14.325.161</b>
<b>E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>39.407.138</b>	<b>41.565.353</b>
<b>F. Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>41.565.356</b>	<b>55.890.514</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
 Goidea Florin  
 Semnătura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
 Popescu Cornelia  
 Semnătura \_\_\_\_\_

## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31.12.2023

### 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) și ORDIN 5394/2023 din 15 decembrie 2023 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor.

#### Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale descriu fenomenele economice în cuvinte și cifre. Pentru a fi o reprezentare exactă, o descriere trebuie să fie completă, neutră și fără erori.

Situațiile financiare sunt întocmite / 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.

Comparabilitatea, verificabilitatea, oportunitatea și inteligibilitatea sunt caracteristici calitative care amplifică utilitatea informațiilor relevante și reprezentate exact.

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

- **Principiul continuității activității** – presupune că entitatea își va continua în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea acelorași reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare; politicile contabile și metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- **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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

închidere al exercițiului financiar precedent;

- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și datorii.** Componentele elementelor de activ și datorii trebuie evaluate separat.
- **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.

**b. 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.

**c. 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>2022</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>
1 Dolar (USD)	4,6346 lei	4,4958
1 Euro (EUR)	4,9474 lei	4,9746

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**d. Moneda de prezentare**

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

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

**e. Immobilizări necorporale**

Immobilizările necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Immobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de viață estimată a immobilizării necorporale. Immobilizărilor necorporale înregistrate de companie reprezintă programe și aplicații informatice, licențe software etc. Acestea sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 3-5 ani.

**f. Immobilizări corporale**

Immobilizările 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 immobilizările corporale în curs, transferate la immobilizări corporale.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile immobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse immobilizărilor 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 immobilizările în curs, transferate la immobilizări 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 immobilizări 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**

Immobilizările 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 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca 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 în contul 1175 Rezultatul reportat 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 estimte.

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 suficienta regularitate, 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 2023, iar cele din patrimoniul public în anul 2019, urmand sa actualizeze valorile contabile in termenele legal stabilite.

**(vi) Tratamentele fiscale 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.

**g. 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.

**h. Stocuri**

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

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



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

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.

**i. 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.

**j. Contribuții pentru salariați**

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

**k. 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 și cheltuielile nedeductibile. Cota de impozit pe profit pentru anul 2023 este de 16%.

**l. Recunoașterea veniturilor**

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

**m. 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.

**n. Cifra de afaceri**

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**o. 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 poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

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

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

**NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE**

În exercitiul financiar 2023, activele imobilizate și deprecierea acestora au avut următoarea evoluție :

Elemente de active	Sold la 01.01.2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2023
<b>Valoare contabilă brută</b>				
Imobilizări necorporale	6.001.237	19.882	12.244	6.008.875
Imobilizări corporale	1.173.187.004	51.481.996	375.511	1.224.293.489
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări corp. în curs	166.948.207	73.589.034	46.036.190	194.501.051
Imobilizări financiare	99.996	0	0	99.996
<b>TOTAL</b>	<b>1.346.236.444</b>	<b>125.090.912</b>	<b>46.423.945</b>	<b>1.424.903.411</b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
Imobilizări necorporale	5.957.038	24.461	12.243	5.969.256
Imobilizări corporale	336.419.226	47.613.530	291.276	383.741.480
<b>TOTAL</b>	<b>342.376.264</b>	<b>47.637.991</b>	<b>303.519</b>	<b>389.710.736</b>
<b>Ajustări cumulate</b>				
Ajustări pentru depreciere	119.998	0	0	119.998
<b>TOTAL</b>	<b>119.998</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119.998</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>1.003.740.182</b>	<b>77.452.921</b>	<b>46.120.426</b>	<b>1.035.072.677</b>

Inventarierea anuală a fost dispusă de Directorul General al Companiei prin Decizia nr. 25226/20.11.2023.

Inventarierea anuală a fost finalizată, iar rezultatele au fost puse de acord cu evidența contabilă de la data de 31.12.2023.

Prin aceeași decizie s-a efectuat inventarierea patrimoniului public. Rezultatele inventarierii au fost evidențiate în procesul verbal nr. 867/09.01.2024. Bunurile patrimoniului public au fost inventariate pe liste separate conform prevederilor legale.

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**1.1. Imobilizări necorporale**

În exercițiul financiar 2023 activele imobilizate și deprecierea acestora, au avut următoarea evoluție:

Informații	Cheltuieli de dezvoltare	Alte active necorporale	TOTAL
<b>Sold la 01.01.2023</b>	<b>718.709</b>	<b>5.282.528</b>	<b>6.001.237</b>
- intrări		19.882	19.882
- ieșiri	0	12.244	12.244
<b>La 31.12.2023</b>	<b>718.709</b>	<b>5.290.166</b>	<b>6.008.875</b>
<b>Amortizare cumulată</b>			
<b>Sold la 01.01.2023</b>	<b>718.709</b>	<b>5.238.329</b>	<b>5.957.038</b>
- intrări	0	24.461	24.461
- ieșiri	0	12.243	12.243
<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>718.709</b>	<b>5.250.547</b>	<b>5.969.256</b>
Val.contabilă netă la 01.01.2023	0	44.199	44.199
<b>Val.contabilă netă la 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>39.619</b>	<b>39.619</b>

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

Obligativitatea facturării electronice (RO e-Factură) a dus la modificarea și implementarea unor mecanisme de raportare IT complexe ce au necesitat multiple transformări ale programelor de contabilitate și ale proceselor interne de înregistrare ale facturii electronice, fapt ce a condus la consum de resurse monetare importante.

În anul 2023, valoarea imobilizărilor corporale a fost influențată de achiziția programului informatic e-factura în valoare de 19.881,60 lei și de casarea unor licențe în suma de 12.243, 56 lei.

Scaderea valorii imobilizărilor necorporale în valoare netă de la 44.198,77 lei în 2022 la 39.619,35 lei în anul 2023 s-a datorat în principal amortizării înregistrate în anul 2023.

**1.2. Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale pe categorii și evoluția acestora în exercițiul financiar 2023 se prezintă astfel :

Informații	Terenuri	Constr. Clădiri	Echip. tehn. inst. și mașini, mijl.de transp	Alte inst. birotică și mobilier	Avansuri și investiții în curs	Total
<b>Valoare contabilă brută</b>						
<b>Sold la 01.01.2023</b>	<b>6.860.062</b>	<b>151.752.921</b>	<b>1.012.924.136</b>	<b>1.649.885</b>	<b>166.948.207</b>	<b>1.340.135.211</b>
- intrări	4.733.788	4.234.915	42.315.252	198.041	73.589.034	125.071.030
- ieșiri	-	84.236	235.999	55.276	46.036.190	46.411.701
<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>11.593.850</b>	<b>155.903.600</b>	<b>1.055.003.389</b>	<b>1.792.650</b>	<b>194.501.051</b>	<b>1.418.794.540</b>
<b>Amortizare cumulată</b>						
<b>Sold la 01.01.2023</b>	-	<b>100.938.676</b>	<b>234.172.022</b>	<b>1.308.528</b>	-	<b>336.419.226</b>
- intrări	-	3.473.511	44.021.119	118.900	-	47.613.530

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

- ieșiri	-	-	235.999	55.277	-	291.276
<b>Sold la 31.12.2023</b>	-	<b>104.412.187</b>	<b>277.957.142</b>	<b>1.372.151</b>	-	<b>383.741.480</b>
<b>Ajustări cumulate</b>						
<b>Sold la 01.01.2023</b>	-	-	<b>119.998</b>	-	-	<b>119.998</b>
-intrări	-	-	-	-	-	-
-ieșiri	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31.12.2023</b>	-	-	<b>119.998</b>	-	-	<b>119.998</b>
<b>Valoare contabilă netă la 01.01.2023</b>	<b>6.860.062</b>	<b>50.814.245</b>	<b>778.632.116</b>	<b>341.357</b>	<b>166.948.207</b>	<b>1.003.595.987</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31.12.2023</b>	<b>11.593.850</b>	<b>51.491.414</b>	<b>776.926.248</b>	<b>420.499</b>	<b>194.501.051</b>	<b>1.034.933.062</b>

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”.

O data cu aparitia Legii nr. 296/2020 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal este prevazuta efectuarea evaluarii cladirilor o data la 5 ani pentru a evita majorarea impozitului pe cladiri.

Astfel, compania a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale la data de 31.12.2023, atat din punct de vedere contabil cat si fiscal, deoarece ultima reevaluare s-a realizat la sfarsitul anului 2018, iar termenul prevazut in legislatia in vigoare este 31.12.2023.

Conform raportului de evaluare a fost inregistrata in evidentele contabile valoarea de 5.309.374,12 lei reprezentand surplus din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare urmand a fi capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat.

Cresterea valorii contabile nete a activelor imobilizate in anul 2023 comparativ cu anul 2022, se datoreaza in principal punerii in functiune a mijloacelor fixe si a rezultatelor reevaluarii.

Majorarea valorii constructiilor rezulta din finalizarea lucrarilor de modernizare ecluze faza 2 in valoare de 1.002.255,92 lei si a punerii in functiune a unor reabilitari constructii in valoare de 2.529.837,34 lei.

La categoria echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru) cresterea se datoreaza, de asemenea, punerii in functiune a instalatiilor aferente proiectului modernizare ecluze faza 2 in valoare de 37.425.231,28 lei si a altor echipamente si sisteme necesare desfasurarii activitatii in suma de 4.452.854,91 lei. S-au casat echipamente si instalatii scoase din uz in valoare 193.249,67 lei din cauza disfunctionalitatii, acestea fiind amortizate integral la data casarii.

Au fost achizitionate mijloace de transport in valoare de 261.790 lei, astfel: electrocar 96.390 lei, remorca transport echipamente de constructii 138.000 lei si remorca Humbaur 27.400 lei necesare pentru optimizarea activitatii companiei.

La categoria „mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale” au fost puse în functiune in principal un sistem videoconferinta in valoare de 20.412,84 lei necesar facilitarii participarii la întâlniri virtuale în timp real cu clienții, cu instituțiile statului precum și cu statele membre UE, fără a fi nevoie să se călătorească si a unui sistem arhivare electronica baza de date arhiva ecluze si statia de pompare in suma de 68.485,04 lei.

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**1.3. Situația rezervelor din reevaluare**

Situația rezervelor din reevaluare la data de 31.12.2023 este prezentata in continuare:

Sold inițial	Intrare	Ieșire	Sold final
13.327.833	5.288.807	661.339	17.955.301

In cursul anului 2023, rezervele din reevaluare au crescut cu 5.288.807 lei datorita reevaluarii si s-au diminuat cu valoarea de 661.339 lei pe masura amortizarii. Aceasta este capitalizata prin transferul în rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezinta un câștig realizat. Din punct de vedere fiscal, la reevaluarile care au avut loc dupa data de 01.01.2004 impozitarea are loc pe masura amortizarii activului sau la cedarea acestuia. Din totalul de 661.338,97 lei se impoziteaza suma de 564.969,62 lei ca elemente similare veniturilor.

**1.4. 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 2023, societățile la care compania deține interese de participare nu au aprobat situațiile financiare anuale. Prin urmare, prin raportare la ultima situație financiară aprobată disponibilă (2022), titlurile de valoare deținute de C.N. A.C.N. S.A. la CNI si S.C. Transcanal S.R.L. nu au suferit deprecieri de valoare care să necesite constituirea de ajustări de valoare pentru deprecierea acestor titluri.

În creanțe imobilizate se regăsește o cauțiune în valoare de 10.000 lei, pentru S.C. DOBROPURT S.A., o alta cauțiune pentru suspendarea deciziei fiscale nr.F-TL 297/16.12.2016 emisă de DGRFP Galați –Activitatea de inspecție fiscală, până la pronunțarea instanței de fond în sumă de 18.787,83 lei si o garanție chirie spatiu Bucuresti in valoare de 1.300,97 lei.

La sfarsitul exercițiului financiar 2023, structura imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

Imobilizări financiare	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Alte titluri imobilizate	69.907	69.907
Alte creanțe imobilizate	30.089	30.089
Ajustări pentru pierderea de valoare		
<b>VALOARE CONTABILĂ NETĂ</b>	<b>99.996</b>	<b>99.996</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**Titluri de participare**

Denumirea	Sediul social	Nr de acțiuni deținute	Valoarea nominala	Valoarea acțiunilor	Proporția de capital deținuta	Valoarea capitalurilor proprii ale companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2022	Valoarea rezultatului contabil a companiei la care deținem acțiuni conform ultimului bilanț publicat la 31.12.2022
Compania Națională de Investiții	Bucuresti Piata Natiunilor Unite nr.9	20.000	2,5	50.000	12,50	257.897.115	185.733.573
Transcanal S.R.L	Constanta Str Ecluzei nr.1 Agigea	450	39,35	17.707,50	17,695635	1.085.804	29.559
Asociația Centrul Național de Promovare a Transportului Intermodal	Constanta Incinta Port Poarta 2 Constanța			2.000	20%	199.533	160.013
Asociația Acvadepol	Galați Str.Eremia Grigorescu nr.2			200	10%	130.413	-52.371

**NOTA 2. ACTIVE CIRCULANTE**

**2.1. SITUAȚIA STOCURILOR**

Stocuri	Sold la 01.01.2023	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2023
<b>Valoare contabilă brută</b>				
Materii prime si materiale	1.359.429,14	1.526.658,85	1.579.071,51	1.307.016,48
Ambalaje	1.225,40		1.225,40	0
Produse reziduale	1			1
<b>TOTAL</b>	<b>1.360.655,54</b>	<b>1.526.658,85</b>	<b>1.580.296,91</b>	<b>1.307.017,48</b>
<b>Ajustări cumulate</b>				
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	742.786,86		9.886,22	732.900,64
Ajustări pentru deprecierea materialelor de natura obiectelor de inventar	1.646,80	17.978,53		19.625,33
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	1.225,40		1.225,40	0
<b>TOTAL</b>	<b>745.659,06</b>	<b>17.978,53</b>	<b>11.111,62</b>	<b>752.525,97</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>614.996,48</b>	<b>1.508.680,32</b>	<b>1.569.185,29</b>	<b>554.491,51</b>

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

**Stocurile** reprezinta rezerva de bunuri destinate asigurarii stabilitatii si buneii desfasurari a activitatii companiei. Valoarea stocurilor a ramas relativ constanta, efectuandu-se anual ajustările pentru deprecierea materialelor consumabile aferente stocurilor fara miscare.

**2.2. SITUAȚIA CREANȚELOR**

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2023 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Clienți	7.987.717,07	7.987.717,07	0
Clienți incerti	12.809.061,58	124.554,22	12.684.507,36
Ajustări de valoare pentru deprecierea clienților	-12.809.061,58	-124.554,22	-12.684.507,36
Alte creanțe în legătură cu personalul	223.856	223.856	0
Dobânzi de încasat	1.397.454,49	1.397.454,49	0
TVA neexigibilă	384.549	384.549	0
<b>Total CREANȚE</b>	<b>9.993.576.56</b>	<b>9.993.576.56</b>	<b>0</b>

Creantele comerciale reprezinta o componenta semnificativa in structura patrimoniala a companiei, in valoare de 22.802.638,14 lei, ele fiind ajustate cu valoarea de 12.809.061,58 lei, proportional cu riscul de neincasare a acestora si pe baza informatiilor privind litigiile in derulare. In urma inventarierii anuale a clientilor-incerti au fost scoase din evidentele contabile ale companiei valorile care reprezentau creante ale clientilor incerti si debitori diversi in suma de 61.822,86 lei, pentru care au fost întreprinse toate demersurile legale pentru decontarea acestora.

**2.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT**

Conturile de trezorerie sunt prezentate mai jos:

**DEPOZITE LA 31.12.2023**

BANCA	SUMA
ALPHA DEPOZIT	10.000.000,00
GARANTI BANK DEPOZIT	5.500.000,00
LIBRA DEPOZIT	8.000.000,00
EXIMBANK DEPOZIT	7.000.000,00
EXIMBANK GARANTII TOKEN	215,00
VISTA DEPOZIT	8.000.000,00
UNICREDIT DEPOZIT COLATERAL SGB	197.619,00
UNICREDIT TIRIAC DEPOZIT	8.000.000,00
UNICREDIT OVERNIGHT	1.230.902,92
TRANSILVANIA OVERNIGHT	504.126,09
<b>TOTAL DEPOZITE LEI</b>	<b>48.432.863,01</b>



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

<b>SOLDURI ÎN CONTURILE CURENTE LEI LA 31 DECEMBRIE 2023</b>	
ALPHA CONT CURENT	99.731,15
BCR CONT CURENT	69.569,38
BRD CONT CURENT	104.013,48
VISTA BANK CONT CURENT	52,86
EXIMBANK CONT CURENT	27,61
GARANTI BANK CONT CURENT	2.468,44
ING CONT CURENT	1.172.800,49
LIBRA BANK CONT CURENT	1.941,96
RAIFFEISSEN	1.107.080,37
UNICREDIT GARANTII CLIENTI	1.801.077,04
UNICREDIT CARD	126,70
TRANSILVANIA CARD VISA BUSSINES	15.580,12
TRANSILVANIA GARANTII GESTIONARI	11.953,77
TREZORERIE	139.433,88
TREZORERIE PROIECTE POS-T	83,12
TREZORERIE PROIECTE POIM	72,97
TREZORERIE PROIECT DANUBE STREAM	28.955,90
<b>TOTAL SOLDURI LEI</b>	<b>4.554.969,24</b>

<b>SOLDURI ÎN CONTURILE CURENTE EURO LA 31 DECEMBRIE 2023</b>			
<b>BANCA</b>	<b>SUMA LEI</b>	<b>SUMA EURO</b>	<b>CURS EURO</b>
UNICREDIT GARANTII EURO	367.484,30	73.872,13	4,9746
ING EURO	150,73	30,30	4,9746
TRANSILVANIA EURO	611,98	123,02	4,9746
UNICREDIT EURO	3.230,26	649,35	4,9746
UNICREDIT PROIECT RIS COMEX	462.015,98	92.875,00	4,9746
UNICREDIT PROIECT FAIRWAY	2.053.463,79	412.789,73	4,9746
<b>TOTAL SOLDURI EURO</b>	<b>2.886.957,04</b>	<b>580.339,53</b>	<b>4,9746</b>

**TOTAL DISPONIBILITATI  
CONTURI CURENTE**

**7.441.926,28 Lei**

În anul 2023, s-a înregistrat o creștere a profitului din activitatea financiară, în valoare de 4.827.958,39 lei, creștere produsă, în special, de creșterea veniturilor din interese de participare, așa cum se observă în continuare:

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

	2022	2023	Diferență (+/-)	Diferență (%)
Venituri din interese de participare	1.488.141,00	4.687.134,00	3.198.993,00	214,97%
Venituri din diferențe de curs	47.471,85	38.529,35	-8.942,50	-18,84%
Venituri din dobânzi	1.393.190,27	2.991.845,32	1.598.655,05	114,75%
Alte venituri financiare	0,00	0,00	-	-
<b>Total Venituri Financiare</b>	<b>2.928.803,12</b>	<b>7.717.508,67</b>	<b>4.788.705,55</b>	<b>163,50%</b>
Cheltuieli cu diferențele de curs	60.992,24	21.739,40	-39.252,84	-64,36%
Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	0,00	0,00	0,00	-
<b>Total Cheltuieli Financiare</b>	<b>60.992,24</b>	<b>21.739,40</b>	<b>-39.252,84</b>	<b>-64,36%</b>
<b>Rez. Din activitatea financiară</b>	<b>2.867.810,88</b>	<b>7.695.769,27</b>	<b>4.827.958,39</b>	<b>168,35%</b>

Creșterea veniturilor din dobânzi în anul 2023 cu 214,97% față de 2022 s-a produs datorită ratelor superioare ale dobânzilor oferite de bănci în comparație cu anul precedent și a creșterii sumelor din depozitele bancare.

Cheltuielile financiare au scăzut de la 60.992,24 lei în 2022 la 21.739,40 lei în 2023, constând în cheltuieli provenite din diferențele de curs valutar, compania neînregistrând alte cheltuieli financiare.

#### 2.4. SITUAȚIA DATORIILOR

Datorii	Sold la 31 decembrie 2023 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Furnizori	440.399,77	440.399,77		
Furnizori de imobilizări	2.503.643,15	2.503.643,15		
Furnizori – facturi nesosite	2.360.198,26	2.360.198,26		
Drepturi de personal	866.093,00	866.093,00		
Alte datorii in legatura cu personalul	32.554,53	32.554,53		
Personal - ajutoare materiale datorate	100.796,00	100.796,00		
Retineri din salarii datorate tertilor	65.484,00	65.484,00		
Asigurări sociale	769.233,00	769.233,00		
Asigurări de sănătate	302.670,00	302.670,00		
Contributia asiguratorie pentru munca	68.530,00	68.530,00		
Alte impozite, taxe si vărsăminte	62.824,00	62.824,00		
Impozit profit	129.563,24	129.563,24		
Impozit pe salarii	217.701,00	217.701,00		
Creditori diverși	2.132.344,28	527.800,04	1.604.544,24	
Taxa pe valoare adăugată	560.376,11	560.376,11		
<b>Total DATORII</b>	<b>10.612.410,34</b>	<b>9.007.866,10</b>	<b>1.604.544,24</b>	

Datoriile mentionate in tabelul de mai sus reprezinta valorile facturilor de furnizori ce au termenul scadent in anul 2024 si datoriile catre personal ce se vor achita la scadenta, in luna ianuarie 2024.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Datoriile ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an în valoare de 1.604.544,24 lei, au fost considerate sumele garanțiilor constituite pentru contractele comerciale în derulare.  
 Menționăm că la sfârșitul anului 2023, 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:

Nr. crt.	Denumirea	Sold la data de		Diferențe
		31.12.2022	31.12.2023	+/-
0	1	2	3	4
1	Provizioane pentru litigii	5.804.686,84	7.255.858,84	+ 1.451.172,00
2	Provizioane pentru impozite	7.383.553,11	6.897.565,11	- 485.988
3	Provizioane - fond de participare al salariaților la profit și a indemnizației variabile aferenta directoratului și consiliului de administrație	2.286.170,78	3.360.144,05	+1.073.973,27
4	Provizioane pentru terminarea contractului de munca	205.843	311.493	+ 105.650
	<b>Total</b>	<b>15.680.253,73</b>	<b>17.825.061,00</b>	<b>+ 2.144.807,27</b>

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

Nr. crt.	Denumirea	Sold la data de		Diferențe
		31.12.2022	31.12.2023	+/-
0	1	2	3	4
1	Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	119.998,38	119.998,38	0
2	Ajustări pentru deprecierea stocurilor	745.659,06	752.525,97	+ 6.866,91
3	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți incerti	12.652.666,10	12.809.061,58	+ 156.395,48
4	Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diverși	28.856	0	- 28.856
	<b>TOTAL</b>	<b>13.547.179,54</b>	<b>13.681.585,93</b>	<b>+ 134.406,39</b>

În anul 2023, compania a anulat provizioane și s-au înregistrat ajustări, reprezentând reluarea la venituri a valorilor constituite inițial pentru:

- provizioane pentru terminarea contractului de munca 205.843 lei
- participarea salariaților la profit 2022 452.263,78 lei
- tva conf OG 6/2019 485.988 lei

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

- provizion componenta variabila CA/DG/DE 2022	1.169.233 lei
- anulare partiala provizion co neefectuat	664.674 lei
- anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor fara miscare	11.111,62 lei
- ajustari pentru deprecierea creantelor clienti / debitori	49.701,56 lei
În aceeași perioadă s-au înregistrat provizioane, astfel:	
- provizioane pentru terminarea contractului de munca	311.493 lei
- provizioane pentru participarea salariaților la profit 2023	1.776.346,75 lei
- provizioane pentru acordarea indemnizației variabile pentru Directorat si Consiliul de Administratie	687.324,30 lei
-provizion co neefectuat	896.473 lei
-provizion desfiintare depozit SLAM	1.451.172 lei

Ajustarile pentru deprecieri au crescut dupa cum urmeaza:

- 195.219,81 lei reprezentând ajustari pentru deprecierea creantelor clienti (177.241,28 lei), pentru riscul de neîncasare, deprecierea stocurilor fara miscare (17.978,53 lei);

În conformitate cu OMF 128/2005 completat si 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 pentru participarea salariaților la profit la nivelul sumelor estimate reprezentând sumele brute cuvenite salariaților, in valoare de 1.776.346,75 lei. Obligațiile față de salariați aferente participării acestora la profit se vor evidenția în contabilitate pe seama cheltuielilor salariale în anul următor celui la care se referă situațiile financiare și, concomitent, se va relua la venituri provizionul constituit.

Provizioanele, au crescut si pentru ca, 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. Recunoasterea acestor ajustari 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 si cheltuieli la nivelul sumelor estimate a se plati in anul 2024, in valoare de 1.169.233 lei, reprezentand componenta variabila a directoratului si consiliului de administratie acordata conform OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice. S-a constituit provizion in valoare de 1.451.172 lei aferent procesului de desfiintare a depozitului de slam, deoarece:

- nu s-a obtinut finantare cu fonduri europene pentru desfiintare depozit slam;
- valoarea desfiintarii depozitului de slam conform Proiectului nr.7355/2017 = 7.255.858 lei;
- faptul ca provizioanele trebuie revizuite la data bilantului si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta;
- luand in considerare provizioanele constituite in perioadele anterioare referitoare la desfiintare depozit slam (80% = 5.804.686 lei);

Astfel, la data situatiilor financiare 2023 se estimeaza constituirea unui provizion evaluat la 20% (rest din valoarea calculata conform Proiectului nr.7355/2017 = 7.255.858 lei x 20% = 1.451.172 lei).

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 4. VENITURI ÎN AVANS**

Venituri în avans	Sold la 31.12.2022	Sold la 31.12.2023
Subvenții pentru investii	936.532.566	962.146.313
Venituri înregistrate în avans	606.296	87.990
<b>TOTAL</b>	<b>937.138.862</b>	<b>962.234.303</b>

Valoarea alocatiilor bugetare primite pentru reabilitarea taluzului afectat de alunecarea de teren din zona Cumpana a fost de 28.973.638 lei.

Creșterea valorii subvențiilor pentru investiții in anul 2023 fata de 2022, se datorează în principal alocarii fondurilor necesare pentru proiectele finantate din fonduri europene nerambursabile, respectiv proiectul "Modernizare si extindere capacitate de operare in portul Ovidiu", proiectul "Modernizare si extindere capacitate de operare in portul Luminita" si pentru reactualizare studiu fezabilitate rau Arges si Dambovita. De asemenea, s-au alocat fonduri pentru doua noi proiecte Rix Comex si Fairway Danube.

Subvențiile acordate pentru acoperirea anumitor cheltuieli sunt recunoscute la venituri în aceeași perioadă ca și cheltuiala aferentă. În mod similar, subvențiile legate de activele amortizabile sunt recunoscute, în contul de profit și pierdere pe parcursul perioadelor și în proporția în care amortizarea acelor active este recunoscută.

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 au scazut in 2023 fata de 2022 in principal datorita finalizarii proiectului Fairway.

**NOTA 5. SITUAȚIA CAPITALURILOR**

**5.1. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2023**

Denumirea elementului	Sold la început ex. fin	Creșteri		Reduceri		Sold la sf exercițiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	10.158.000	0		0		10.158.000
Rezerve din reevaluare	13.327.833	5.288.807		661.339		17.955.301
Rezerve legale	2.031.600	0		0		2.031.600
Alte rezerve	8.130.900	2.939.715		0		11.070.615
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepart sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D	0	4.070.374		4.070.374	0
Rezult reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	53.250.931	599.039		0	53.849.970
Rezult reportat reprez. surpl realiz din rez din reevaluare						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D	4.070.374	141.161.477		129.244.730	15.987.121
Repartizarea profitului						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>90.969.638</b>	<b>154.059.412</b>		<b>133.976.443</b>		<b>111.052.607</b>

Capitalurile proprii s-au majorat în anul 2023 cu suma de 20.082.969 lei în principal ca urmare a creșterii profitului cu suma de 11.916.747 lei in anul 2023 fata de anul 2022 si ca urmare a creșterii rezervelor din reevaluare cu 4.627.468 lei si altor rezerve din repartizarea profitului pentru anul 2023 cu valoarea de 2.939.715 lei.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei - RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **5.2. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

### **Acțiuni și obligațiuni**

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

La finele exercițiului financiar structura acționariatului este :

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023, capitalul social și respectiv, numărul de părți sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligațiuni și nici nu are acțiuni de răscumpărat.

Compania deține acțiuni la:

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

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

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

## **NOTA 6. REZERVE**

### **Rezerve legale**

În anul 2023 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 2023 nu s-au constituit rezerve din facilitati fiscale.

Prin Hotararea AGA nr.05/04.05.2023, s-a hotarat repartizarea valorii de 2.939.714,57 lei ca alte rezerve constituite ca sursa proprie de finantare.

## **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 2023 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:

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

INDICATORI	31.12.2023
Venituri totale	138.106.254
Cheltuieli totale	119.728.723
Profitul brut	18.377.531
Impozitul pe profit	2.390.410
Rezultat net contabil	15.987.121
Elemente similare veniturilor	564.970
Venituri neimpozabile	7.830.752
Cheltuieli nedeductibile	8.347.481
Profit impozabil	17.068.819
Pierdere fiscală din anii precedenți	
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	2.731.011
Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare	75.000
Bonificatie OUG 153/2020	265.601
Impozit pe profit conform situațiilor financiare	2.390.410

### REPARTIZAREA PROFITULUI

Compania a înregistrat la sfârșitul anului financiar un profit net de repartizat în valoare de 17.763.467,51 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 17.763.467,51 lei se propune a se repartiza după cum urmează:

- 25 % vărsăminte reprezentând dividende convenite acționarilor 4.440.866,88 lei
- 65% alte rezerve constituite ca sursa proprie de finantare 11.546.253,88 lei
- 10% fond participarea salariaților la profit în valoare de 1.776.346,75 lei

Repartizarea procentuala defalcată de mai sus a fost trecută și în BVC-ul anului 2023, aprobat prin HG. nr.227/2023

În situațiile financiare ale exercițiului 2023, contravaloarea primelor propuse reprezentând participarea personalului la profit, se reflectă sub formă de provizion la 31.12.2023, diminuând astfel profitul net în valoare de 17.763.467,51 lei ce se propune a se repartiza, cu valoarea provizionului de 1.776.346,75 lei, reieșind astfel profitul contabil al exercițiului 2023 în valoare de 15.987.120,76 lei. Provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit urmează a fi reluat la venituri în exercițiul financiar 2024, 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 din acțiuni deținute la entități afiliate	4.687.134
Venituri neimpozabile din provizioane	2.978.002
Venituri neimpozabile din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	60.813



**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Venituri neimpozabile din reevaluarea imobilizarilor	104.803
<b>TOTAL</b>	<b>7.830.752</b>

Cheltuielile nedeductibile, conform legislației în vigoare au fost următoarele:

Impozit pe profit 2023	2.390.410
Cheltuieli auto	75.422,01
Cheltuieli protocol	354,32
Diurnă +deplasare	497,42
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	5.122.809
Cheltuieli de exploatare privind ajustările activelor circulante	145.973,62
Amenzi autoritati	260
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	21.936,17
Donații si sponsorizari acordate	75.000,00
Tva achitat cf.OG 6/2019	485.988
Cheltuieli privind pierderi din creante	28.855,76
<b>TOTAL</b>	<b>8.347.506,30</b>

Evoluția principalilor indicatori pe parcursul anilor 2022-2023 calculati pe baza situatiilor financiare anuale este prezentată în tabelul următor:

INDICATOR	2022	2023
	LEI	LEI
Venituri totale	115.009.959	138.106.254
Venituri exploatare	112.081.156	130.388.745
Cifra de afaceri	68.951.490	86.164.145
Chelt exploatare	109.863.983	119.706.984
Profit exploatare	2.217.173	10.681.761
Cheltuieli totale	109.924.975	119.728.723
Profit brut	5.084.984	18.377.531
Profit net	4.070.374	15.987.121
Nr.mediu de salariați	404	408
Capitaluri proprii	90.969.638	111.052.607
Total activ	1.054.998.083	1.101.724.380
Lichiditatea curenta (active curente/datorii curente)	5,11	7,24
Lichiditatea imediata (active curente-stocuri/datorii curente)	5,05	7,18
Solvabilitatea patrimoniala (capitaluri proprii/total pasiv)	8,62	10,08
Rentabilitatea financiara (profit net/capitaluri proprii*100)	4,47	14,40
Rentabilitatea comerciala (profit net/cifra de afaceri*100)	5,9	18,55
Marja profitului brut (profit brut/cifra de afaceri*100)	7,37	21,33
Marja profitului din exploatare (profit din exploatare/cifra de afaceri*100)	3,22	12,40

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Marja profitului net (profit net/cifra de afaceri*100)	5,9	18,55
Productivitatea muncii (cifra de afaceri/nr.salariati)	170,67	211,19
Chelt totale la 1000 lei Venituri totale	955,79	866,93
Arierate	0	0
EBITDA =(profit expl+ch amortiz+ch depr)/CA*100	73,60	70,31

**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 provenind din punerea la dispoziție a infrastructurii de transport naval, chirii, cheiaje etc, alte venituri din exploatare și venituri financiare.

Indicatorii privind veniturile, cheltuielile și rezultatele obținute din activitatea desfășurată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 față de anul precedent, se prezintă astfel:

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

Nr. crt.	Activități	Realizări la data de		Diferențe col.2-col.1
		31.12.2022	31.12.2023	
0	A	1	2	3
1	Venituri din exploatare-total, din care:	112.081,16	130.388,74	+18.307,58
	a) venituri din producția vândută	68.951,49	86.164,14	+17.212,65
	- din vânzarea produselor	4,535	1,95	-2,59
	- din serviciile prestate	59.303,49	75.155,65	+15.852,16
	- din redevențe și chirii	4.133,28	4.634,83	+501,55
	- alte activitati diverse	5.514,27	6.371,71	+857,44
	b) alte venituri din exploatare	42.089,62	43.323,66	+1.234,04
	c) venituri din subventii de exploatare	1.040,05	796,14	-243,91
	d) venituri din reevaluare imob.corporale	0	104,80	+104,80

Analiza datelor din tabelul de mai sus evidențiază faptul că totalul veniturilor din exploatare în anul 2023 a înregistrat o creștere față de anul precedent cu 18.307,58 mii lei (16,33%). Aceasta creștere provine în principal de la veniturile din serviciile prestate (creștere tone capacitate tranzitate in anul 2022 = 38.518.657 tc, iar in anul 2023 = 51.503.183 tc).

Evoluția și tendința crescătoare a **veniturilor din exploatare** aferente ultimilor ani se poate observa în tabelul de mai jos:

ANUL	2019	2020	2021	2022	2023
Indicator	cf. sit.fin.	cf. sit.fin.	cf. sit.fin.	cf. sit.fin.	cf. sit.fin.
Venituri exploatare	80.746.900	93.013.808	101.015.240	112.081.156	130.388.745

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

În urma analizei indicatorilor financiari din ultimii ani, se poate constata o evoluție ascendentă a cifrei de afaceri, ceea ce reprezintă un deziderat al managementului și pentru perioada următoare.

**Cheltuielile din exploatare** au fost realizate astfel:

Activități	-mii lei-		
	Realizări la data de		Diferențe
	31.12.2022	31.12.2023	2-1
0	1	2	3
Cheltuieli de exploatare, din care:	109.863,98	119.706,98	+9.843,00
- cheltuieli materiale	1.766,46	1.543,07	-223,39
- cheltuieli cu energia și apa	9.904,55	10.519,97	+615,42
Cheltuieli cu personalul, din care:	32.769,84	38.924,94	+6.155,10
- salarii și indemnizații	30.733,14	36.409,56	+5.676,42
- chelt. cu asig. și protecția socială	2.036,69	2.515,38	+478,69
Cheltuieli privind prestațiile externe	15.646,73	17.347,16	+1.700,43
Cheltuieli privind ajustarea valorii activelor circulante	9,05	196,23	+187,18
Ajustari privind provizioanele	2.879,72	2.144,81	-734,91
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și alte vărsăminte	1.187,04	1.308,42	+121,38
Ajustari privind imobilizarile corporale și necorporale	45.640,56	47.637,99	+1.997,43
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	0,02	0,49	+0,47
Alte cheltuieli	60,02	83,91	+23,89

Analizând datele prezentate, se constată o creștere a cheltuielilor de exploatare înregistrate pentru anul 2023 față de anul 2022 cu 10,50%.

**În structura, cheltuielile înregistrează creșteri la următoarele capitole:**

- Cheltuielile cu energia, în anul 2023 au crescut față de 2022 cu 6,21%, în principal datorită faptului că traficul pe canalele navigabile a crescut considerabil, consumul de energie marindu-se datorită numărului mai mare al ecluzajelor efectuate care a crescut cu 24,37%, de la 13.400 în anul 2022 la 16.666 în anul 2023, astfel cheltuielile privind energia și apa au fost mai mari față de anul anterior;
- Cheltuielile cu personalul, au înregistrat o evoluție pozitivă, de la 32.769,84 mii lei în 2022 la 38.924,94 mii lei în 2023, acest fapt determinând o creștere cu 6.155,10 mii lei. S-au înregistrat creșteri datorită majorării salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată de la 2.550 lei în anul 2022 la 3.000 lei începând cu 01.01.2023 (creștere de +17,65%) și apoi 3.300 lei începând cu 01.10.2023 (creștere de +9,09%), precum și indexării salariilor cu indicii IPC conform legii bugetului de stat pentru anul 2023 (+ 9,6%).
- Cheltuielile privind prestațiile externe au crescut cu 1.700,43 mii lei, în principal datorită creșterii cheltuielilor cu redevența, de la 2.067 mii lei în 2022 la 2.584 mii lei în anul 2023, deoarece au crescut veniturile aferente cifrei de afaceri și apoi creșterea cheltuielilor cu paza de la 5.528 mii lei în anul 2022 la 6.467 mii lei în 2023, în principal din cauza evoluției salariului minim în 2023.
- Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante, au crescut cu 187,18 mii lei în anul 2023 față de 2022 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-plătitori. Recunoașterea acestor ajustări aferente creanțelor

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

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;

- Cheltuielile cu amortizarea au înregistrat o creștere cu 4,37% de la 45.640,56 mii lei la 47.637,99 mii lei datorita punerii in functiune a unor imobilizari corporale.

**Din analiza cheltuielilor de exploatare, se poate observa si diminuarea acestora la anumite capitole, dupa cum urmeaza:**

- Cheltuielile cu materialele, piesele de schimb si combustibili au scazut de la 1.766,46 mii lei in anul 2022 la 1.543,07 mii lei in anul 2023 pe fondul reducerii acestor cheltuieli prin monitorizarea atenta a consumurilor efectuate.
- Ajustarile privind provizioanele au scazut datorita reducerii sumei alocate componentei variabile a consiliului de administratie si a directorilor acordata conform OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice pentru anul 2023, aceasta calculandu-se pentru perioada aferenta contractelor de mandat incheiate in 2023.

**Profitul din exploatare a crescut cu 8.464,59 mii lei, de la 2.217,17 mii lei in anul 2022 la 10.681,76 mii lei in anul 2023, in principal din cauza cresterii veniturilor din exploatare.**

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

Compania a înregistrat la sfârșitul anului financiar un profit net de repartizat în valoare de 17.763.467,51 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 17.763.467,51 lei se propune a se repartiza după cum urmează:

- |  |                   |
|--|-------------------|
| - 25 % vărsăminte reprezentând dividende cuvenite acționarilor | 4.440.866,88 lei  |
| - 65% alte rezerve constituite ca sursa proprie de finanțare   | 11.546.253,88 lei |
| - 10% fond participarea salariaților la profit în valoare de   | 1.776.346,75 lei  |

Repartizarea procentuala defalcată de mai sus a fost trecută și în BVC-ul anului 2023, aprobat prin HG. nr.227/2023

În situațiile financiare ale exercițiului 2023, contravaloarea primelor propuse reprezentând participarea personalului la profit, se reflectă sub formă de provizion la 31.12.2023, diminuând astfel profitul net în valoare de 17.763.467,51 lei ce se propune a se repartiza, cu valoarea provizionului de 1.776.346,75 lei, reieșind astfel profitul contabil al exercitiului 2023 în valoare de 15.987.120,76 lei. Provizionul constituit pentru participarea salariaților la profit urmează a fi reluat la venituri în exercițiul financiar 2024, 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 în continuare:

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Perioada (2023)	Chelt.salariale(brut)	Fond handicap	CAM (2.25%)
Ianuarie	2.207.674,00	45.840	49.673
Februarie	2.201.409,00	45.960	49.532
Martie	2.257.888,00	46.080	61.683
Aprilie	2.485.868,00	46.320	66.108
Mai	4.300.489,00	46.440	96.761
Iunie	2.475.145,00	46.680	55.691
Iulie	2.435.609,00	46.440	54.801
August	2.547.852,00	46.440	57.327
Septembrie	2.492.934,00	46.440	56.092
Octombrie	2.459.223,00	51.348	55.333
Noiembrie	3.325.819,00	54.912	77.612
Decembrie	2.967.035,00	54.648	68.530
<b>Total</b>	<b>32.156.945,00</b>	<b>577.548,00</b>	<b>749.143,00</b>

Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei este 413, iar numarul mediu de salariati este 408 la data de 31 decembrie 2023.

Pe categorii de personal salariile, indemnizațiile și alte venituri asimilate în sumă brută se prezinta astfel:

Categorie	2022	2023
Membrii Consiliului de Administrație	1.611.984	1.655.532
Comisia de privatizare	0	0
Membrii AGA	0	0
Directori cu contract de mandat	1.232.352	1.223.461
Personal cu funcții de conducere	642.296	725.015
Personal cu funcții de execuție	4.184.207	4.627.738
Restul personalului	20.237.329	23.925.199
<b>Total sume brute(salarii si indemnizații)</b>	<b>27.908.168</b>	<b>32.156.945</b>
Contribuții și taxe datorate de societate (contr. asig. munca + fd.handicapati)	1.094.497	1.326.691
<b>Total cheltuieli salariale</b>	<b>29.002.665</b>	<b>33.483.636</b>

Sumele din informații privind salariații, nu cuprind:

- Concediile medicale (FNUASS) 349.099 lei;
- Tichetele de masă 2.588.950 lei;
- Vouchere de vacanță 1.211.400 lei;
- Participarea salariaților la profit 452.263 lei;
- Acțiuni sociale 1.421.262 lei;
- Alocații hrană 172.140 lei.

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Salariile directorilor executivi sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, la care se adaugă: sporul de vechime și alte sporuri, conform Contractului Colectiv de Muncă nr. 240/17.11.2021 încheiat pentru anul 2021-2023.

**STRUCTURA ACTIONARIAT SI ADMINISTRATORI 01.01.2023– 31.12.2023**

**Adunarea Generala a Actionarilor are urmatoarea componenta:**

In perioada 01.01.2023 - 07.06.2023

Valentina Ruxandra Trandafir - reprezentant Ministerul Transporturilor si Infrastructurii  
Fondul Proprietatea prin reprezentant

In perioada 08.06.2023 – 31.12.2023

Ileana Florea - reprezentant Ministerul Transporturilor si Infrastructurii  
Constantin Radulescu - reprezentant Ministerul Transporturilor si Infrastructurii  
Fondul Proprietatea prin reprezentant

**Consiliul de Administratie a avut urmatoarea componenta:**

In perioada 01.01.2023 – 22.03.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Pirvulescu Gabriel Valentin– membru definitiv  
Georgescu Daniel – membru definitiv  
Ofiteru Danut Gabriel – membru definitiv  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Foghis Adrian George – membru provizoriu

In perioada 23.03.2023 – 11.07.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Pirvulescu Gabriel Valentin– membru definitiv  
Georgescu Daniel – membru definitiv  
Ofiteru Danut Gabriel – membru definitiv  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Bunduc Constantin-Gabriel – membru provizoriu

In perioada 12.07.2023 –27.08.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Georgescu Daniel – membru definitiv  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Bunduc Constantin-Gabriel – membru provizoriu

In perioada 28.08.2023 – 08.09.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Georgescu Daniel – membru definitiv  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Bunduc Constantin-Gabriel - membru provizoriu

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Mihai Constantin – membru provizoriu

In perioada 08.09.2023 – 07.12.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Bunduc Constantin-Gabriel - membru provizoriu  
Mihai Constantin – membru provizoriu

In perioada 08.12.2023 – 31.12.2023

Bumbac Georgeta – presedinte  
Cheta Voicu – membru definitiv  
Voicu Ion Laurentiu – membru definitiv  
Bunduc Constantin-Gabriel - membru provizoriu  
Mihai Constantin – membru provizoriu  
Toganel Mara Cristina – membru provizoriu  
Rusu Petrica Lucian – membru provizoriu

**Director General**

In perioada 01.01.2023 – 07.09.2023 – Daniel Georgescu

In perioada 08.09.2023 – 31.12.2023 - Florin Goidea

**Director Economic** – 01.01.2023 – 31.12.2023 - Cornelia Popescu

\*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 2023.

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, Agiea, 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 2023**  
**(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 exploatării și întreținerii navelor tehnice și de serviciu din parcul propriu;
- 8.– prelevarea de probe și efectuarea de analize pentru determinarea calității apelor, luând măsuri operative pentru depistarea surselor poluante și prevenirea lor;
- 9.– organizarea exploatării și întreținerii Stației complexe de pompare Cernavodă, precum și a stațiilor de pompare, pentru apărarea împotriva inundațiilor a localităților Saligny, Faclia, Mircea-Vodă;
- 10.– planificarea, organizarea și conducerea activității de reparații capitale, curente și accidentale și revizii tehnice, în conformitate cu cartea tehnică a construcției;
- 11.– asigurarea planificării, finanțării și proiectării investițiilor noi și a modernizării celor existente;
- 12.– efectuarea directă de operațiuni de comerț exterior;
- 13.– asigurarea valorificării depozitelor de pământ, piatră și alte materiale utile rezultate în urma lucrărilor de execuție a canalelor navigabile;
- 14.– 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 2023, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea nr. 227/2023 privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2023 al Companiei Naționale Administrația Canalelor Navigabile" - S.A., aflată sub autoritatea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, în vigoare de la 16 martie 2023 până la 29 octombrie 2023, fiind înlocuit prin Hotărâre 1023/2023; Prin buget s-a stabilit nivelul maxim al cheltuielilor precum și indicatorii legați de profit, cheltuiala la 1.000 lei venituri, nivelul plăților restante și al creanțelor precum și cel al productivității muncii.

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

Compania deține acțiuni la :

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

- 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. 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 2023, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4,9746 lei/EURO și respectiv 4,4958 lei/USD.

#### 10.5 Cifra de afaceri

CONT	DENUMIRE	2022	2023
703	venituri din vanzarea produselor reziduale	454	1.947,72
704	venituri din lucrari executate si servicii prestate	59.303.486	75.155.653
706	venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	4.133.282	4.634.833
708	venituri din activitati diverse	5.514.268	6.371.712
	<b>TOTAL</b>	<b>68.951.490</b>	<b>86.164.145</b>

##### **Venituri din vanzarea produselor reziduale – cont 703**

In anul 2023 s-au obtinut venituri din vânzarea deșeurilor valorificabile.

##### **Veniturile din servicii prestate – cont 704**

Compania realizează venituri aferente tranzitării barjelor în convoi și navelor fluviale (TC), navelor maritime (TRN), navelor tehnice (LBT), împingătoarelor și remorcherelor (CP). Aceste venituri au o pondere de cca 87,22% din cifra de afaceri a companiei. Tonele capacitate tranzitate au fost în creștere în anul 2023 față de anul 2022, astfel:

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

<b>Anul</b>	<b>Tone capacitate</b>	<b>Tone marfa</b>
2022	38.518.657	17.265.096
2023	51.503.183	23.364.448

**Veniturile din redevențe și chirii – cont 706**

Situația contractelor în vigoare se prezintă după cum urmează:

- contracte de închiriere spații (camere, magazii, depozite):
- contracte de închiriere spații radiorelee:
- contracte de închiriere teren:
- contracte de închiriere platformă și teren aferent:
- contracte de subconcesionare teren (redevență):

**Alte venituri – cont 708 , din care:**

Venituri din cheiaj

Venituri din prelevare/deversare/refurnizare apă, din care:

- o Irigații:
- o Potabilizare apă
- o Apă pentru producerea energiei electrice (CNE + Hidroelectrică):
- o Apă pentru industrie:
- o Contracte de deversare apă industrie și pluvială:
- o Contracte de refurnizare apă potabilă:

Venituri din refurnizare energie electrică

Venituri din avize

Venituri din vize și carnete de lucru

Venituri din lucrări de întreținere cale de aducțiune

Venituri din refurnizare utilități

### **10.6 Evenimente ulterioare**

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

### **10.7 Venituri și cheltuieli în avans**

Veniturile înregistrate în avans în sumă de 87.990,49 lei, reprezintă în principal facturi emise pentru prestații ulterioare aferente tranzitului pe canalele navigabile, aferente clienților fara contract.

Cheltuielile înregistrate în avans au o valoare de 213.121,27 lei. Acestea reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2023, asigurari auto (rca,casco), abonamente reviste de specialitate, rovine, etc.

### **10.8 Onorarii plătite**

- Suma de 19.500 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea efectuării auditului de recertificare al Sistemului de Management Integrat;
- 14.000 lei DBF EXPERT AUDIT-servicii de audit financiar anual.
- 25.000 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 obligațiilor fiscale bugetare

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**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 1.927.231,53 lei, mijloace fixe de natura obiectelor de inventar în valoare de 2.386,39 lei, contractul de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în sumă de 4.139.919.772 lei, scrisori de garanție de bună execuție primite de la furnizori în sumă de 2.169.747,25 lei, iar de la clienți în suma de 418.542,51 lei; rețineri din facturi în valoare de 15.959.024,42 lei.

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 și Infrastructurii 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 2023, compania a avut tranzacții cu SC TRANSCANAL SRL astfel:

<u>Entitatea</u>	<u>Natura relației</u>	
S.C. TRANSCANAL S.R.L.	Detinere actiuni	
<b>(1) Vânzări de bunuri și servicii</b>		
<b>Descriere</b>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Vânzări de servicii (cu tva)	5.256.890	7.631.327
Vanzari de bunuri (cu tva)	0	0
<b>Total</b>	<b>5.256.890</b>	<b>7.631.327</b>
<b>(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii</b>		
	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Creante</b>		
Creanțe comerciale	429.905	619.146
<b>TOTAL</b>	<b>429.905</b>	<b>619.146</b>

Mentionam de asemenea ca in anul 2023 CN ACN SA a incasat dividende de la CNI in valoare de 4.643.339 lei si de la TRANSCANAL in valoare de 43.795 lei.

**10.12 Situația fondului de rulment**

Valoarea fondului de rulment poate fi determinată și cu ajutorul elementelor din cea de-a doua jumătate a bilanțului patrimonial, respectiv pe baza elementelor bilanțiere cu o lichiditate mai ridicată (activele circulante) și a celor cu exigibilitate mai mică (datoriile pe termen scurt), respectiv:

Fondul de rulment = Active circulante - Datorii pe termen scurt

Fondul de rulment calculat pentru anul 2023 este în valoare de 57.430.717 lei.

Fondul de rulment înregistrează o valoare pozitivă ceea ce înseamnă că societatea se află într-o stare de echilibru pe termen scurt, societatea având la dispoziție active cu lichiditate ridicată a căror valoare este superioară față de

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

suma necesară achitării tuturor datoriilor cu un termen de exigibilitate mai mic de un an.

Situația acestuia la 31 decembrie 2023, se prezintă după cum urmează:

<b>Informatii</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
1. Active circulante	50.822.959	66.438.582
2. Datorii pe termen scurt	9.951.196	9.007.865
3. Fond de rulment net	40.871.763	57.430.717

### **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**

Având în vedere cadrul economic intern și a condițiilor hazardante de conjunctura economică internațională (ex: creșterea inflației, creșterea pretului utilitatilor, contextul general al pietelor materiilor prime, materialelor de construcții, conflictul Rusia-Ucraina etc), economia românească se află într-o continuă schimbare, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice viitoare. Conducerea companiei nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situațiilor financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

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

#### Riscul valutar

Compania poate fi afectată de modificările cursurilor de schimb survenite în contextul războiului la granițele României sau a altor factori perturbatori ce pot apărea și astfel Compania să fie expusă riscului ca fluctuațiile cursului de schimb valutar să aibă un efect advers asupra valorii activelor și datoriilor denominate în valută.

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

#### Riscul de dobândă

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

#### Riscul de preț

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

**Compania Națională ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANȚA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

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. Acesta este diminuat prin alocarea disponibilităților banesti în mai multe bănci.

**iii) Riscul de lichiditate (riscul de finantare)**

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

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

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

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

**DIRECTOR GENERAL**

**Goidea Florin**



**DIRECTOR ECONOMIC**

**Popescu Cornelia**