

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA**  
**31 DECEMBRIE 2012**

**Întocmite în conformitate cu**  
**OMFP 3055/2009**

<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>SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU</b>	<b>12</b>
<b>NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</b>	<b>13-40</b>

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**BILANTUL CONTABIL**

încheiat la data de 31 decembrie 2012

	Nr. rd.	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
A	<b>B</b>	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire(ct. 201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct. 203-2803-2903)	02	134.551	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	66.526	82.681
4. Fondul comercial (ct. 2071—2807-2907)	04	0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	05	0	0
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	06	201.077	82.681
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	29.510.197	46.528.691
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08	52.244.113	52.674.655
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	599.157	500.381
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	35.811.966	21.215.936
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	11	118.165.433	120.919.663
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15	0	0
5. Investitii deținute ca immobilizări (ct. 265-2963)	16	67.708	67.708
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	17	2.000	2.000
<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	18	69.708	69.708
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	19	118.436.218	121.072.052
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

<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)	20	1.334.878	628.554
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21	0	0
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	1	1
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri(ct. 4091)	23	0	0
<b>TOTAL: (rd. 20 la 23)</b>	24	1.334.879	628.555
<b>II. CREANȚE</b> (sume care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25	4.373.593	5.466.509
2. Sume de încasat la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	26	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile la care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*)	27	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441*+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	28	671.928	1.033.024
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456-495*)	29	0	0
<b>TOTAL: (rd. 25 la 29)</b>	30	5.045.521	6.499.533
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute entitățile afiliate (ct. 501-591)	31	0	0
3. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	14.066.494	17.166.496
<b>TOTAL: (rd. 31 la 32)</b>	33	14.066.494	17.166.496
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	878.757	670.011
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 24+30+33+34)	35	21.325.651	24.964.595
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471)	36	174.034	263.366
<b>D. DATORII :SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligțiuni convertibile (ct.	37	0	0

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

161+1681-169)			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	40	3.270.493	7.875.434
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+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)	44	2.392.591	1.904.642
<b>TOTAL: (rd. 37 la 44)</b>	45	5.663.084	9.780.076
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)</b>	46	15.778.792	15.388.126
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	49	134.215.010	136.460.178
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	48	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	51	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***	55	0	0

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455 +456***+4581+462+473***+509+ 5186+5193+5194+5195+5196+5197)			
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	56	0	0
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct.1515)	57	0	0
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	4.899.890	1.800.654
<b>TOTAL (rd. 57+59)</b>	60	4.899.890	1.800.654
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
<b>1.Subventii pentru investitii(ct.475)</b>	61	48.957.711	49.283.503
<b>2. Venituri inregistrate in avans(ct.472)-total(rd.63+64)</b>	62	57.809	59.759
<b>Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an(ct.472*)</b>	63	57.809	59.759
<b>Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an(ct.472*)</b>	64	0	0
<b>3.Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)</b>	65	0	0
<b>Fond comercial negative (ct.2075)</b>	66	0	0
<b>TOTAL (rd.61+62+65+66)</b>	67	49.015.520	49.343.262
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1.Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	10.158.000	10.158.000
2.Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70	0	0
4.Patrimoniul institutelor nationale de cercetare dezvoltare(ct.1018)	71	0	0
TOTAL(rd.68 la 71)	72	10.158.000	10.158.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	73	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	74	31.497.493	30.802.350
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	1.424.850	1.725.727
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76	0	0
3.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare(ct.1065)	77	28.487.371	32.017.674
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	6.136.950	6.136.950
<b>TOTAL (rd.75 la 78)</b>	79	36.049.171	39.880.351

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Actiuni proprii(ct.109)	80	0	0
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.141)	81	0	0
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (ct.149)	82	0	0
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA SOLD C(ct.117)</b>	83	230.171	0
<b>SOLD D (ct.117)</b>	84	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR SOLD C(ct. 121)</b>	85	2.594.755	4.836.197
SOLD D(ct.121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	172.181	300.877
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	88	80.357.409	85.376.021
Patrimoniul public (ct. 1016)	89	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI</b> (rd. 80+81)	90	80.357.409	85.376.021

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		precedent	încheiat
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 +03+04+05+06)	01	35.971.195	41.170.936
Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	35.971.195	41.170.936
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		
Reduceri comerciale acordate(ct 709)	04		
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing(ct766)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		
2.Venituri aferente costului productiei in curs de executie(ct711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	10.504.495	3.837.437
-din care venituri din fondul commercial negativ	11		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE- TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)</b>	12	46.475.690	45.008.373
5.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	2.584.570	2.543.218
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14	148.170	258.727
b) Alte cheltuieli externe(cu energie și apă) (ct. 605-7413)	15	2.609.735	3.508.588
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		
Reduceri comerciale primite(ct609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	14	13.918.949	14.438.414
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	19	10.812.123	11.164.923
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20	3.106.826	3.273.491
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22-23)	21	6.393.346	8.464.896
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22	6.393.346	8.464.896
a.2) Venituri (ct. 7813)	23		
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	35.441	915.835
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25	167.867	1.580.979
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26	132.426	665.144
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	18.291.775	12.927.157
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.	28	9.162.290	11.000.109



**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)			
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	9.087.098	1.529.376
8.3. Alte cheltuieli (ct 652+ct. 658)	30	42.387	397.672
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing(ct666)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33-34)	32	128.538	-2.754.719
-Cheltuieli (ct. 6812)	33	361.175	757.613
-Venituri (ct. 7812)	34	232.637	3.512.332
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	44.110.524	40.302.116
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 12-35)	36	2.365.166	4.706.257
- Pierdere (rd. 35-12)	37		
9. Venituri din interese de participare (ct 7611+ 7613)	38	40.069	72.855
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40		
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	42	736.638	717.330
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44	392.373	615.447
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45	1.169.080	1.405.632
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante(rd. 47-48)	46		
- Cheltuieli (ct. 686)	47		
- Venituri (ct. 786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	49		
- din care , veniturile obtinute de la entitatile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51	319.739	525.425
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52	319.739	525.425
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA			
- Profit (rd. 45-52)	53	849.341	880.207
- Pierdere (rd. 52-45)	54		
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55	3.214.507	5.586.464
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

- Profit (rd. 57-58)	59		
- Pierdere (rd. 58-57)	60		
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61	47.644.770	46.414.005
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62	44.430.263	40.827.541
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 61-62)	63	3.214.507	5.586.464
- Pierdere (rd. 62-61)	64		
18. Impozitul pe profit (ct. 691)	65	619.752	750.267
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		
20 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd 63-64-65-66)	67	2.594.755	4.836.197
- Pierdere (rd 64+65+66-63)	68		

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 (metoda directă)

**An 2012**

<b>FLUXURILE DE TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE</b>	
Încasările generate de relațiile cu clienții (+)	52.887.715
Plăți către furnizori și personal (-)	-33.047.345
Dobânzi plătite (-)	
Dobanzi incasate (+)	34.628
Impozite și taxe (-)	-12.402.345
Dividende platite (-)	-2.629.728
Alte plăți (-)	-460.024
Alte încasări (+)	850.792
<b>A. Flux net de trezorerie generat de activitățile de exploatare (+/-)</b>	<b>5.233.693</b>
<b>FLUXURILE DE TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE INVESTITIE</b>	
Plati privind achizitia de imobilizari (-)	-8.674.438
Incasari din subventii pentru investitii (+)	5.576.438
Incasari din vanzarea de imobilizari (+)	
Dobanzi incasate (+)	<b>230.995</b>
Dividende incasate (+)	72.855
<b>B. Flux net de trezorerie generat de activitățile de investitie (+/-)</b>	<b>-2.794.150</b>
<b>FLUXURILE DE TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE FINANTARE</b>	
Plati privind achizitia sau rascumpararea actiunilor/obligatiunilor (-)	
Incasari din emisiunea de actiuni (+)	
Plati privind rambursarea imprumuturilor (-)	
Dobanzi incasate (+)	<b>451.713</b>
Dividende platite (-)	
<b>C. Flux net de trezorerie generat de activitățile de finantare (+/-)</b>	<b>451.713</b>
<b>D. CRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALETELOR DE NUMERAR ( rd.A + rd.B + rd.C )</b>	<b>2.891.256</b>
<b>E. NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</b>	<b>14.945.251</b>
<b>F. NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI ( rd.D + rd.E )</b>	<b>17.836.507</b>

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31.12.2012**

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	10.158.000					10.158.000
Rezerve din reevaluare	31.497.493	3.601.904		4.297.047		30.802.350
Rezerve legale	1.424.850	300.876				1.725.726
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	28.487.371	3.530.303				32.017.674
Alte rezerve	6.136.950					6.136.950
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită		2.422.574		2.422.574		
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 <sup>32</sup>						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.594.755	50.591.481		48.350.039		4.836.197
Repartizarea profitului	<u>-172.181</u>	<u>-300.876</u>		<u>-172.181</u>		<u>-300.876</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>80.357.409</b>	<b>60.146.262</b>		<b>55.127.650</b>		<b>85.376.021</b>

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

## NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

In exercitiul financiar 2012, activele imobilizate si deprecierea acestora au avut urmatoarea evolutie :

Elemente de active	Sold la 01.01.2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
<b>Valoare contabila bruta</b>				
Imobilizari necorporale	1.204.609	69.806	-	1.274.415
Imobilizari necorporale in curs	-	69.806	69.806	-
Imobilizari corporale	150.563.048	35.538.112	2.691.110	183.410.050
Imobilizari corporale in curs	35.811.966	10.756.655	25.352.685	21.215.936
Imobilizari financiare	69.708	-	-	69.708
<b>TOTAL</b>	<b>187.649.331</b>	<b>46.434.379</b>	<b>28.113.601</b>	<b>205.970.109</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
Imobilizari necorporale	1.003.532	188.202	-	1.191.734
Imobilizari corporale	68.209.581	17.670.622	2.291.616	83.588.587
<b>TOTAL</b>	<b>69.213.113</b>	<b>17.858.224</b>	<b>2.291.616</b>	<b>84.780.321</b>
<b>Ajustari cumulate</b>				
Ajustari pentru depreciere		117.736		117.736
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>117.736</b>	<b>-</b>	<b>117.736</b>
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>118.436.218</b>	<b>28.458.419</b>	<b>25.821.985</b>	<b>121.072.052</b>

Inventarierea generala a patrimoniului a fost efectuata potrivit O.M.F 2861/2009 si in baza Deciziei nr 355/03.12.2012. Rezultatele inventarierii au fost evidentiate in procesul verbal numarul 174/11.01.2013.

### Reevaluarea patrimoniului privat al companiei

Reevaluarea a fost efectuata de SC PRIMOVAL SRL, prin Ing. Catalin Serban – evaluator intreprinderi ( EI), bunuri mobile ( EBM ), si proprietati imobiliare ( EPI ), membru titular al Uniunii Nationale a Evaluatorilor din Romania ( ANEVAR).

Reevaluarea s-a facut conform Standardelor Internationale de Evaluare- IVS, la imobilizarile corporale de natura terenurilor si a constructiilor aplicandu-se metoda valorii juste, iar inregistrarea in contabilitate s-a efectuat in baza reglementarilor legale nationale, Legea 82/1991 republicata, Ordinul 3055/2009 si Standardul International de contabilitate IAS 16.

Rezultatele reevaluarii au fost aprobate prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.11/02.04.2013.

In continuare se prezinta variatia valorii de intrare, a amortizarii si a valorii contabile nete pe fiecare categorie de imobilizari, dupa cum urmeaza :

### 1.1. Imobilizari necorporale

In exercitiul financiar 2012 activele imobilizate si deprecierea acestora, au avut urmatoarea evolutie:

<b>Informatii</b>	<b>Imobilizari necorporale in curs</b>	<b>Cheltuieli de cercetare</b>	<b>Alte active necorporale</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>				
<b>Sold la 01.01.2012</b>	-	<b>718.709</b>	<b>485.900</b>	<b>1.204.609</b>
- intrari	69.806	-	69.806	139.612
- iesiri	69.806	-	-	69.806
<b>La 31.12.2012</b>	-	<b>718.709</b>	<b>555.706</b>	<b>1.274.415</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold la 01.01.2012</b>		<b>584.158</b>	<b>419.374</b>	<b>1.003.532</b>
- intrari		134.551	53.651	188.202
- iesiri		-	-	-
<b>Sold la 31.12.2012</b>		<b>718.709</b>	<b>473.025</b>	<b>1.191.734</b>
Val.contabila neta la 01.01.2012	-	134.551	66.526	201.077
<b>Val.contabila neta la 31.12.2012</b>	-	-	<b>82.681</b>	<b>82.681</b>

Imobilizarile necorporale sunt de natura programelor informatice si licentelor acestora precum si alte imobilizari necorporale.

Cheltuielile de cercetare sunt complet amortizate.

### 1.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale pe categorii si evolutia acestora in exercitiul financiar 2012 se prezinta dupa cum urmeaza :

<b>Informatii</b>	<b>Terenuri</b>	<b>Constr. Cladiri</b>	<b>Echip. tehn. inst. si masini, mijl.de transport</b>	<b>Alte inst. birotica si mobilier</b>	<b>Investitii in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila bruta</b>						
<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>5.235.156</b>	<b>35.711.310</b>	<b>108.549.008</b>	<b>1.067.574</b>	<b>35.811.966</b>	<b>186.375.014</b>
- intrari	728.219	27.585.620	7.195.893	28.380	10.756.655	46.294.767
- iesiri	9.248	2.679.205	2.657	-	25.352.685	28.043.795
<b>Sold la 31.12.2012</b>	<b>5.954.127</b>	<b>60.617.725</b>	<b>115.742.244</b>	<b>1.095.954</b>	<b>21.215.936</b>	<b>204.625.986</b>
<b>Amortizare cumulata</b>						

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Sold la 01.01.2012		11.436.270	56.304.895	468.416		68.209.581
- intrari		10.895.850	6.647.616	127.156		17.670.622
- iesiri		2.288.959	2.657	-		2.291.616
<b>Sold la 31.12.2012</b>		20.043.161	62.949.854	595.572		83.588.587
<b>Ajustari cumulate</b>			-			-
			117.736			117.736
Sold la 01.01.2012			-			-
-intrari			117.736			117.736
-iesiri						
<b>Sold la 31.12.2012</b>						
<b>Valoare contabila neta la 01.01.2012</b>	<b>5.235.156</b>	<b>24.275.040</b>	<b>52.244.113</b>	<b>599.157</b>	<b>35.811.966</b>	<b>118.165.433</b>
<b>Valoare contabila neta la 31.12.2012</b>	<b>5.954.127</b>	<b>40.574.564</b>	<b>52.674.655</b>	<b>500.381</b>	<b>21.215.936</b>	<b>120.919.663</b>

Valorile initiale ale mijloacelor fixe sunt exprimate in preturi reevaluate la 31.12.2009. Valoarea contabila neta la 31.12.2012 include si reevaluarea efectuata in anul 2012.

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.

### 1.3.Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind:

- titlurile de participare,
- interese de participare detinute,
- alte titluri imobilizate si creante imobilizate.

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de achizitie a acestora.

Imobilizarile financiare sunt prezentate in bilant la valoarea contabila mai putin ajustarile pentru depreciere/pierdere de valoare cumulate.

La momentul incheierii situatiilor financiare pentru anul 2012, societatile la care Societatea detine interese de participare nu au aprobat situatiile financiare anuale. Prin urmare, prin raportare la ultimele situatii financiare aprobate disponibile, titlurile de valoare detinute de CN ACN SA la respectivele societati nu au suferit deprecieri de valoare care sa necesite constituirea de ajustari de valoare pentru deprecierea acestor titluri.

La finele exercitiului financiar 2012, structura imobilizarilor financiare se prezinta astfel:

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

<b>Imobilizari financiare</b>	<b>Sold la 01.01.2012</b>	<b>Sold la 31.12.2012</b>
Alte titluri imobilizate	67.708	67.708
Creante imobilizate	2.000	2.000
<b>TOTAL</b>	<b>69.708</b>	<b>69.708</b>

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**

**Georgescu Daniel**

**Semnatura \_\_\_\_\_**

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**

**Iatan Gheorghe**

**Semnatura \_\_\_\_\_**

**NOTA 2. PROVIZIOANE**



## 2.1. Provizioane

### Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

La 31.12.2012 situatia provizionelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2012	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2012
Provizioane pentru litigii	4.630.715	-90.828	3.243.157	1.296.730
Provizioane fond participare profit	269.175	503.924	269.175	503.924
<b>TOTAL</b>	<b>4.899.890</b>	<b>413.096</b>	<b>3.512.332</b>	<b>1.800.654</b>

## 2.2. Ajustari pentru depreciere

La 31.12.2012 situatia ajustarilor pentru depreciere se prezinta astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2012	Creșteri	Reluări	Sold la 31.12.2012
Ajustari pt. deprecierea imobilizărilor corporale		117.736		117.736
Ajustari pt. deprecierea stocurilor	10.646	542.333	668	552.311
Ajustari pt. deprecierea creanțe – clienți	338.969	951.868	48.229	1.242.608
Ajustari pt. deprecierea creanțe -debitori diverși	1.525.283	404.009	616.247	1.313.045
<b>TOTAL</b>	<b>1.874.898</b>	<b>2.015.946</b>	<b>665.144</b>	<b>3.225.700</b>

In exercitiul financiar 2012 s-au reluat pe venituri ajustari in valoare de 4.177.476 lei ca urmare a anularii provizioanelor prin incasarea debitelor, sau atunci cand acestea raman fara obiect (de ex. prin efectuarea platilor din fondul de participare la profit pentru anul 2011).

Diferentele rezultate la creșterile privind provizioanele pentru litigii si cele pentru debitori diverși se datoreaza stornarilor facute din contul de provizioane pentru litigii, in contul ajustarilor pentru deprecierea creantelor – debitori ( de ex. UM 0406 pentru care in contul 1511 s-a pastrat doar partea reprezentand majorari de intarziere cerute in instanta de catre UM 0406).

**DIRECTOR GENERAL,**  
**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

## NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**Profitul net** al exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012 este in cuantum de **5.340.121 lei**. Din aceasta suma, la data bilantului s-a repartizat suma de 300.877 la rezerva legala, diferenta de 5.039.244 lei ramanand profit net de repartizat; aceasta suma urmeaza a fi repartizata pe destinatii, potrivit hotararii adunarii generale ordinare a actionarilor.

<b>Destinația</b>	<b>2012</b>
<b>Profit net de repartizat exercitiu financiar 2012:</b>	<b>5.340.121</b>
- rezerva legală	300.877
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende cuvenite Ministerului Transporturilor	
-dividende cuvenite Fondului Proprietatea	
<b>Profit nerepartizat la data AGA</b>	<b>5.039.244</b>
- 10% participarea salariatilor la profit (proponere)	503.924
- profit repartizat ca surse proprii de finantare	
- profit nerepartizat	4.535.320

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

Compania isi desfasoara activitatea de exploatare, constand in principal, in activitati de servicii conexe transporturilor pe apa.

Recunoasterea veniturilor curente se face in conditiile prevazute de IAS nr.18 – „Venituri”, principalele categorii de venituri fiind: din punerea la dispozitie a infrastructurii de transport naval, chirii, cheiaje etc, alte venituri din exploatare si venituri financiare.

Indicatorii privind veniturile, cheltuielile si rezultatele obtinute din activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 fata de anul precedent, se prezinta astfel:

<b>Informatii</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>
1- cifra de afaceri	35.971.195	41.170.936	114,46
2- costul bunurilor vandute si serviciilor prestate(3+4+5)	29.929.784	31.299.812	104,58
3-cheltuielile activitatii de baza	12.403.896	13.425.123	108,23
4-cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-	
5-cheltuielile indirecte de productie	17.525.888	17.874.689	101,99
6-rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	6.041.411	9.871.124	163,39
7 –cheltuieli de desfacere			
8-cheltuieli generale de administratie	5.911.146	9.002.302	152,29
9-alte venituri din exploatare	2.234.901	3.837.437	171,71
10-rezultatul din exploatare <b>pierdere</b> (6-7-8+9)			
11- rezultatul din exploatare <b>profit</b> (6-7-8+9)	2.365.166	4.706.259	198,98

Din analiza realizarilor pe anul 2012 fata de exercitiul anterior rezulta ca, cresterea cifrei de afaceri cu 14,46% a devansat cresterea costului serviciilor vandute cu 4,58% ceea ce a condus la o crestere semnificativa a rezultatului brut aferent cifrei de afaceri, cu 63,39%.

S-a inregistrat o crestere a cheltuielilor generale de administratie dar si a altor venituri din exploatare si in aceste conditii rezultatul din exploatare aproape s-a dublat.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2012 (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Avansuri acordate furnizorilor	1.295.286	1.295.286	
Clienți	3.121.847	3.121.847	
Clienți incerti	1.308.959	1.308.959	
Clienți – facturi de întocmit	-259.583	-259.583	
Alte creanțe în legătură cu personalul	24.910	24.910	
TVA neexigibil	48.950	48.950	
TVA de recuperate	429.458	429.458	
Imprumuturi nerambursabile	2	2	
Ate sume primite cu caracter de subvenție	168.801	168.801	
Debitori diverși	7.530	7.530	
Alte creanțe-impozit profit	353.373	353.373	
<b>Total CREANTE</b>	<b>6.499.533</b>	<b>6.499.533</b>	

Datorii	Sold la 31 decembrie 2012 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Furnizori	2.320.056	2.320.056		
Furnizori de imobilizări	5.248.519	5.248.519		
Furnizori – facturi nesoșite	306.859	306.859		
Drepturi de personal	346.327	346.327		
Retineri din salarii	51.458	51.458		
Alte datorii in leg cu personalul	124.363	124.363		
Asigurări sociale	342.293	342.293		
Ajutor de somaj	13.203	13.203		
Asigurari de sanatate	77.771	77.771		
Alte impozite, taxe si varsaminte	25.944	25.944		
Impozit pe salarii	146.294	146.294		
Alte datorii fata de bugetul statului	18.040	18.040		
Creditori diverși	758.949	758.949		
<b>Total DATORII</b>	<b>9.780.076</b>	<b>9.780.076</b>		

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
 Semnatura \_\_\_\_\_

**NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

**a. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare**

Aceste situații financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aprobate prin OMFP 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare; acestea se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

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

**b. Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate de Societate, în conformitate cu reglementările românești privitoare la contabilitatea aplicabilă societăților comerciale, companiilor și societățile naționale așa cum este prevăzut în OMFP 3055/2009.

Aceste situații financiare nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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 Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea aceluiași reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- **Principiul prudenței** – se înregistrează toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior;
- **Principiul independenței exercițiului** – presupune că toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – presupune evaluarea separată a elementelor de activ sau de datorii;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent;
- **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 3055/2009;

- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, și nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

**c. Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

**d. Conversia tranzacțiilor în moneda străină**

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

Disponibilitățile bănești denominate 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>2011</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u>
1 Dolar (USD)	3.3393 Lei	3.3575 Lei
1 Euro (EUR)	4.3197 Lei	4.4287 Lei

**e. Moneda de prezentare**

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

**f. Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de viață estimată a imobilizării necorporale. Imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate reprezintă programe informatice (licențe software), proiecte, studii de fezabilitate și studii de cercetare. Acestea sunt amortizate pe o perioadă de cuprinsă între 3-5 ani.

## **g. Imobilizări corporale**

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

### **(i) Recunoasterea initiala**

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

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

### **(ii) Evaluare**

- la **data intrării**: sunt evaluate la valoarea de intrare care este egala cu costul de achiziție sau valoarea de contabilă pentru imobilizările în curs, transferate la imobilizări corporale
- la **data ieșirii**: se evaluează la valoarea de intrare
- la **închiderea exercițiului financiar**: la valoarea de intrare mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere

### **(iii) Derecunoasterea**

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

### **(iv) Amortizarea**

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

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

Amortizarea fiscală este ținută analitic pe amortizare istorică și amortizare din reevaluare; la sfârșitul exercițiului amortizarea din reevaluare reflectată în contul 105 este reluată la rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Compania a calculat amortizarea aferentă mijloacelor fixe din patrimoniul propriu, prin aplicarea cotelor legale de amortizare asupra valorii de intrare a acestora. Amortizarea a fost înregistrată integral pe costurile de exploatare. Regimul de amortizare utilizat este regimul de amortizare liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimate.

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata nelimitata.

Clasificarea pe categorii, precum si duratele normale de functionare ale mijloacelor fixe sunt stabilite în conformitate cu prevederile H.G. nr.2139 / 30.11.2004, completata cu Hotararea 1496/2008.

#### **(v) Reevaluarea imobilizarilor corporale**

Standardul IAS 16 „Imobilizari corporale ” prevede ca reevaluarea imobilizarilor trebuie facuta cu suficienta regularitate (in cazul societatii o data la 3 ani), astfel incat valoarea contabila sa nu difere semnificativ de valoarea care ar putea fi determinata pe baza valorii juste la data bilantului.

Reevaluarea efectuata a avut in vedere constructiile si terenurile apartinand domeniului privat al companiei. Valoarea justa a terenurilor a fost estimata prin abordarea prin piata. Valoarea justa a constructiilor a fost estimata prin abordarea prin cost.

In contabilitate, inregistrarea reevaluarii s-a facut prin metoda valorii brute.

#### **(vi) Tratatamentul fiscal al reevaluarii**

In conformitate cu prevederile art.22, alin.5, din Codul Fiscal, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuate dupa data de 01.01.2004, care sunt deduse prin intermediul amortizarii fiscale, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale. Din punct de vedere contabil, rezervele din reevaluare se capitalizeaza in contul 1065 pe masura amortizarii.

### **h. Imobilizarile financiare**

Imobilizarile financiare sunt inregistrate la valoarea de intrare diminuata cu eventualele ajustari pentru pierdere de valoare. Valoarea de intrare este egala cu costul de achizitie.

Societatea detine in principal interese de participare din categoria intereselor de participare; acestea sunt titluri de valoare (actiuni sau parti sociale) detinute in capitalul altor societati fara a da drept de control sau influenta semnificativa.

Imobilizarile financiare includ participatiile la capitalul social al Companiei Nationale de Investitii SA si al SC Transcanal SRL precum si alte creante imobilizate.

### **i. Stocuri**

Evidenta contabila a stocurilor se tine de catre companie conform prevederilor IAS2. Stocurile sunt evidentiata la cea mai mica valoare intre cost si valoarea realizabila neta.

Materialele consumabile, ambalaje - la intrarea în patrimoniul, aceste stocuri au fost inregistrate în contabilitate la costul de achiziție. La iesirea din contabilitate, bunurile materiale de aceasta natura se inregistreaza in contabilitate utilizand metoda FIFO.

Obiectele de inventar - la intrarea în patrimoniul se inregistreaza la pretul de achizitie integral pe costuri. Evidenta analitica a acestor bunuri pe durata de folosinta se tine extracontabil .



La nivelul companiei, contabilitatea analitica a stocurilor se tine cantitativ –valoric pe naturi de stocuri si locuri de pastrare: pentru stocurile de natura valorilor materiale compania utilizeaza metoda inventarului permanent.

#### **j. Creante si datorii**

Creantele si datoriile sunt inregistrate in contabilitate la valoarea nominala. La incasarea creantelor si plata datoriilor, acestea sunt scoase din contabilitate la valoarea de intrare.

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a se realiza, dupa ce s-au constituit provizioane pentru creante incerte.

Datoriile sunt inregistrate la valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

Creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in contabilitate in lei, la cursul de schimb in vigoare la data efectuării operatiilor. La inchiderea exercitiului, ele sunt evaluate la cursul de schimb BNR in vigoare la inchiderea exercitiului financiar, iar diferentele rezultate sunt reflectate concomitent in conturile de venituri si cheltuieli dupa caz. Contabilitatea furnizorilor, clientilor precum si a celorlalte datorii si creante este organizata si urmarita pe categorii, precum si pe persoane fizice sau juridice, dupa caz.

#### **k. Contributii pentru salariatii**

Societatea calculeaza si plateste contributii la bugetul de stat pentru asigurari sociale (pensii, somaj, accidente), precum si contributi la fondurile de sanatate, in contul angajatilor sai la ratele stautare in vigoare si conform prevederilor Codului Fiscal. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale la care se refera.

Societatea nu are alte obligatii conform legislatiei romanesti in vigoare cu privire la viitoarele pensii sau alte costuri ale fortei de munca. De asemenea, Societatea nu opereaza niciun alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are niciun alt fel de obligatii referitoare la pensii.

#### **l. Impozitul pe profit**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante; profitul impozabil este determinat pe baza profitului contabil ajustat pentru veniturile neimpozabile si cheltuielile nedeductibile. Cota de impozit pe profit pentru anul 2012 este de 16%, cota existentă și în anul 2011.

#### **m. Recunoasterea veniturilor**

Veniturile se inregistreaza pe baza contabilitatii de angajament si sunt inregistrate exclusiv TVA.

#### **n. Cheltuielile de exploatare**

Costurile de exploatare sunt inregistrate pe cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, respectand principiul independentei exercitiului si al necompensarii veniturilor cu cheltuielile.

**o. Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri (exclusiv TVA) reprezinta veniturile obtinute de societate ca urmare a activitatii din domeniul activitatilor de servicii conexe transportului pe apa.

**p. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

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

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

Ajustarile pentru depreciere si pierdere de valoare reprezinta depreciere reversibile ale elementelor de activ si se inregistreaza la inchiderea exercitiului financiar pe baza estimarilor managementului, corelat cu rezultatele inventarierii anuale a patrimoniului.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**

**Georgescu Daniel**

**Semnatura \_\_\_\_\_**

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**

**Iatan Gheorghe**

**Semnatura \_\_\_\_\_**

**NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

### **Actiuni si obligatiuni**

Capitalul social statutar in suma de 10.158.000 lei este alcatuit din 1.015.800 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

La finele exercitiului financiar structura actionariatului este :

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

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, capitalul social si respectiv, numarul de parti sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligatiuni si nici nu are actiuni de rascumparat.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

**Informații privind salariații, administratorii și directorii**

Nr. crt.	Luna	Numar mediu salariați	Cheltuieli salariale brute	CAS 20,80%	Fond somaj 0,5%	Fond sanatare 5,2%	Fond risc 0,288%	Fond creante 0,25%	Total cheltuiala
1	Ianuarie	429	782.742	165.544	3.900	41.238	2.291	1955	<b>997.670</b>
2	Februarie	431	640.972	135.920	3.194	33.866	1.881	1601	<b>817.434</b>
3	Martie	429	1.023.849	215.490	5.104	53.776	2.983	2559	<b>1.303.761</b>
4	Aprilie	428	791.955	167.069	3.954	41.717	2.313	1982	<b>1.008.990</b>
5	Mai	427	829.619	235.695	5.570	58.870	3.263	2792	<b>1.135.809</b>
6	Iunie	427	835.301	176.198	4.171	43.971	2.439	2091	<b>1.064.171</b>
7	Iulie	427	874.779	185.213	4.358	46.097	2.563	2184	<b>1.115.194</b>
8	August	428	887.120	187.695	4.402	46.739	2.597	2206	<b>1.130.759</b>
9	Septembrie	429	855.772	181.336	4.275	45.124	2.509	2143	<b>1.091.159</b>
10	Octombrie	430	854.181	180.476	4.255	45.041	2.498	2134	<b>1.088.585</b>
11	Noiembrie	430	868.119	183.198	4.312	45.756	2.535	2161	<b>1.106.081</b>
12	Decembrie	430	871.237	225.386	5.281	56.060	3.119	2647	<b>1.163.730</b>
	<b>Total</b>		<b>10.115.646</b>	<b>2.239.220</b>	<b>52.776</b>	<b>558.255</b>	<b>30.991</b>	<b>26.455</b>	<b>13.023.343</b>

Pe categorii de personal salariile, indemnizatiile si alte venituri asimilate in suma bruta sunt dupa cum urmeaza:

Categorie	2011	2012
Membrii consiliului de administratie	5.061	3.422
<b>Comisia de privatizare</b>	<b>111.000</b>	<b>132.600</b>
Membrii AGA	2.219	2.088
<b>Directorii cu contract de mandat</b>	<b>72.570</b>	<b>28.860</b>
Personal cu functii de conducere	226.405	240.523
Personal de executie	1.634.097	1.485.193
<b>Restul personalului</b>	<b>8.066.657</b>	<b>8.384.420</b>
<b>Total sume brute (salarii si indemnizatii)</b>	<b>10.118.009</b>	<b>10.277.106</b>
Contributii si taxe datorate de societate	2.820.710	2.907.697
<b>Total cheltuieli salariale</b>	<b>12.938.719</b>	<b>13.184.803</b>

\*Diferenta între 13.023.343 și 13.184.803 o reprezintă indemnizatiile plătite membrilor comisiei de privatizare -132.600 lei și directorului general pe perioada contractului de mandat- 28.860 lei care se regăsesc în contul de cheltuiala 621 .

Directorul General numit prin Ordinul MTI nr. 54/23.01.2009 și-a desfășurat activitatea în baza Contractului de mandat nr.6082/29.04.2009 până la data de 05.06.2012 când prin Ordinul MTI 566/05.06.2012 noul director a preluat atribuțiile funcției de director general al companiei. Începând cu data de 25.10.2012 este numit în funcția de director prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.68/25.10.2012. Directorul general își desfășoară activitatea în baza Contractului de Mandat nr.8/20.02.2013. Remunerația directorului general este de 5 772 lei brut /lună, până la aprobarea prin Hotărâre a Guvernului a BVC-ului pe anul 2013. Limita maximă a fondului de salarii este prevăzută în BVC aprobat prin H.G.

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Salariile directorilor de specialitate sunt stabilite prin negociere directă cu directorul general, ca procent din salariul directorului general, la care se adaugă sporul de vechime, sumă care să nu depășească 90% din salariul directorului general, conform Contractului Colectiv de Muncă 2012-2014 al companiei.

Indemnizația acordată fiecărui membru al AGA și CA, a fost pentru anul 2012 de 1% din remunerația directorului general.

Salariile si contributiile au fost inregistrate pe costurile exercitiului financiar 2012.

Societatea nu a acordat credite directorilor si / sau administratorilor in timpul exercitiului .

De asemenea, nu s-au constituit obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor sau administratorilor.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 9. ELEMENTE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI  
 ECONOMICO – FINANCIARI**

Nr. crt.	Indicator	UM	Formulă de calcul	2011	2012
<b>A. Indicatori de lichiditate</b>					
1.	Active curente	lei		21.325.651	24.964.595
2.	Datorii curente	lei		5.663.084	9.780.076
3.	Stocuri	lei		1.334.879	628.555
4.	Lichiditate curentă		Active curente / Datorii curente	3,77	2,55
5.	Lichiditate imediată (test acid)		<u>Active curente – stocuri</u> Datorii curente	3,53	2,49
<b>B. Indicatori de risc</b>					
6.	Capital imprumutat (credite peste 1 an)	lei			
7.	Capital propriu	lei		80.357.409	85.376.021
8.	Capital angajat (capital propriu +imprumutat)	lei		80.357.409	85.376.021
9.	Cheltuieli cu dobanda	lei			
10.	Gradul de indatorare	%	<u>Capital imprumutat</u> x 100 Capital propriu		
11.	Acoperirea dobinzilor	nr.ori	<u>Profit inaintea platii dob.si imp</u> Cheltuieli cu dobinda		
<b>C. Indicatori de activitate</b>					
12.	Stoc mediu	lei		1.167.133	981.717
13.	Sold mediu clienți	lei		3.354.684	3.489.804
14.	Sold mediu furnizori	lei		2.260.765	3.340.797
15.	Cifra de afaceri	lei		35.971.195	41.170.936
16.	Viteza de rotatie a stocurilor	zile			
17.	Viteza de rotație a debitelor clienți	zile	Sold mediu clienți ----- x 365	34,03	30,94
18.	Viteza de rotație a creditelor furnizori	zile	Cifra de afaceri Sold mediu furnizori ----- x 365	22,94	29,62
19.	Active imobilizate	lei		118.436.218	121.072.052
20.	Total active	lei		139.761.869	146.036.647
21.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	x	<u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate	0,304	0,340
22.	Viteza de rotație a activelor totale	x	<u>Cifra de afaceri</u> Total active	0,257	0,281
<b>D. Indicatori de profitabilitate</b>					
23.	Profitul inaintea platii dobinzii si impozitului	lei		3.214.507	5.586.463

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

24.	pe profit Rentabilitatea capitalului angajat	%	Profitul inain.platii dob. si imp.pe profit ----- x 100 Capital angajat	4,00	6,54
25.	Profitul brut din exploatare	lei		2.365.166	4.706.25611
26.	Marja brută din activitatea de exploatare	%	Profitul brut din exploatare ----- x 100 Cifra de afaceri	6,58	11,43

Din analiza principalilor indicatori economico – financiari in anul 2012, rezulta o valoare a lichiditatii curente de 2,55. Acest indicator arata in ce masura este compania capabila sa isi acopere necesarul de lichiditati. Valoarea recomandata acceptata de literatura de specialitate este in jurul valorii 2, ceea ce ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. In acelasi timp, indicatorul lichiditate imediata ofera un raspuns mai exact, ceea ce releva capacitatea companiei de a-si onora obligatiile de plata, pastrand un echilibru bun intre datoriile pe termen scurt si activele curente. Analizand rezultatele putem aprecia ca politica financiara ilustreaza capacitatea firmei de a face fata obligatiilor de plata. Acesti indicatori arata modul in care compania va fi capabila sa-si continue activitatea, putand sa-si mentina echilibrul financiar in viitor.

Indicatorii de risc nu au fost calculati intrucat compania nu are angajate imprumuturi.

Analizand indicatorii de activitate se constata ca viteza de rotatie a debitelor clienti este de 30,94 zile. Acesta indica ritmul incasarii creantelor, iar rezultatul este considerat a fi o valoare buna pentru recuperarea debitelor, care se coreleaza si cu scadentele prevazute in contractele comerciale. Acest fapt inseamna ca nu sunt probleme majore legate de incasarea creantelor, reliefand astfel si preocuparea constanta a conducerii pentru recuperarea debitelor, ceea ce a condus la obtinerea unui indicator mai bun decat cel din anul precedent.

Viteza de rotatie a creditelor furnizori este de 29,62 zile si indica ritmul achitarii datoriilor fata de terti. Aceasta medie obtinuta este confirmata de respectarea numarului zilelor de scadenta prevazut in contractele de achizitii.

Rentabilitatea capitalului reprezinta o alta posibilitate de reflectare a profitabilitatii. Aceasta investigheaza eficienta de ansamblu a companiei prin prisma finantarii pe termen lung. Rentabilitatea capitalului utilizat a crescut prin majorarea profitului, reflectand astfel modul in care sursele proprii de finantare au fost utilizate.

Fata de anul precedent indicatorii de profitabilitate au inregistrat o crestere semnificativa, ceea ce denota o preocupare continua a managementului societatii in vederea maximizarii profitului chiar si in conditii de criza.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**  
**Georgescu Daniel**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**  
**Iatan Gheorghe**  
**Semnatura** \_\_\_\_\_

## **NOTA 10. ALTE INFORMATII**

### **10.1 Natura activității**

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

Obiectul de activitate al companiei este următorul:

- 1.– exploatarea, întreținerea, modernizarea canalelor navigabile, a nodurilor hidrotehnice (Cernavodă, Agigea, Ovidiu, Năvodari) și a porturilor (Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița), asigurând condițiile necesare derulării traficului și apa pentru irigații, apa industrială și potabilă;
- 2.– pilotajul pe canalele navigabile, direct sau prin concesionare;
- 3.– servicii de transport și asistență pe căi navigabile, inclusiv remorcarea și manevra navelor în rade și porturi;
- 4.– exploatarea și întreținerea instalațiilor de dispecerizare, automatizare, semaforizare, telecomandă, telecomunicații, radiolocații;
- 5.– urmărirea și dirijarea controlului traficului prin canale și în porturile Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița;
- 6.– punerea la dispoziție utilizatorilor a infrastructurilor de transport fluvial, bunuri proprietate publică, prin contracte de concesionare, închiriere sau prin asociere;
- 7.– organizarea și conducerea exploatarei și întreținerii navelor tehnice și de serviciu din parcul propriu;
- 8.– prelevarea de probe și efectuarea de analize pentru determinarea calității apelor, luând măsuri operative pentru depistarea surselor poluante și prevenirea lor;
- 9.– organizarea exploatarei și întreținerii Stației complexe de pompare Cernavodă, precum și a stațiilor de pompare, pentru apărarea împotriva inundațiilor a localităților Saligny, Faclia, Mircea-Vodă;
- 10.– planificarea, organizarea și conducerea activității de reparații capitale, curente și accidentale și revizii tehnice, în conformitate cu cartea tehnică a construcției;
- 11.– asigurarea planificării, finanțării și proiectării investițiilor noi și a modernizării celor existente;
- 12.– efectuarea directă de operațiuni de comerț exterior;
- 13.– asigurarea valorificării depozitelor de pământ, piatră și alte materiale utile rezultate în urma lucrărilor de execuție a canalelor navigabile;
- 14.– asigurarea serviciilor tehnice de refurnizare a apei, energiei electrice, energiei termice și de telecomunicații;
- 15.– realizarea importului de tehnologii și de licențe pentru modernizarea capacităților existente; inițierea acțiunilor de cooperare tehnico-științifică cu firme străine;
- 16.– fundamentarea politicii pe credite și alte surse de finanțare a investițiilor;
- 17.– încheierea de contracte și convenții cu alți agenți economici rezidenți sau nerezidenți;
- 18.– participarea la activități sau asocierea cu agenți economici, organizații economice patronale și profesionale, din țară și străinătate;
- 19.– participarea la târguri, expoziții și alte manifestări interne și internaționale, specifice domeniului său de activitate;
- 20.– stabilirea nivelului tarifelor pentru toate facilitățile și serviciile cuprinse în obiectul său de activitate;
- 21.– concesionarea serviciilor publice;
- 22.– elaborarea de norme tehnice specifice domeniului sau de activitate, precum și de programe anuale și de perspectiva pentru lucrări de întreținere, reparare și de modernizare a bunurilor publice atribuite și a bunurilor proprii ale companiei;



- 23.– coordonarea traficului pe canalele navigabile și în porturile aflate în administrare;
- 24.– alte activități pentru realizarea în condiții de securitate, protecția mediului, precum și de eficientizare a activităților de bază, conform statutului companiei;
- 25.– orice alte operațiuni în legătură cu realizarea obiectului său de activitate.

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

În anul 2012, compania și-a desfășurat activitatea pe baza bugetului de venituri și cheltuieli aprobat prin Hotărârea nr.181/13.03.2012. În luna septembrie 2012, compania a promovat o rectificare bugetară care s-a aprobat prin Hotărârea nr. 1224/12.12.2012.

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

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

Compania deține acțiuni la :

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

## **10.4 Bazele de conversie**

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

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

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută și depozitele în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Natională 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 platilor 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 datoriiilor 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 2012, cursul de închidere la data încheierii situațiilor financiare este de 4,4287 lei/EURO și respectiv 3,3575 lei/USD.

### 10.5 Informatii referitoare la impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculeaza pe baza rezultatului exercitiului financiar, ajustat pentru diferite elemente ce nu sunt impozabile sau deductibile. Acesta se calculeaza folosind cota impozitului pe profit in vigoare la data bilantului. Cota impozitului pe profit pentru anul 2012 a fost de 16 % .

Calculul impozitului pe profit s-a efectuat in conformitate cu prevederile Codului Fiscal, profitul brut fiind corectat in sensul diminuarii cu veniturile neimpozabile si in sensul majorarii cu cheltuielile nedeductibile fiscal.

La sfarsitul exercitiului financiar al anului 2012, compania are de recuperat un impozit pe profit de 353.373 lei.

Calcularea impozitului pe profit se prezinta astfel:

INDICATORI	2012
Venituri totale	50.591.481
Cheltuieli totale	45.755.284
Rezultat brut(include si impozitul pe profit)	4.836.197
Venituri neimpozabile	12.657.921
Cheltuieli nedeductibile	12.521.517
Profit impozabil	4.699.793
Rata impozitului pe profit	16%
Impozit pe profit curent	751.967
Reducere impozit aferent cheltuieli de sponsorizare (20%)	1.700
Impozit pe profit conform situatiilor financiare	750.267
<b>Reconcilierea cotei de impozit pe profit</b>	
Profit brut	5.586.464
Cota teoretica	16 %
Impozit pe profit	893.834
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	730.936
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	589.069
Sume tratate fiscal de natura cheltuielilor de sponsorizare	1.700
Impozit pe profit pentru anul curent	750.267
<b>Cota de impozit reconciliata</b>	<b>13,43%</b>

In urma analizei, cota reconciliata este mai mica de 16%, ca urmare a faptului ca veniturile neimpozabile au fost mai mari decat cheltuielile nedeductibile.

### 10.6 Cifra de afaceri

Activitati	Realizari aferente exercitiului financiar 2012
<b>Cifra de afaceri</b> , din care :	<b>41.170.936</b>
a) venituri din tranzit	33.701.153
b) venituri din chirii	3.661.213
c) venituri din alte activitati (cheiaj, refacturari utilitati, livrare apa, etc.)	3.808.570

### **10.7 Evenimente ulterioare**

La finele anului 2012 s-au înaintat spre aprobare propuneri de casare de mijloace fixe complet amortizate în suma de 17.453,62 lei de natura aparatelor, instalațiilor de masură și echipamente tehnologice. Aceste casări s-au aprobat și înregistrat în contabilitate în luna martie 2013.

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

### **10.8 Venituri și cheltuieli în avans**

Veniturile înregistrate în avans în suma de 59.758,54 lei, reprezintă facturi emise pentru prestații ulterioare conform clauzelor contractuale.

Cheltuielile înregistrate în avans sunt în suma de 263.366 lei. Dintre acestea suma de 191.800 lei, reprezintă închiriere licențe IT pentru anul 2013, iar restul sumelor reprezintă asigurări auto(rca,casco), etc.

### **10.9 Onorarii platite**

În anul 2012, compania a plătit diverse servicii de certificare, consultanță și audit astfel:

- Suma de 32.240 lei, reprezentând servicii pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2012 către SC ROFIN CONSULT SRL;
- Suma de 30.288 lei către SC FINEVEX SRL, reprezentând servicii de audit financiar pentru anul 2011;
- Suma de 23.920 lei către SC EXPERT EVAL SRL, reprezentând servicii de reevaluare a patrimoniului companiei;
- Suma de 27.970 lei către SC BUREAU VERITAS SRL, în vederea menținerii certificării Sistemului de Management Integrat;
- Suma de 13.000 lei către SC AUDIT & PROJECT CONSULTING SRL, privind consultanța în dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern managerial, conform Ordinului 946/2005.
- Suma de 47.000 lei, către SC PRIMOVAL SRL, reprezentând reevaluarea imobilizărilor corporale aparținând domeniului privat al companiei;
- Suma de 2.500 lei, reprezentând raport de evaluare pentru împingătorul IZVORUL MARE 2.

### **10.10 Contabilitatea angajamentelor și a altor elemente extrabilantiere**

În conturile de ordine și evidență sunt înregistrate obiectele de inventar date în folosință în suma de 1.382.264,87 lei, contractul de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor în suma de 3.478.823.365,03 lei, scrisori de garanție de bună execuție primite de la furnizori în suma de 5.974.009,93 lei și scrisori de garanție primite de la clienți în suma de 115.254,94 lei și 15.040 euro.

Valoarea contractului de concesiune a domeniului public la data de 31.12.2012 este de 2.924.904.777 lei. La aceasta se adaugă majorări ale bunurilor cuprinse în inventar, astfel:

- a) o sumă de 37.602.240 lei reprezentând investiții puse în funcțiune (cuprinse în H.G.1098/2010)
- b) o sumă de 500.141.519 lei reprezentând înscriere în cartea funciara urmare lucrărilor de cadastru a terenurilor.

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Au fost inregistrate si diminuari in valoare de 144.931 lei urmare a cedarii unei parti din,,Amenajare rau Arges pentru aparare contra inundatiilor,irigatii si alte folosinte,, catre Consiliul Judetean Giurgiu.

La acestea se adauga procese verbale de punere in functiune in perioada 2010-2012 in valoare de 16.319.760,03 lei,sume necuprinse in vreo hotarare de guvern pana in prezent.

Pentru sumele mentionate mai sus nu s-a incheiat act additional de completare a valorii contractului de concesiune.

In categoria datoriilor contingente mentionam procesul pe rol cu SC PROD TRANSPORT –revendicare imobiliara si procesul cu JT OIL SRL - obligare eliberare aviz constructie in zona Agiea si Luminita.

In ceea ce priveste activele contingente, din informatiile detinute pana la data intocmirii bilantului, nu exista evenimente neplanificate sau neasteptate care sa genereze intrari de beneficii economice in companie.

#### **10.11 Angajamente sub forma garantiilor**

Compania a constituit un depozit colateral in suma de 197.619 lei, in favoarea Ministerului Transporturilor pentru contractul de concesiune nr. LO1533/08.04.2008, reprezentand garantie de bun serviciu. Aceasta garantie va fi utilizata de catre concedent pentru acoperirea pagubelor sau a eventualelor cheltuieli rezultate din neindeplinirea obligatiilor contractuale.

#### **10.12 Casa si conturi la banci**

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>
Conturi la banci	14.913.942	17.811.745
Numerar in casa	15.019	24.762
Alte valori	16.290	-
Dobanzi de incasat	6	-

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la banci:

Disponibil lei Alpha Bank	2.570,17
Disponibil lei Trezorerie	4.326,58
Disponibil Trezorerie proiecte	1.221,77
Disponibil lei RBS BANK	3.480,55
Disponibil Raiffeisen	107,24
Disponibil Unicredit Tiriac	851,38
Disponibil Banca Transilvania	165.815,31
Disponibil Banca Transilvania card visa	22.338,08
Disponibil ING Bank	88.686,75
Disponibil Millennium Bank	6.836,64
Cont garantii gestionari	104.379,81
<b>Total lei</b>	<b>400.614,28</b>

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situatiile financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Disponibil valuta RBS usd		957,11
Disponibil valuta RBS euro		237,64
Disponibil valuta Raiffeisen euro		37.854,04
Disponibil valuta Alpha euro		2.239,85
Disponibil valuta Unicredit Tiriac euro		14.181,36
<b>Total</b>	<b>54.512,89 euro</b>	<b>241.421,24</b>
<b>Total</b>	<b>957,11 usd</b>	<b>3.213,50</b>
<b>Total valuta echivalent lei</b>		<b>244.634,74</b>

Compania avea la sfarsitul anului urmatoarele conturi de depozite:

Depozit colateral concesiune Unicredit Tiriac Bank	197.619,00
Depozit Unicredit Tiriac lei	208.536,24
Depozit Alpha Bank lei	500.000,00
Depozit Transilvania lei	2.457.120,00
Depozit Transilvania euro	2.699.374,18
Depozit Raiffeisen overnight	460.796,81
Depozit Raiffeisen	3.985.830,00
Depozit Alpha euro	2.657.220,00
Depozit Millennium Bank	4.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>17.166.496,23</b>

Structura acestor depozite pe termene scadente se prezinta astfel:

Nr. crt.	Banca	Valoare depozitata in lei	Mone -da	Depozite in euro	Curs conver -sie	Termen depozit -tare	Constitui -re depozit	Maturitate depozit
1	Depozit Raiffeisen	460796,81	ron	-	-	overnig ht	31.12.2012	03.01.2013
2	Depozit Unicredit	208536,24	ron	-	-	overnig ht	31.12.2012	03.01.2013
3	Depozit Transilvani a	263589,18	euro	59518,41	4,4287 lei/eur o	overnig ht	31.12.2012	03.01.2013
4	Depozit Alpha Bank	500000,00	ron	-	-	3 luni	11.11.2012	11.01.2013
3	Depozit Alpha	2657220,00	euro	600000,00	4,4287 lei/eur o	3 luni	02.11.2012	02.02.2013
6	Depozite Transilvani a astfel:	2457120,00 1433320,00 511900,00 511900,00	ron	-	-	5 luni 5 luni 5 luni	20.12.2012 20.12.2012 20.12.2012	20.06.2013 20.06.2013 20.06.2013
7	Depozit Millennium	4000000,00	ron	-	-	6 luni	18.12.2012	18.06.2013
8	Depozit Raiffeisen	3985830,00	euro	900000,00	4,4287 lei/eur o	6 luni	18.12.2012	18.06.2013

**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

9	Depozit Transilvania	2435785,00	euro	550000,00	4,4287 lei/eur o	6 luni	10.12.2012	10.06.2013
10	Depozit colateral	197619,00	ron	-	-	Un an	16.10.2012	16.10.2013

In anul 2012 compania a incasat dobanzi la depozite cu maturitate de peste 90 zile in valoare de 230995 lei.

Casa în lei	21.370,97
Casa în valuta	3.391,20

La sfarsitul anului disponibilitatile in valuta au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2012 si trecute pe venit sau cheltuiala dupa caz .

In exercitiul financiar fluxul net total de numerar a fost pozitiv. Fluxul net de trezorerie a fost de 2.891.256 lei.

### 10.13 Situatia fondului de rulment

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

In timp ce exigibilitatea obligatiilor pe termen scurt este certa, transformarea activului este aleatoare, putand fi perturbata de o serie de factori economici, financiari si de conjuctura lor.

Aceasta asimetrie impune necesitatea constituirii unei rezerve in masura sa faca fata neregularitatilor la scadenta, cunoscuta in teoria economica sub denumirea de fond de rulment patrimonial, iar situatia acestuia la 31 decembrie 2012, se prezinta dupa cum urmeaza :

Informatii	01.01.2012	31.12.2012
1. Active circulante	21.325.651	24.964.595
2. Datorii pe termen scurt	5.663.084	9.780.076
3. Fond de rulment net	15.662.567	15.184.519

Fondul de rulment fiind pozitiv, demonstreaza faptul ca societatea detine suficiente resurse curente pentru a acoperi investitiile facute, altfel spus societatea poate face fata scadentelor, fiind in masura sa plateasca obligatiile curente.

### 10.14 Rezerve legale

Rezerva legala s-a majorat cu suma de 300.877 lei reprezentand 5% din profitul brut.

### 10.15 Gestionarea riscurilor

Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit și riscul aferent mediului economic.

#### (i) Riscul de piata

Economia romaneasca se afla intr-o continua schimbare, mai ales in contextul extinderii crizei manifestate la nivel mondial, existand multa nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si dezvoltarii economice viitoare. Conducerea societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiilor financiare, asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Riscul de piata cuprinde riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret.

#### Riscul valutar

Societatea poate realiza investitii in instrumente financiare sau sa intre in tranzactii denumite in valuta si astfel sa fie expusa riscului ca fluctuatiile cursului de schimb valutar sa aiba un efect advers asupra valorii activelor si datoriilor denumite in valuta.

Societatea are disponibilitati banești denumite in lei și in valuta. Societatea considera ca moneda nationala este moneda nationala (leul – RON).

#### Riscul de dobândă

Activele financiare purtatoare 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 purtatoare 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. In cazul societatii, riscul de pret este limitat avand in vedere ca aceasta detine participatii (titluri de valoare la capitalul social) doar pentru doua societati care nu sunt cotate.

### **ii) Riscul de credit**

Riscul de credit exprimă posibilitatea ca debitorii să nu-și onoreze obligațiile la scadență, ca urmare a degradării situației financiare a acestora, care poate fi determinată de condițiile afacerii împrumutatului sau de situația generală a economiei.

Pentru limitarea pierderilor care decurg din neîncasarea la scadență a debitorilor, se impune o gestionare atentă a riscului de credit, care se realizează prin constituirea garantiilor contractuale dar și prin urmarirea atenta a incasarilor la data scadentei.

Dat fiind numărul mare de clienti ai companiei, riscul de credit este destul de limitat. Creantele comerciale sunt prezentate net in bilant, prin constituirea ajustarilor pentru deprecierea clientilor incerti.

Societatea este de asemenea expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare detinute (depozite bancare), adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor contractuale. Acesta este diminuat prin alocarea disponibilitatilor banesti in mai multe banci.

### **iii) Riscul de lichiditate**

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

Gestionarea lichiditatilor consta in asigurarea desfasurarii in conditii normale a activitatii prin onorarea datoriilor la termenele scadente atat pentru obligatiile bugetare ( impozite si taxe), cat si pentru achitarea obligatiilor 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 societatii este de a mentine suficiente lichiditati pentru achitarea obligatiilor la momentul exigibilitatii acestora. Nu exista un risc semnificativ ca societatea sa se confrunte cu probleme de lichiditate in viitorul previzibil.

### **iv) Riscul aferent mediului economic**

Economia națională prezintă caracteristicile unei piețe emergente, desi este tara membra a Uniunii Europene.

Criza economică și financiară internațională își face simțite efectele și în România, având efecte negative asupra majorității ramurilor economice; aceasta criza acționează într-un mod complex asupra societății, activitatea acesteia depinzând în mod direct de evoluția celorlalte sectoare economice, în special construcții, infrastructura, metalurgie și agricultura.

### **(v) Riscul fiscal**

Sistemul fiscal din Romania se este supus multor interpretari si modificari, uneori cu caracter retroactiv. Conducerea societatii nu poate avea certitudinea ca opiniile sale cu privire la activitatea desfasurata concorda cu interpretarea data de autoritatile fiscale diferitelor aspecte ale acesteia. In anumite imprejurari autoritatile fiscale se manifesta arbitrar in modul de stabilire al impozitelor. In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare timp de 5 ani. Compania nu a inregistrat intarzieri la plata impozitelor și taxelor către bugetul de stat sau locale.



**Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA**  
**Situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele si prenumele**

**Georgescu Daniel**

**Semnatura \_\_\_\_\_**

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**Numele si prenumele**

**Iatan Gheorghe**

**Semnatura \_\_\_\_\_**