

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

In exercitiul financiar 2011, activele imobilizate si deprecierea acestora au avut urmatoarea evolutie :

Elemente de active	Sold la 01.01.2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011
Imobilizari necorporale	1.142.758	61.851	-	1.204.609
Imobilizari necorporale in curs	18.026	43.825	61.851	-
Imobilizari corporale	119.097.052	27.908.014	1.677.174	145.327.892
Imobilizari corporale in curs	34.481.804	35.112.499	33.782.337	35.811.966
Imobilizari financiare	69.708	-	-	69.708
TOTAL	154.809.348	63.126.189	35.521.362	182.414.175
Amortizare si ajustari				
Imobilizari necorporale	801.124	202.408	0	1.003.532
Imobilizari corporale	63.696.122	6.190.633	1.677.174	68.209.581
TOTAL	64.497.246	6.393.041	1.677.174	69.213.113
Valoare contabila neta	90.312.102	56.733.148	33.844.188	113.201.062

Inventarierea generala a patrimoniului a fost efectuata potrivit O.M.F 2861/2009 si in baza Deciziei nr 301/02.12.2011. Rezultatele inventarierii au evidentiate in procesul verbal 920/20.03.2012.

In cursul anului 2011, comisia de inventariere a constatat un pus de inventar la sistemul de semnalizari de navigatie pe CPAMN in valoare de 1800 lei, plus de inventar ce a fost inregistrat in contabilitate.

In exercitiul financiar 2011 s-au inregistrat casari de mijloace fixe in suma de 1.604.873,70 lei, reprezentand imobilizari complet amortizate, in general de natura aparatelor si instalatiilor de masura si echipamente tehnologice.

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 2011, imobilizarile necorporale ale societatii si amortizarea acestora, au cunoscut urmatoarea evolutie :

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

INFORMATII	IMOBILIZARI NECORPOR ALE IN CURS	LICENTE, BREVETE, CONCES.	ALTE ACTIVE NECORP.	TOTAL
La 01.01.2011	18.026	718.709	424.049	1.160.784
- intrari	43.825	0	61.851	105.676
- iesiri	61.851	0	0	61.851
La 31.12.2011	-	718.709	485.900	1.204.609
Amortizare		411.547	389.577	801.124
La 01.01.2011		172.611	29.797	202.408
- intrari		0	0	0
- iesiri		584.158	419.374	1.003.532
La 31.12.2011				
Val.contabila neta la 01.01.2011	18.026	307.162	34.472	359.660
Val.contabila neta la 31.12.2011	0	134.551	66.526	201.077

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

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE – continuare

1.2. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale pe categorii si evolutia acestora in exercitiul financiar 2011 se prezinta dupa cum urmeaza :

Informatii	Terenuri	Constr. Cladiri	Echip. tehn. inst. si masini, mijl.de transport	Alte inst. birotica si mobilier	Investitii in curs	Total
Val.de inventar la 01.01.2011	5.235.156	32.548.675	85.459.362	1.089.015	34.481.804	158.814.012
- intrari		3.162.635	24.686.478	58.901	35.112.499	63.020.513
- iesiri		0	1.596.832	80.342	33.782.337	35.459.511
Sold la 31.12.2011	5.235.156	35.711.310	108.549.008	1.067.574	35.811.966	186.375.014
Amortizare/Ajustari						
Sold la 01.01.2011		10.478.882	52.800.062	417.178		63.696.122
- intrari		957.388	5.101.665	131.580		6.190.633
- iesiri		0	1.596.832	80.342		1.677.174
Sold la 31.12.2011		11.436.270	56.304.895	468.416		68.209.581
Val. contabila neta la 01.01.2011	5.235.156	22.069.793	32.659.300	671.837	34.481.804	95.117.890
Val. contabila neta la 31.12.2011	5.235.156	24.275.040	52.244.113	599.158	35.811.966	118.165.433

Valorile initiale ale mijloacelor fixe sunt exprimate in preturi reevaluate la 31.12.2009.

1.3.Imobilizari financiare

La finele exercitiului financiar 2011, structura imobilizarilor financiare se prezinta astfel:

	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011
• Alte titluri imobilizate	67.708	67.708
• Creante imobilizate	2.000	2.000
TOTAL	69.708	69.708

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef

Ioanei Cristache

Semnatura _____

NOTA 2. PROVIZIOANE

2.1. Provizioane

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reluări	Sold la 31 decembrie 2011
Provizioane pentru litigii	4.674.309	92.000	135.594	4.630.715
Provizioane pt. garanții acordate clienților				
Provizioane pt. deprecierea imobilizărilor corporale				
Provizioane pt. deprecierea imobilizărilor financiare				
Ajustari pt. deprecierea stocurilor	11.489		843	10.646
Ajustari pt. deprecierea creanțe – clienți	343.749	116.394	121.174	338.969
Ajustari pt. deprecierea creanțe -debitori diverși	1.516.326	19.367	10.410	1.525.283
Provizioane fond participare profit	97.043	269.175	97.043	269.175
TOTAL	6.642.916	496.936	365.064	6.774.788

2.2. Ajustari

La 31 decembrie 2011 CN ACN SA CONSTANTA a inregistrat ajustari pentru deprecierea stocurilor, si fondul de participare la profit in suma totala 496.936 lei, din care :

- provizion pentru litigii 92.000 lei
- provizion fond participare la profit 269.175 lei
- provizion pt.deprecierea creante-debitori diversi 19.367 lei
- provizion pt.deprecierea creante-clienti 116.394 lei

In exercitiul financiar 2011 s-au diminuat ajustari in valoare de 365.064 lei ca urmare a incasarii debitelor si platilor fondului de participare la profit pentru anul 2010.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu
Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef
Ioanei Cristache
Semnatura _____

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Exercitiul financiar 2011 a inregistrat **un profit net** in valoare de **2.863.931lei**. Aceasta suma urmeaza a fi repartizata pe destinatii potrivit hotararii adunarii generale ordinare a actionarilor.

Repartizarea profitului 2011

Destinația	lei 31 decembrie
Profit net de repartizat exercitiu financiar 2011:	2.863.931
- rezerva legală	172.181
- acoperirea pierderii contabile	
- dividende cuvenite Ministerului Transporturilor	
-dividende cuvenite Fondului Proprietatea	
Profit nerepartizat	
- 10% participarea salariatilor la profit	269.175
- profit repartizat ca surse proprii de finantare	
-profit nerepartizat	2.422.575

Din corectarea erorilor contabile din **anii precedenti**, compania a inregistrat in contul rezultatului reportat **un profit suplimentar de 230.171 lei**. Acest rezultat **urmeaza a fi repartizat** pe destinațiile prevazute de legislatia aplicabila.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef,
Ioanei Cristache

Semnatura _____

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

CN ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE CONSTANTA isi desfasoara activitatea de exploatare, constand in principal, in activitati de servicii anexe transporturilor pe apa.

Recunoasterea veniturilor curente se face in conditiile prevazute de IAS nr.18 – „Venituri”, principalele categorii de venituri fiind: din tranzit, 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 2011 fata de anul precedent, se prezinta astfel:

Informatii	2010	2011	%
1- cifra de afaceri	36.968.375	35.971.195	97,31
2- costul bunurilor vandute si serviciilor prestate(3+4+5)	26.022.159	29.929.784	115,02
3-cheltuielile activitatii de baza	12.010.785	12.403.896	103,28
4-cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-	
5-cheltuielile indirecte de productie	14.011.374	17.525.888	125,09
6-rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	10.946.216	6.041.411	55,20
7 –cheltuieli de desfacere			
8-cheltuieli generale de administratie	9.959.809	5.911.146	59,35
9-alte venituri din exploatare	819.927	2.234.901	272,58
10-rezultatul din exploatare pierdere (6-7-8+9)			
11- rezultatul din exploatare profit (6-7-8+9)	1.806.334	2.365.166	130,94

Din analiza realizarilor pe anul 2011, fata de exercitiul anterior, rezulta ca, desi cifra de afaceri a inregistrat o usoara scadere cu 2,69 %, s-a realizat un profit din activitatea de exploatare fata de anul 2010 cu 30,94%.

In situatia prezentata a fost eliminata influenta TVA-ului aferent proiectelor europene, ajustand atat veniturile cat si cheltuielile cu suma de 8.899.817 lei. Ordonanta 64/2009, privind gestionarea financiara a instrumentelor structurale si utilizarea acestora pentru obiectivul convergenta precum si normelor de aplicare ale acesteia, reglementeaza TVA-ul aferent fondurilor europene ca fiind o cheltuiala definitiva.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef
Ioanei Cristache

Semnatura _____

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

lei

Creanțe	Sold la 31 decembrie (col. 2+3)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Avansuri acordate furnizorilor			
Clienți (mai puțin provizion clienți)	3993724	3993724	
Clienți incerți	338970	338970	
Clienți – facturi de întocmit	40900	40900	
Alte creanțe în legătură cu personalul	5488	5488	
TVA neexigibil	10613	10613	
Ate sume primite cu car. de subv.	302139	302139	
Debitori diverși (mai puțin provizion deb)	-7680	-7680	
Provizioane pentru deprecierea creanțelor			
Alte creante priv bugetul de stat			
Alte impozite , taxe si varsaminte			
Sume în curs de lămurire	361367	361367	
Alte creanțe-impozit profit			
TOTAL CREANTE	5045521	5045521	

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

lei

Datorii	Sold la 31 decembrie (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Împrumuturi pe termen lung	-	-		
Împrumuturi pe termen scurt	-	-		
Alte împrumuturi	-	-		
Furnizori	2162338	2162338		
Furnizori de imobilizări	1057364	1057364		
Furnizori – facturi nesosite	50792	50792		
Clienți – creditori				
Drepturi de personal	356535	356535		
Retineri din salarii	46633	46633		
Alte datorii in leg cu personalul	119684	119684		
Asigurări sociale	282122	282122		
Ajutor de somaj	11021	11021		
Asigurari de sanatate	98523	98523		
Impozit pe profit	277651	277651		
TVA neexigibil				
TVA de plată	220337	220337		
Impozit pe salarii	121741	121741		
Alte datorii fata de bugetul statului	34158	34158		
Creditori diverși	824185	824185		
Decontări din operații în participație – pasiv				
Alte datorii				
T O T A L DATORII	5663084	5663084		

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef,
Ioanei Cristache

Semnatura _____

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate de catre CN ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA in intocmirea situatiilor financiare sunt prezentate mai jos.

Informatii generale

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu cerintele normelor prevazute de:

- Legea Contabilitatii nr. 82 / 1991, republicata;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr. 3055 / 2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene ;completata si modificata ;
- Ordinul ministrului finantelor publice al Romaniei nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Aceste prevederi stipuleaza ca situatiile financiare anuale se intocmesc pe baza balantei de verificare finala.

Bazele contabilitatii

Societatea isi intocmeste situatiile contabile in LEI, in conformitate cu legea romaneasca, iar conturile anuale sunt intocmite in conformitate cu legea contabilitatii din Romania si regulamentele contabile emise de catre Ministerul Finantelor Publice din Romania. Situatiile financiare au la baza inregistrarile statutare ale societatii , care sunt intocmite pe baza costului istoric, pe principiul continuitatii activității , al contabilitatii de angajamente, al prudentei.

Moneda de prezentare

Toate cifrele reprezentind valori sunt prezentate in lei romanesti (“RON”) daca nu este indicat altfel. Leul romanesc nu este convertibil inca in afara teritoriului Romaniei.

Conversia in moneda straina

Soldurile in valuta sunt actualizate in lei la cursurile BNR de la sfirsitul anului.

Imobilizari necorporale

Compania are inregistrate in contabilitate imobilizari necorporale de natura programelor informatice, proiecte, studii de fezabilitate, studii de cercetare. La intrarea in contabilitate, acestea au fost inregistrate la costul de achizitie. La iesirea din patrimoniu, aceste imobilizari se scot la valoarea de intrare. Se amortizeaza dupa metoda liniara, in cote egale pe o durata de 3-5 ani, cu hotararea Consiliului de Administratie . Contractul de concesiune incheiat cu Ministerul Transporturilor, prevede plata unei redevente asimilata cu chiria (care se inregistreaza pe cont de cheltuiala) si nu o valoare amortizabila.

Din acest motiv, conform Ordinului nr.3055/2009 actualizat cu ultimele modificari si a Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, Capitolul II, Sectiunea 7, pc.76(2), valoarea Contractului de concesiune a fost inregistrat in contul in afara bilantului 8036 -, „Redevente, locatii de gestiune , chirii si alte datorii asimilate,,.

Imobilizari corporale

Compania are in patrimoniu imobilizari corporale de natura mijloacelor fixe si a imobilizarilor corporale in curs.

Mijloace fixe

Evaluarea mijloacelor fixe la intrarea în patrimoniu s-a efectuat la valoarea de intrare, respectiv:

- ◆ la costul de achizitie .
- ◆ la valoarea contabila pentru imobilizarile corporale in curs, trecute pe mijloace fixe.

La iesirea din patrimoniu, mijloacele fixe au fost scoase din contabilitate la valoarea de intrare. La incheierea exercitiului financiar, reflectarea soldurilor conturilor de mijloace fixe in bilantul contabil s-a facut la valoarea contabila, pusa de acord cu rezultatele inventarierii si corelata cu nivelul amortizarii inregistrate pe costuri.

In contabilitate, mijloacele fixe au fost inregistrate in conturi sintetice de gradul I si II.

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.

Diferentele rezultate din reevaluarile dispuse pana in 2003 sunt inregistrate pe fiecare mijloc fix, reflectate distinct in contul 105.

Intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci cand apar.

Modernizarile semnificative sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

Amortizare

Imobilizarile corporale si necorporale sunt amortizate prin metoda liniara, pe baza duratelor de viata utila estimate, din momentul in care sunt puse in functiune, astfel incat costul sa se diminueze pe durata lor de functionare pana la expirarea duratei normate .

Duratele de amortizare sunt cele prevazute de H.G. 2139/2004, completata cu Hotararea 1496/2008. Stabilirea duratelor de amortizare in limita intervalului de amortizare prevazut de legislatie se dispune de comisia de receptie .

Amortizarea fiscala este tinuta analitic pe amortizare istorica si amortizare din reevaluare; la sfarsitul exercitiului amortizarea din reevaluare reflectata in contul 105 este reluata la rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

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

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

Evidenta amortizarii se tine cu ajutorul contului sintetic de gradul I, 281”Amortizari privind imobilizarile corporale”, dezvoltat pe conturile sintetice de gradul II, corespunzatoare fiecărei categorii de mijloace fixe.

Imobilizari financiare

Acestea includ participatiile la capitalul social al altor societati comerciale, respectiv la Compania Nationala de Investitii si la SC Transcanal SA precum si alte creante imobilizate.

Stocuri

Evidenta contabila a stocurilor se tine de catre companie conform prevederilor IAS 2. Stocurile sunt evidentiata la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

- ◆ Materialele consumabile, ambalaje - la intrarea în patrimoniu, 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 patrimoniu se inregistreaza la pretul de achizitie integral pe costuri . Evidenta analitica a acestor bunuri pe durata de folosinta se tine extracontabil .

Structura stocurilor la 31.12.2011 este urmatoarea :

Materiale auxiliare	182 lei
Combustibil	130.259 lei
Piese schimb	431.228 lei
Materiale recuperabile	632.670 lei
Obiecte de inventar	149.960 lei
Ambalaje	1.225 lei
Produse reziduale	1 lei

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.

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. Creantele nerecuperabile sunt eliminate din bilant la data la care sunt identificate.

Creantele si datoriile in devize sunt inregistrate in contabilitate in lei, la cursul de schimb in vigoare la data efectuarii operatiilor. La inchiderea exercitiului, ele sunt evaluate la cursul de schimb in vigoare la 31 decembrie, 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.

Contributii pentru salariați

Societatea plateste contributii la bugetul de stat pentru asigurari sociale si ajutor somaj conform nivelelor stabilite prin lege si aflate in vigoare in cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeași 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.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculeaza pe baza rezultatului anului, ajustat pentru diferite elemente ce nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculeaza folosind cota impozitului pe profit in vigoare la data bilantului (16 %) .

Recunoasterea veniturilor

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

Cheltuielile de exploatare

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

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri, exclusiv TVA, reprezinta sumele facturate tertilor.

Cifra de afaceri este obtinuta ca urmare a activitatii din domeniul activitatilor de servicii anexe transportului pe apa .

Datorii

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

Provizioane / Ajustari

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care **CN ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA** are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Ajustarile se opereaza la finele exercitiului financiar in baza analizelor efectuate de specialisti, de regula, cu ocazia inventarierii elementelor patrimoniale.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef,
Ioanei Cristache

Semnatura _____

NOTA 7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social statutar in suma de 10 158 000 lei este alcatuit din 1015800 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei.

La sfarsitul exercitiului financiar structura actionariatului este :

- Ministerul Transporturilor, Constructiilor si Turismului 80%.
- Fondul Proprietatea in procent de 20% .

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, capitalul social si respectiv, numarul de parti sociale nu au fost modificate. Societatea nu are emise obligatiuni si nici nu are actiuni de rascumparat.

ADMINISTRATOR,

**Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu**

Semnatura _____

INTOCMIT,

**Contabil Sef,
Ioanei Cristache**

Semnatura _____

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

Informații privind salariații, administratorii și directorii

- lei -

Nr. crt.	Luna	Numar salariați	Fd salarii	CAS 20,80%	Fd somaj 0,5%	Fd sanat 5,2%	Fd risc 0,288 %	Fd creante 0,25%
1	Ianuarie	420	755.639	159.215	3.760	39.756	2.204	1.880
2	Februarie	421	754.909	159.046	3.767	39.718	2.201	1.886
3	Martie	423	730.717	159.279	3.771	39.819	2.205	1.890
4	Aprilie	424	855.904	180.040	4.263	44.970	2.492	2.137
5	Mai	424	777.522	163.940	3.875	40.894	2.269	1.943
6	Iunie	421	771.054	160.425	3.842	40.095	2.221	1.926
7	Iulie	421	770.806	160.305	3.841	40.082	2.219	1.926
8	August	427	781.369	162.537	3.894	40.631	2.250	1.952
9	Septembrie	427	774.811	170.372	3.906	47.656	2.358	1.958
10	Octombrie	428	1.322.832	277.742	6.599	69.323	3.845	3.306
11	Noiembrie	432	793.486	167.341	3.961	49.872	2.316	1.986
12	Decembrie	429	782.013	185.765	4.404	47.532	2.571	2.208
	Total		9.871.062	2.106.007	49.883	540.348	29.151	24.998

Directorul General este numit prin Ordin al Ministrului. Isi desfasoara activitatea in baza Contractului de Mandat, avand prevazut un salariu stabilit la nivelul maxim al unui Secretar de Stat. Limita maxima a fondului de salarii este prevazuta in BVC aprobat prin H.G.

Directorii executivi sunt salarizati in cuantum de 90% din salariul Directorului General , cu aprobarea Consiliului de Administratie .

Salariile si contributiile au fost inregistrate pe costurile exercitiului financiar 2011.

CN ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE CONSTANTA 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.

ADMINISTRATOR,

**Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu**

Semnatura _____

INTOCMIT,

**Contabil Sef,
Ioanei Cristache**

Semnatura _____

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(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	2010	2011
A. Indicatori de lichiditate					
1.	Active curente	lei		23.993.315	21.325.651
2.	Datorii curente	lei		4.011.477	5.663.084
3.	Stocuri	lei		999.387	1.334.879
4.	Lichiditate curentă (val.accept.~2)		Active curente / Datorii curente	5,98	3,77
5.	Lichiditate imed. (test acid)		<u>Active curente – stocuri</u> Datorii curente	5,73	3,53

B. Indicatori de risc

6.	Capital imprumutat (credite peste 1 an)	lei			
7.	Capital propriu	lei		78.405.869	80.357.409
8.	Capital angajat (capital propriu +imprumutat)	lei		78.405.869	80.357.409
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 dobanda		

C. Indicatori de activitate

12.	Stoc mediu	lei		848.692	1.167.133
13.	Sold mediu clienți	lei		4.172.336	3.354.684
14.	Sold mediu furnizori	lei		635.517	2.260.765
15.	Cifra de afaceri	lei		36.968.375	35.971.195
16.	Viteza de rotație a stocurilor	zile			
17.	Viteza de rotație a debitelor clienți	zile	Sold mediu clienți ----- x 365	41,19	34,03
18.	Viteza de rotație a creditelor furnizori	zile	Cifra de afaceri Sold mediu furnizori ----- x 365	6,27	22,94
19.	Active immobilizate	lei		95.547.258	118.436.218
20.	Total active	lei		119.540.573	139.761.869
21.	Viteza de rotație a activelor immobilizate	x	<u>Cifra de afaceri</u> Active immobilizate	0,38	0,304
22.	Viteza de rotație a activelor totale	x	<u>Cifra de afaceri</u> Total active	0,31	0,257

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

D. Indicatori de profitabilitate

23.	Profitul inaintea platii dobinzii si impozitului pe profit	lei		2.787.952	3.214.507
24.	Rentabilitatea capitalului angajat	%	$\frac{\text{Profitul inain.platii dob. si imp.pe profit}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	3,56	4,00
25.	Profitul brut din exploatare	lei		1.806.334	2.365.166
26.	Marja brută din activitatea de exploatare	%	$\frac{\text{Profitul brut din exploatare}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	4,89	6,58

Din analiza principalilor indicatori economico – financiari in anul 2011, rezulta o valoare a lichiditatii curente de 3,77 , valoare recomandata acceptabila 2, ceea ce ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente .

In acelasi timp , si indicatorul lichiditate imediata este supraunitar, cu mult peste limitele acceptate de literatura de specialitate, putem aprecia ca valoarea celor doi indicatori este foarte buna.

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 34,03 zile, o valoare buna pentru recuperarea debitelor, ceea ce inseamna ca nu sunt probleme majore legate de incasarea creantelor , precum si preocuparea constanta a conducerii pentru recuperarea debitelor dar mai scazuta decat cea din anul precedent.

Putem afirma ca nu sunt probleme majore legate de incasarea creantelor, iar politica dusa de conducerea companiei este o preocupare constanta in acest sens.

Viteza de rotatie a creditelor furnizori este de 22,94 zile si reflecta capacitatea intreprinderii de a – si achita datoriile .

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.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

Contabil Sef,
Ioanei Cristache

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 concesiune;
- 3.– servicii de transport și asistență pe căi navigabile, inclusiv remorcarea și manevra navelor în rade și porturi;
- 4.– exploatarea și întreținerea instalațiilor de dispecerizare, automatizare, semaforizare, telecomandă, telecomunicații, radiolocații;
- 5.– urmărirea și dirijarea controlului traficului prin canale și în porturile Medgidia, Basarabi, Ovidiu și Luminița;
- 6.– punerea la dispoziție utilizatorilor a infrastructurilor de transport fluvial, bunuri proprietate publică, prin contracte de concesiune, închiriere sau prin asociere;
- 7.– organizarea și conducerea exploatarei și întreținerii navelor tehnice și de serviciu din parcul propriu;
- 8.– prelevarea de probe și efectuarea de analize pentru determinarea calității apelor, luând măsuri operative pentru depistarea surselor poluante și prevenirea lor;
- 9.– organizarea exploatarei și întreținerii Stației complexe de pompare Cernavodă, precum și a stațiilor de pompare, pentru apărarea împotriva inundațiilor a localităților Saligny, Faclia, Mircea-Vodă;
- 10.– planificarea, organizarea și conducerea activității de reparații capitale, curente și accidentale și revizii tehnice, în conformitate cu cartea tehnică a construcției;
- 11.– asigurarea planificării, finanțării și proiectării investițiilor noi și a modernizării celor existente;
- 12.– efectuarea directă de operațiuni de comerț exterior;
- 13.– asigurarea valorificării depozitelor de pământ, piatră și alte materiale utile rezultate în urma lucrărilor de execuție a canalelor navigabile;
- 14.– 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

Societatea întocmește anual buget de venituri și cheltuieli care se aproba de Adunarea Generală a Asociaților .

10.3 Casa și conturi la bănci

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>
Conturi la bănci	14.036.373,82	14.913.941,69
Numerar în casa	18.390,20	15.018,99
Alte valori	21.887,20	16.290,00
Avansuri de trezorerie	-	-
Dobânzi de încasat	36.879,45	6,17

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

Compania avea la sfârșitul anului următoarele solduri la banci:

Disponibil lei Bancpost	54.163,38
Disponibil lei Bancpost garantii gestionari	92,42
Disponibil lei Alpha Bank	7.936,90
Disponibil lei Trezorerie	35.230,52
Disponibil Trezorerie proiecte	70.669,96
Disponibil lei RBS BANK	16,87
Disponibil RBS card	19.174,21
Disponibil Raiffeisen	81,66
Disponibil Unicredit Tiriac	533,87
Garantii token	92,46
RBS BANK concesiune	197.619,00
Total lei	385.611,25

Disponibil valuta RBS usd	956,75
Disponibil valuta RBS euro	42.865,82
Disponibil valuta Raiffeisen euro	50.819,22
Disponibil valuta Alpha euro	11.770,35
Disponibil valuta Unicredit Tiriac euro	719,05

Total	106174,44 euro	458.641,71
Total	956,75 usd	3.194,88
Total valuta echivalent lei		461.836,59

Compania avea la sfârșitul anului următoarele conturi de depozite:

Depozit Unicredit Tiriac lei	2.200.000 ,00
Depozit Unicredit Tiriac euro	2.591.820,00
Depozit Alpha Bank lei	4.000.000,00
Depozit Bancpost lei garantii gestionari	113.600,00
Depozit RBS overnight	113.572,41
Depozit Raiffeissen overnight	2.110.105,44
Depozit Aplha euro	2.937.396,00
TOTAL	14.066.493,85

Casa în lei	4.057,00
Casa în valuta	10.961,99

La sfarsitul anului disponibilitatile in valuta au fost reevaluate la cursul de la data de 31.12.2011 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 14.945.251 lei.

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 conjunctura 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 2011, se prezinta dupa cum urmeaza :

Informatii	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1. Active circulante	23.993.315	21.325.651
2. Datorii pe termen scurt	4.011.477	5.663.084
3. Fond de rulment net	19.981.838	15.662.567

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

10.4 Rezerve legale

Rezerva legala s-a majorat cu suma de 172.181 lei reprezentand 5% din profitul brut .

10.5 Gestionarea riscurilor

Impozitarea

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.

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 credit

Dat fiind numărul mare de clienti ai companiei, riscul de credit este destul de limitat. Creantele comerciale sunt prezentate net, prin provizioanele pentru clienti incerti.

Riscul de lichiditate

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.

Riscul valutar si de inflatie

Compania isi desfasoara activitatea in conditii de inflatie si efectueaza tranzactii atât în lei. La nivel de Companie pe anul fiscal 2011 s-a inregistrat o diferenta favorabila de curs de 71.647,58 lei din influenta diferentelor de curs valutar.

Auditori financiari

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare situatiile financiare anuale au fost auditate de societatea „SC FINEVEX SRL ” CONSTANTA.

ADMINISTRATOR,

**Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu**

Semnatura _____

INTOCMIT,

**Contabil Sef,
Ioanei Cristache**

Semnatura _____

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
LA 31.12.2011

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	10158000					10158000
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	35084615			3587122		31497493
Rezerve legale	1252669	172181				1424850
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	24900249	3587122				28487371
Alte rezerve	6136950					6136950
Acțiuni proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 ³²	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-469041	701442	2230		230171
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C					
	Sold D					
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C	1484698	48321477	47211420		2594755
	Sold D					
Repartizarea profitului		-142271	-172181	-142271		-172181
Total capitaluri proprii		78405869	52610041	50658501		80357409

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
Ilie Valentin Zeicu

Semnatura _____

INTOCMIT,

CONTABIL SEF
Ioanei Cristache
Semnatura _____

Compania Nationala ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE SA CONSTANTA
Note la situațiile financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei - RON, daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 (metoda indirectă)

FLUXURILE DE	2010	2011
TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE		
Rezultatul înainte de impozit și elemente extraordinare (+/-)	2884995	3483683
Eliminarea veniturilor și cheltuielilor care nu au incidență asupra trezoreriei:		
Subvenții pentru investiții virate la venituri (-)	-196886	-9199745
Cheltuieli cu amortizările și provizioanele (+)	11204190	6890282
Veniturile din amortizări și provizioane (-)	-426128	-365064
Eliminarea cheltuielilor și veniturilor care nu au legătură cu exploatarea:		
Rezultatul din cesiunea de imobilizări (+/-)		
Cheltuieli cu dobânzile (+)		
Venituri din plasamente (-)		
Rezultatul din exploatare înaintea variației necesarului de fond de rulment (+/-)		
Variația stocurilor (+/-)	-301390	-335491
Variația clienților și a altor creanțe asimilate (+/-)	-694806	3871755
Variația cheltuielilor înregistrate în avans	24369	-136692
Variația furnizorilor și a altor datorii asimilate (+/-)	-1004767	-1651607
Variația veniturilor înregistrate în avans	-20265685	-16670363
Dobânzi plătite (-)		
Impozit pe beneficiu plătit (-)	-1251268	-493207
I. Flux net de trezorerie generat de activitățile de exploatare (+/-)	-10027376	-14606449
FLUXURILE DE TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE INVESTIȚII		
Achiziționări de filiale (imob fin), mai puțin trezoreria achiziționată (-)		
Cesiuni de filiale (+)		
Plăți generate de achiziționările de imobilizări (-)	-15396790	-17693781
Plăți generate de achiziționări de plasamente pe termen lung (+)		
Încasări rezultate din cesiunea de imobilizări (+)		
Încasări rezultate din cesiunea de plasamente (+)		
Încasări din subvențiile pentru investiții (+)	28820618	32320475
Dobânzi încasate (+)	893028	736638
Dividende încasate (+)	39581	40069
II. Flux net de trezorerie generat de activitățile de investiții(+/-)	14356437	15403401
FLUXURILE DE TREZORERIE GENERATE DE ACTIVITĂȚILE DE FINANȚARE		
Creșterile de capital în numerar (+)		
Rambursările de capital în numerar (-)		
Emisiune de împrumuturi (+)		
Rambursare de împrumuturi (-)		
Rambursare de datorii rezultate din contactele de locație-finanțare (-)		
III. Flux net de trezorerie generat de activitățile de finanțare (+/-)		
IV. Variația neta a lichidităților și a echivalentelor de lichidități (I+II+III)	4329061	796952
V. Efectele variației cursurilor de schimb	47967	71648
VI. Lichiditățile și echivalentele de lichidități la începutul exercițiului	9699623	14076651
VII. Lichidități și echivalente de lichidități la sfârșitul exercițiului (IV+V+VI)	14076651	14945251

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
Ilie Valentin Zeicu
Semnatura _____

INTOCMIT,
CONTABIL SEF
Ioanei Cristache
Semnatura _____