

**CUPRINS RAPORT ANUAL**  
**conform Regulament ASF nr.5/2018**  
**pentru exercițiul financiar 2018**

<b>CAP. I SINTEZĂ RAPORT ANUAL</b>	<b>PAG.</b>
I.1 Activitatea SOCEP S.A.	1
I.2 Activele corporale ale SOCEP S.A.	6
I.3 Piața valorilor mobiliare emise de SOCEP S.A.	6
I.4 Conducerea SOCEP S.A.	6
I.5 Situația financiar – contabilă (rezumat)	8
I.6 Indicatori economico-financiari	11
I.7 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății	11
<b>CAP. II DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ȘI RAPOARTELE AFERENTE</b>	
II.1 Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare	12
II.2 Raportul Consiliului de Supraveghere	13
II.3 Raportul Directoratului	16
II.3.1 Raportul Directoratului pentru situațiile individuale	16
II.3.2 Raportul Directoratului pentru situațiile consolidate	32
<b>CAP. III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE</b>	
III.1 Situațiile financiare anuale individuale și notele explicative	38
III.2 Raportul auditorului independent aferent situațiilor financiare individuale	75
III.3 Situațiile financiare anuale consolidate și notele explicative	80
III.4 Raportul auditorului independent aferent situațiilor financiare consolidate	118



**CAP. I SINTEZA RAPORT ANUAL  
conform Regulament ASF nr.5/2018  
pentru exercițiul financiar 2018**

SOCIETATEA EMITENTĂ : SOCEP SA  
 SEDIUL SOCIAL : CONSTANȚA, INCINTA PORT Dana 34  
 TELEFON/FAX : 0241/693856; 0241/693759  
 COD UNIC ÎNREGISTRARE : RO 1870767  
 NR.ORDINE în REG.COM. : J 13/643/1991  
 PIAȚA DE TRANZACȚIONARE : B.V.B. Cat.Standard, simbol SOCP  
 CAPITAL SOCIAL : 34.342.574,4 lei împărțit în 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune

**1. ACTIVITATEA SOCEP S.A.**

**1.1. PREZENTAREA GENERALĂ**

**a) ACTIVITATEA DE BAZĂ** constă în efectuarea de servicii portuare, respectiv: încărcări, descărcări, depozitări, expedieri mărfuri generale și containere și a altor operațiuni conexe transporturilor navale.

Aceste servicii sunt definite ca "manipulări" și au cod CAEN "5224".

**b) DATA ÎNFIINȚĂRII SOCIETĂȚII** este 01.02.1991 în baza H.G.nr.19/1991 prin care s-a divizat fosta întreprindere de exploatare portuară a Ministerului Transporturilor.

În urma divizării au rezultat mai multe societăți comerciale cu capital social integral de stat printre care și SOCEP SA.

În anul 1996 SOCEP SA s-a privatizat integral, 60% prin programul de privatizare în masă (cupoane atribuite gratuit cetățenilor români) și 40% prin cumpărarea acțiunilor de la stat de către Asociația Salariaților.

În prezent Asociația s-a desființat, acțiunile fiind distribuite nominal membrilor asociației.

**c) FUZIUNI, FILIALE, REORGANIZĂRI:** În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat ca acționar unic, societatea cu răspundere limitată SOCEFIN S.R.L. Constanța, cu obiect principal de activitate cod CAEN 6420 – activități ale holdingurilor și cu un capital social în sumă de 30.000.000 lei.

**d) ACHIZIȚII SAU ÎNSTRĂINĂRI DE ACTIVE:** În ultimii trei ani societatea a achiziționat sau a înstrăinat active după cum urmează:

- lei -

<i>Anul</i>	<i>Achiziții</i>	<i>Înstrăinări /casări</i>
2016	5.626.432	103.575
2017	51.389.516	956.806
2018	1.747.736	1.098.662

În cursul anului 2018 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 1.747.736 lei, din care: mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 1.533.392 lei și 214.344 lei, modernizări, după cum urmează:

ADMINISTRATIV, 277.008 lei, puse în funcțiune:

- 11 calculatoare cu licență;
- 4 imprimante;
- 1 telefon;
- 3 autoturisme;

SECȚIA AUTO, 210.955 lei, puse în funcțiune:

- stație distribuție carburanți;
- nacelă autoridicătoare;

TERMINAL CONTAINERE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 979.817 lei, din care noi, în valoare de 821.811 lei, modernizate în valoare de 158.006 lei, astfel:

- grindă cu cârlig 50 To;
- spreader pod manipulare containere;
- 2 utilaje de manipulare containere;
- calculator cu licență;
- imprimantă;
- modernizare rețea informatică și pod manipulare containere;

TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 279.956 lei, din care noi (223.618 lei) și modernizate (56.338 lei), astfel:

- transportor cu bandă mobilă;
- dispozitiv manipulare big bags;
- 10 grinzi;
- motopompă;
- imprimantă;
- calculator cu licență;
- modernizare 4 transportoare cu bandă mobile.

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 1.098.662 lei.

În cursul anului 2018 societatea a încheiat un contract pentru achiziția unei macarale portal pivotantă cu o capacitate maximă de ridicare de 84 to, în valoare de 2.672.000 euro, punerea în funcțiune urmând a se realiza în trimestrul I al anului 2020.

### **1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ**

Principalele elemente de evaluare generală în ultimii trei ani se prezintă astfel:

Nr. crt.	Elemente	U.M.	2016	2017	2018
1.	Capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	Trafic portuar (fără containere)	mii to	1.725	2.301	2.593
3.	Număr containere	mii	82	79	81
4.	TEU-ri containere	mii	144	139	137
5.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
6.	Număr mediu salariați	pers.	432	425	396
7.	Cifra de afaceri	lei	64.802.898	63.325.700	74.678.818
8.	Total venituri	lei	68.770.653	66.885.833	78.503.999
9.	Total cheltuieli	lei	56.287.708	62.407.651	63.954.577
10.	Profit brut	lei	12.482.945	4.478.182	14.549.422
11.	Lichiditate	lei	34.250.754	37.682.443	44.316.871

Traficul portuar la nivelul anului 2018 a înregistrat o creștere cu 12,69%, susținută semnificativ de revenirea traficului la mărfuri vrac minerale. Containerele au înregistrat o ușoară creștere ca număr de unități fizice și o ușoară scădere ca TEU-ri.

### **1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC, SERVICII PRESTATE ȘI PIATA DE DESFACERE**

Principalele servicii prestate de SOCEP S.A. sunt:

- manipulări mărfuri, respectiv încărcări/descărcări mărfuri solide vrac sau ambalate, inclusiv containere;

- depozitări mărfuri: mărfuri solide vrac sau ambalate, inclusiv containere;

- alte servicii.

Piața de desfăcere (vânzare) a acestor servicii este reprezentată de operatorii economici ce tranzitează mărfuri prin Portul Constanța și Constanța Sud Agigea.

Evoluția ponderii acestor servicii în cifra de afaceri în ultimii trei ani se prezintă astfel:

SERVICII	2016		2017		2018	
	lei	%	lei	%	Lei	%
1. manipulări	58.720.458	90,6	58.823.167	92,89	60.602.969	81,15
2. depozitări	5.472.077	8,4	4.042.433	6,38	13.493.577	18,07
3. alte servicii	610.363	1,0	460.100	0,73	582.272	0,78
<b>TOTAL</b>	<b>64.802.898</b>	<b>100</b>	<b>63.325.700</b>	<b>100</b>	<b>74.678.817</b>	<b>100</b>

Variația traficului de mărfuri prin Portul Constanța se reflectă și în ponderea principalelor servicii în cifra de afaceri realizată.

Considerăm că, deși există o puternică concurență pe piața serviciilor portuare, SOCEP SA va reuși menținerea unei cote de piață a serviciilor portuare de aproximativ 5%.

În acest moment nu există produse noi avute în vedere pentru care să se afecteze un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar.

Menționăm că în cursul anului 2019 se va demara realizarea unui terminal de cereale, proiect a cărui execuție se va întinde pe perioada anilor 2019 – 2020.

### **1.1.3. APROVIZIONAREA TEHNICO – MATERIALĂ**

Serviciile de exploatare portuară prestate de SOCEP S.A. implică aprovizionări de utilități (energie electrică, termică, apă, comunicații), combustibili, piese de schimb și materiale consumabile diverse.

Pentru utilități sursele de aprovizionare sunt asigurate atât de Administrația Portului cât și de alți furnizori și sunt livrate în baza contractelor economice încheiate, în cantitățile solicitate. Pentru combustibili și materiale diverse sursele de aprovizionare sunt asigurate atât de pe platforma portuară cât și de pe piața Municipiului Constanța.

Prețurile de aprovizionare sunt de regulă variabile, dificil de menținut constante pe durate lungi de timp, utilizând de regulă selecția de oferte.

### **1.1.4. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE**

Activitatea societății constă în prestări servicii (manipulări), și nu în vânzarea de produse.

În momentul de față, în Portul Constanța principalii competitori sunt CHIMPEX S.A., UMEX S.A. și Constanța South. Ponderea de piață este de 5% din volumul mărfurilor derulate în Portul Constanța.

### **1.1.5. FORȚA DE MUNCĂ ANGAJATĂ**

Numărul de salariați pe categorii de meserii și grad de instruire este dimensionat în funcție de volumul de activitate, tehnologiile de lucru utilizate și alte criterii specifice activității de exploatare portuară.

Evoluția principalelor categorii de salariați în ultimii trei ani a fost următoarea:

<b>Categorie / meserie</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1. Docheri, conducători utilaje	226	212	192
2. Operatori dană, gestionari	80	81	76
3. Auxiliari, întreținere	70	77	73
4. Conducere, funcționari	56	55	55
<b>TOTAL:</b>	<b>432</b>	<b>425</b>	<b>396</b>

Numărul de personal este influențat direct de productivitatea muncii, de evoluția traficului portuar și structurii acestuia.

### **1.1.6. IMPACTUL ACTIVITĂȚII SOCEP S.A. ASUPRA MEDIULUI**

SOCEP S.A. își desfășoară activitatea numai pe baza avizelor și autorizărilor obținute de la autoritatea de mediu, respectându-se astfel legislația privind protecția mediului înconjurător. Din acest punct de vedere societatea este controlată de organele specializate ale instituțiilor statului, nu a fost sancționată pe această linie și nu există nici un litigiu în acest sens.

### **1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE**

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2018 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2019 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

### **1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCOLUI**

SOCEP S.A. este expusă următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

- a) riscul de credit
- b) riscul de lichiditate
- c) riscul de piață.

Managementul societății se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte nefavorabile asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva expunerii la risc.

#### a) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca societatea să suporte o pierdere financiară, dacă un client sau o contraparte într-un instrument financiar nu reușește să-și îndeplinească obligațiile contractuale. Aceasta rezultă în principal din creanțe față de clienți și numerar și echivalente de numerar.

Atunci când evaluează riscul de credit pentru bănci și investiții financiare, managementul societății se bazează pe evaluări independente cu privire la rating-ul acestora. Pentru clienți nu există o evaluare independentă, managementul societății evaluând situația financiară a clienților în funcție de: bonitate, experiența trecută și alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de conducerea societății.

Valoarea maximă a expunerii la riscul de credit a fost următoarea:

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
			- lei -
Clienți și alte creanțe	10.168.495	8.659.964	15.205.514
Numerar și echivalente de numerar	34.250.754	37.682.443	44.316.871
<b>TOTAL</b>	<b>44.419.249</b>	<b>46.342.407</b>	<b>59.522.385</b>

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul pe care societatea poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare a căror decontare se realizează în numerar sau alte active financiare. Managementul societății urmărește previziunile privind necesarul de lichidități al societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale. Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen cu o scadență de maximum 3 luni, asigurându-se astfel o lichiditate suficientă. Datoriile societății sunt constituite din datorii față de furnizori, salariați, bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

c) Riscul de piață

- Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar legat în special de Euro și dolarul american. Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mari decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar, numai în situația aprecierii monedei naționale.

- Riscul de preț

Societatea este expusă la riscul de preț aferent instrumentelor de capitaluri proprii deținute la alte societăți și care nu sunt cotate la Bursa de Valori București.

- Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expusă societatea este la nivelul creditului contractat, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

Depozitele bancare ale societății, care au maturitate mai mică de 3 luni, au o dobândă fixă.

### **1.1.9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ ALE ACTIVITĂȚII SOCEP S.A.**

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimii trei ani vor fi prezente în cursul anului 2019. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

Menționăm că trecerea la tarife în lei nu se poate face cu mare ușurință, întrucât partenerii noștri de afaceri solicită comparabilitatea acestora cu tarifele externe.

Cheltuielile de capital, care urmează a fi programate în anii următori, vor avea în vedere, în special, înlocuirea utilajelor învechite cu altele noi sau modernizarea celor existente care vor asigura menținerea capacităților de exploatare portuară la standarde competitive și realizarea silozului de cereale.

Estimăm că nu sunt în acest moment evenimente, tranzacții, schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCEP S.A.**

Principalele active corporale deținute de SOCEP S.A. sunt reprezentate de construcții și utilaje portuare amplasate pe MOL-urile II, III și rădăcinile acestor MOL-uri din Portul Constanța Nord și ocupă aproximativ 330 mii m.p. din domeniul public al portului.

Construcțiile au următoarele destinații și suprafețe:

- administrative ..... 5.000 m.p. din care în proprietate ..... 5.000 m.p.
- magazine depozitare ..... 70.000 m.p. din care în proprietate ..... 41.000 m.p.
- platforme depozitare ..... 212.000 m.p. din care în proprietate ..... 125.000 m.p.
- ateliere reparații ..... 2.200 m.p. din care în proprietate ..... 2.200 m.p.
- platforme tehnologice ..... 40.000 m.p. din care în proprietate ..... 0 (zero) m.p.

Construcțiile care nu sunt în proprietatea SOCEP S.A. sunt închiriate până în anul 2050 de la Administrația Portului.

Utilajele de exploatare portuară includ: macarale cheu, macarale auto, autostovuitoare, tractoare, poduri containere, utilaje specifice operării de mărfuri vrac minerale.

Întregul parc de utilaje este în proprietatea SOCEP SA.

Gradul mediu de uzură al activelor corporale pe grupe de imobilizări la 31.12.2018 se prezintă astfel:

- construcții :  $\approx$  8%
- utilaje portuare :  $\approx$  51%.

La data prezentei nu există potențiale probleme legate de proprietățile SOCEP S.A.

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCEP S.A.**

Valorile mobiliare emise de SOCEP S.A. în număr de 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria Standard, simbol "SOCP", începând cu luna Octombrie 2005. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Din anul 2012 SOCEP S.A. este acționar unic la societatea cu răspundere limitată SOCEFIN S.R.L. CONSTANȚA, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 23 februarie 2012. SOCEFIN S.R.L. Constanța are ca obiect principal de activitate cod CAEN 6420 – activități ale holdingurilor și un capital social în sumă de 30.000.000 lei.

În anul 2018 s-au distribuit dividende din profitul net al anului 2017 și din profitul nerepartizat al anilor precedenți în sumă de 4.979.673,29 RON. De menționat că în anul 2019 se vor plăti dividendele neridicate, aferente anilor 2015 și 2017 (prin DEPOZITARUL CENTRAL).

În anul 2019 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni.

## **4. CONDUCEREA SOCEP S.A.**

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14 decembrie 2012, societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere și un Directorat care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege.

Începând din data 11.06.2018 Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri, în urma hotărârii AGOA/26.04.2018. Componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

- |                |   |  |
|----------------|---|--|
| - DUȘU NICULAE | - | Președinte, vârsta 63 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 14.590.858 acțiuni SOCEP;     |
| - DUȘU ION     | - | Vicepreședinte, vârsta 61 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 1.382.853 acțiuni SOCEP;    |
| - SAMARA STERE | - | Vicepreședinte, vârsta 66 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 36.114.550 acțiuni SOCEP. |

Înainte de 11.06.2018 Consiliul de Supraveghere a fost format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere au fost:

- |                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| - DUȘU NICULAE     | - | Președinte, vârsta 63 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 14.590.858 acțiuni SOCEP;  |
| - DUȘU ION         | - | Vicepreședinte, vârsta 61 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 1.382.853 acțiuni SOCEP; |
| - SAMARA STERE     | - | membru, vârsta 66 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 36.114.550 acțiuni SOCEP;      |
| - CARAPITI DUMITRU | - | membru, vârsta 52 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP;                 |
| - STANCIU ION      | - | membru, vârsta 57 ani, economist, vechime în funcții de conducere 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP.                    |

Directoratul este format din 5 membri. Componența Directoratului SOCEP SA pe parcursul anului 2018, a fost următoarea:

01.01. 2018– 08.01.2018

- |                     |   |                       |
|---------------------|---|-----------------------|
| • Barbarino Marius  | - | Președinte Directorat |
| • Nebi Camelia      | - | Membru                |
| • Teodorescu Lucian | - | Membru                |
| • Codeț Gabriel     | - | Membru                |
| • Nădrag Corneliu   | - | Membru                |

08.01.2018 – 15.05.2018

- |                     |   |                       |
|---------------------|---|-----------------------|
| • Barbarino Marius  | - | Președinte Directorat |
| • Nebi Camelia      | - | Membru                |
| • Teodorescu Lucian | - | Membru                |
| • Codeț Gabriel     | - | Membru                |



- 
- Pavlicu Ramona - Membru

15.05.2018 – 08.06.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

08.06.2018 – 18.06.2018

- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru și Președinte Directorat Provizoriu
- Pavlicu Ramona - Membru

18.06.2018 - 31.10.2018

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

01.11.2018 până în prezent

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru
- Ududec Cristian Mihai - Membru

Membrii Directoratului au fost numiți în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SOCEP SA, prin Hotărârile Consiliului de Supraveghere.

Membrii Directoratului își desfășoară activitatea în baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere.

DI. Dorinel Cazacu îndeplinește funcția de președinte al Directoratului. Directorii își desfășoară activitatea în baza contractelor de mandat încheiate conform prevederilor legale și nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative.

## **5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ**

Situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2018 sunt anexate. Ele au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) așa cum au fost adoptate de

Uniunea Europeană și au fost auditate de societatea JPA AUDIT&CONSULTANȚĂ SRL, reprezentată legal de domnul Toma Florin, conform raportului anexat.

a) Situația poziției financiare:

	- lei -		
	2016	2017	2018
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>163.197.785</b>	<b>180.965.455</b>	<b>197.892.213</b>
<b>din care:</b>			
- active imobilizate	118.019.540	132.590.441	137.335.317
- stocuri	591.879	1.746.509	863.563
- clienți și alte creanțe	10.214.381	8.800.695	15.205.514
- cheltuieli în avans	121.231	145.367	170.948
- numerar și echivalente de numerar	34.250.754	37.682.443	44.316.871
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>163.197.785</b>	<b>180.965.455</b>	<b>197.892.213</b>
<b>din care</b>			
- capitaluri proprii	133.506.358	143.485.252	160.318.461
- furnizori și alte datorii	4.087.941	4.171.565	8.470.703
- datorii privind impozitul pe profit amânat și impozitul pe profit curent	2.114.535	3.299.130	5.231.190
- împrumuturi pe termen lung (inclusiv dobânda)	23.032.092	29.492.055	23.331.057
- provizioane	456.679	486.357	518.323
- venituri înregistrate în avans	180	31.096	22.479

b) Contul de profit și pierderi

	- lei -		
	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	64.802.898	63.325.700	74.678.818
Total venituri	68.770.653	66.885.833	78.503.999
Total cheltuieli	56.287.708	62.407.651	63.954.577
Profit brut	12.482.945	4.478.182	14.549.422

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (19,93%) și instalații tehnice (25,24%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 15% din vânzările nete (cifra de afaceri) fac parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (35,33%) și cheltuiala cu servicii prestate de terți (19,69%).

## c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>			
Încasări de la clienți	78.352.424	72.474.604	76.793.374
Plăți către furnizori și angajați	(49.820.392)	(55.663.437)	(54.872.946)
Dobânzi plătite	-	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.769.163)	(2.636.000)	(3.894.633)
Impozit pe profit plătit	(2.911.046)	(854.928)	(1.539.557)
Alte încasări	490.738	896.086	3.736.470
Alte plăți	(3.782.648)	(1.020.410)	(1.027.107)
<b>I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE</b>	<b>19.559.913</b>	<b>13.195.914</b>	<b>19.195.601</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(958.509)	(98.318)	(1.742)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(40.246.467)	(15.614.113)	(2.770.908)
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-	-
Încasări din vânzarea sau lichidarea titlurilor de capital	-	-	23.919
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	48.077	13.544	720.176
Dobânzi încasate	45.511	53.646	222.306
Dividende încasate	104.136	98.151	100.158
<b>II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	<b>(41.007.252)</b>	<b>(15.547.090)</b>	<b>(1.706.091)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>			
Încasări din împrumuturi pe termen lung	23.004.755	9.147.320	-
Restituiri din împrumuturi pe termen lung	-	(2.732.979)	(6.163.242)
Dobândă plătită aferentă împrumut	-	(411.825)	(862.718)
Dividende plătite	(926.253)	(2.333)	(4.184.723)
<b>III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	<b>22.078.502</b>	<b>6.000.183</b>	<b>(11.210.682)</b>
<b>IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)</b>	<b>631.163</b>	<b>3.649.007</b>	<b>6.278.828</b>
<b>V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB</b>	<b>601.870</b>	<b>(217.318)</b>	<b>355.601</b>
<b>VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>33.017.721</b>	<b>34.250.754</b>	<b>37.682.443</b>
<b>VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.</b>	<b>34.250.754</b>	<b>37.682.443</b>	<b>44.316.871</b>

## 6. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		2017	2018
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	4,63	3,96
	Capital împrumutat ----- x 100 Capital propriu	18,84	14,29
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat ----- x 100 Capital angajat	15,85	12,51
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	62,40	58,33
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,48	0,58

## 7. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

7.1. În perioada de referință nu s-au înregistrat cazuri de imposibilitate de respectare a obligațiilor financiare față de creditorii sau salariați.

7.2. Față de 31.12.2017, situația principalilor acționari semnificativi sau grupe de acționari la 31.12.2018 se prezintă după cum urmează:

ACȚIONARI (GRUPE)	U.M.	31.12.2017	31.12.2018
1. GRUPUL DD SA CONSTANȚA	%	32,3737	32,3737
2. CELCO SA	%	24,6427	24,6427
3. SAMARA STERE	%	10,5160	11,5887
4. DUȘU NICULAE	%	4,2487	3,1758
5. DUȘU ION	%	0,4027	0,4027
6. PERSOANE FIZICE	%	21,2401	21,3693
7. PERSOANE JURIDICE	%	6,5761	6,4471
TOTAL	%	100,0000	100,0000

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**CAP. II DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE  
PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚILOR FINANCIARE  
ȘI  
RAPOARTELE AFERENTE**

**1. Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare**

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea Contabilității nr.82/1991 republicată, declarăm că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2018 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 2844/2016 aplicabile societăților comerciale, ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.
- b) Situațiile financiare întocmite la 31.12.2018 oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SOCEP S.A.
- c) SOCEP S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

## 2. Raportul Consiliului de Supraveghere

### ➤ MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

În conformitate cu Actul Constitutiv al societății, astfel cum acesta a fost aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 18.05.2016 și modificat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 11.06.2018, în urma hotărârii AGOA/26.04.2018 Consiliul de Supraveghere este compus din trei membri. În cursul anului 2018, structura Consiliului de Supraveghere al SOCEP SA a fost următoarea:

01.01.2018-11.06.2018

Dușu Nicolae	–	Președinte
Dușu Ion	–	Vicepreședinte
Samara Stere	–	Membru
Carapiti Dumitru	–	Membru
Stanciu Ion	–	Membru

Din 11.06.2018 componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

Dușu Nicolae	-	Președinte
Dușu Ion	-	Vicepreședinte
Samara Stere	-	Vicepreședinte

În conformitate cu prevederile cuprinse în Legea 31/1990 *privind societățile comerciale*, menționam că toți membri Consiliului de Supraveghere sunt membri neexecutivi, întrucât niciunul dintre aceștia nu deține o funcție executivă în cadrul societății.

### ➤ MEMBRII DIRECTORATULUI

În conformitate cu prevederile art. 17, alin.1 din Actul Constitutiv, Directoratul SOCEP SA este format din 5 (cinci) membri.

În perioada 01.01.2018 - 08.01.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Nebi Camelia - Membru
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Nădrag Corneliu - Membru

08.01.2018 – 15.05.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Nebi Camelia - Membru
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

15.05.2018 – 08.06.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

08.06.2018 – 18.06.2018

- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru și Președinte Directorat Provizoriu
- Pavlicu Ramona - Membru

18.06.2018 - 31.10.2018

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

01.11.2018 până în prezent

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru
- Ududec Cristian Mihai - Membru

Membrii Directoratului au fost numiți în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SOCEP SA, prin Hotărârile Consiliului de Supraveghere.

Membrii Directoratului își desfășoară activitatea în baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere.

#### ➤ ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE ÎN ANUL 2018

În anul 2018 Consiliul de Supraveghere a analizat cu atenție poziția și perspectivele societății și și-a îndeplinit prerogativele atribuite în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv al SOCEP SA și Regulamentul propriu.

Pe tot parcursul anului 2018, Consiliul de Supraveghere și-a coordonat activitatea cu cea a Directoratului în ceea ce privește conducerea societății și a monitorizat în permanență activitatea acestuia.

Ori de câte ori a fost apreciat ca fiind necesar sau a fost sesizat de către Directorat, Consiliul de Supraveghere s-a implicat în luarea deciziilor majore privind activitatea societății.

În toate cazurile impuse de legislația aplicabilă, de Actul Constitutiv sau de reglementările interne ale societății, Consiliul de Supraveghere a adoptat hotărâri/decizii întemeiate pe o analiză minuțioasă a situațiilor supuse atenției sale.

În anul 2018, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de 31 de ori, ședințele având loc la sediul societății din Incinta Port Constanța, Dana 34.

În cadrul ședințelor organizate, au participat, cu statut de invitați și membrii Directoratului, directori/șefi de serviciu și șefi de departamente din cadrul societății, fiind furnizate Consiliului de Supraveghere atât verbal, cât și în scris, informații detaliate, în mod regulat, cu privire la aspectele de importanță pentru societate, inclusiv despre execuția BVC, a programului de investiții, precum și despre poziția financiară și strategia de afaceri a societății.

În continuare, prezentăm o sinteză a celor mai importante decizii luate în ședințele Consiliului de Supraveghere organizate în exercițiul financiar 2018:

- Aprobarea calendarului financiar ce va fi transmis la BVB și ASF;
- Aprobarea BVC pentru anul 2019;
- Aprobă programul investițional al SOCEP SA;
- Modificarea regulamentului Directoratului SOCEP SA;
- Numirea membrilor Directoratului;
- Aprobarea organigramei societății;
- Aprobarea sponsorizărilor efectuate de SOCEP SA;
- Aprobarea achiziționării de utilaje și echipamente.



## II.3 Raportul Directoratului

### II.3.1 Raportul Directoratului pentru situațiile individuale

#### ➤ IMPACTUL ACTIVITĂȚII SOCEP S.A. ASUPRA MEDIULUI

SOCEP S.A. își desfășoară activitatea numai pe baza avizelor și autorizărilor obținute de la autoritatea de mediu, respectându-se astfel legislația privind protecția mediului înconjurător. Din acest punct de vedere societatea este controlată de organele specializate ale instituțiilor statului, nu a fost sancționată pe această linie și nu există nici un litigiu în acest sens.

#### ➤ DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta DA/NU	
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri		NU
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard.	DA	
A4	Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii: A4.1.-A4.9		NU
Urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU
Urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.		NU
Urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	

<b>A8</b>	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		<b>NU</b>
Anual, Consiliul de Supraveghere prezintă raportul de activitate în prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor. Până la acest moment societatea nu a implementat o politică de evaluare a Consiliului de Supraveghere, activitatea Consiliului de Supraveghere analizându-se de către AGA.			
<b>A9</b>	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		<b>NU</b>
În cursul anului 2018 Consiliul s-a întrunit de 31 de ori, dar nu avem comitet de audit care să întocmească un raport.			
<b>A10</b>	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		<b>NU</b>
Până la acest moment nu au existat informații referitoare la numărul de membri independenți, dar pe site-ul societății sunt publicate hotărârile AGA prin care au fost aleși membrii.			
<b>B1</b>	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			
<b>B2</b>	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			
<b>B3</b>	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			
<b>B4</b>	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			
<b>B5</b>	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			
<b>B6</b>	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		<b>NU</b>
Nu avem comitet de audit.			

<b>B7</b>	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU
Nu avem comitet de audit.			
<b>B8</b>	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU
Nu avem comitet de audit.			
<b>B9</b>	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
<b>B10</b>	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU
Nu avem comitet de audit.			
<b>B11</b>	Auditorile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	
Există un contract cu o entitate terță independentă.			
<b>B12</b>	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	
Raportările se fac direct către Consiliul de Supraveghere și către directorul general în lipsa unui comitet de audit..			
<b>C1</b>	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU
Nu există politică de remunerare. Societatea urmează să implementeze o politică de remunerare pentru a ne conforma Codului BVB.			
<b>C1</b>	Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză.		NU
Nu există politică de remunerare. Până în prezent remunerația membrilor Consiliului se stabilea în cadrul AGA, iar remunerația membrilor Directoratului prin Decizia Consiliului.			
<b>C1</b>	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU
Nu există o politică de remunerare implementată, societatea urmează să o elaboreze.			
<b>C1</b>	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății		NU
Nu există o politică de remunerare implementată, societatea urmează să o elaboreze.			

<b>D1</b>	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, <b>inclusiv:</b>	<b>PARȚIAL</b>	
<b>D1.2</b>	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		<b>NU</b>
Această obligație fiind nou introdusă prin Codul BVB urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.			
<b>D1.3</b>	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	<b>DA</b>	
<b>D1.4</b>	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	<b>PARȚIAL</b>	
<b>D.1.6</b>	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;		<b>NU</b>
<b>D.2</b>	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		<b>NU</b>
Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB. Până la acest moment deciziile privind distribuirea de dividende au fost adoptate de AGA.			
<b>D.3</b>	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		<b>NU</b>
Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB			
<b>D.4</b>	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	<b>DA</b>	
<b>D7</b>	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	<b>DA</b>	
<b>D8</b>	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză, referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	<b>DA</b>	
<b>D10</b>	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	<b>DA</b>	

## ➤ ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2018 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2019 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

## ➤ ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

### *Factori de risc financiar*

Societatea este expusă următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate; și
- c) riscul de piață.

Managementul societății se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte nefavorabile asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva expunerii la risc.

### *a) riscul de credit*

Riscul de credit reprezintă riscul ca societatea să suporte o pierdere financiară, dacă un client sau o contraparte într-un instrument financiar nu reușește să-și îndeplinească obligațiile contractuale. Acesta rezultă în principal din creanțe față de clienți și numerar și echivalentele de numerar.

La sfârșitul perioadei de raportare, valoarea maximă a expunerii la riscul de credit a fost următoarea:

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Clienți și alte creanțe	8.659.964	15.205.514
Numerar și echivalente de numerar	37.682.443	44.316.871
<b>Total</b>	<b>46.342.407</b>	<b>59.522.385</b>

Atunci când evaluează riscul de credit pentru bănci și instituții financiare, managementul societății se bazează pe evaluări independente cu privire la ratingul acestora. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul societății evaluează situația financiară a clienților în funcție de: bonitate, experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de conducerea societății.

### *b) riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este riscul pe care societatea poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare a căror decontare se realizează în numerar sau alte active financiare.

Conducerea societății urmărește previziunile privind necesarul de lichidități al societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale.

Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2018, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 44.316.871 lei.

Datoriile societății, în cea mai mare parte, sunt constituite din datorii față de furnizori, salariați, bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP,

în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

Datoriile societății la 31.12.2018, în valoare de 32.553.456 lei, au următoarele scadențe:

= în lei =

	<b>Valoare</b>	<b>Scadența mai mică de 12 luni</b>
Furnizori și alte datorii	9.222.399	9.222.399
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	23.331.057	6.238.446
<b>Total</b>	<b>32.553.456</b>	<b>15.460.845</b>

c) *riscul de piață*

- riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar legat în special de euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale.

Activele și datoriile financiare ale societății exprimate în valută și reevaluate, la sfârșitul perioadei de raportare au fost următoarele:

	31.12.2017		31.12.2018	
	Euro	USD	Euro	USD
<b>Active financiare</b>				
Clienți	194.249	36.352	152.605	31.154
Numerar și echivalente de numerar	3.807.941	1.802.290	3.757.312	2.008.796
<b>Total active financiare</b>	<b>4.002.190</b>	<b>1.838.642</b>	<b>3.909.917</b>	<b>2.039.950</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Furnizori	116	2.045	672.156	527
<b>Total datorii financiare</b>	<b>116</b>	<b>2.045</b>	<b>672.156</b>	<b>527</b>

- riscul de preț

Societatea este expusă la riscul de preț aferent instrumentelor de capitaluri proprii deținute la alte societăți și care nu sunt cotate la Bursa de Valori București.

- riscul de rată a dobânzii

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON. Depozitele bancare ale societății, care au maturitate mai mică de 3 luni, au o dobândă fixă.

### **Managementul riscului de capital**

Obiectivul managementului societății cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității acesteia de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active.

Societatea nu face obiectul unor dispoziții privind capitalul impuse de exterior. Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare la termen. Acesta este calculat ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă este calculată ca diferența între împrumuturile totale și numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca sumă a capitalurilor proprii (așa cum se regăsesc acestea în situația poziției financiare individuală) și datoria netă.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

### **Estimarea la valoarea justă**

Evaluarea la valoarea justă se efectuează ținându-se cont de următoarea ierarhie:

- a) **nivelul 1** - prețurile cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;
- b) **nivelul 2** - datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (adică, prețurile), fie indirect (adică, derivate din prețuri); și
- c) **nivelul 3** - datele pentru active sau datorii, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică datele introduse neobservabile).

În cazul acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări, în schimb, cele care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activul net contabil.

Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (evaluate la activ net contabil):

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Acțiuni ROCOMBI S.A.	112.071	125.293
Acțiuni ROFERSPED S.A.	275.918	277.064
Acțiuni INVESTIȚII MANAGEMENT (societate radiată)	6.665	-
<b>TOTAL</b>	<b>394.654</b>	<b>402.357</b>

Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (evaluate la valoarea justă - cursul de la data ultimei tranzacționări):

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Acțiuni ELECTRICA SA	74.659	64.088

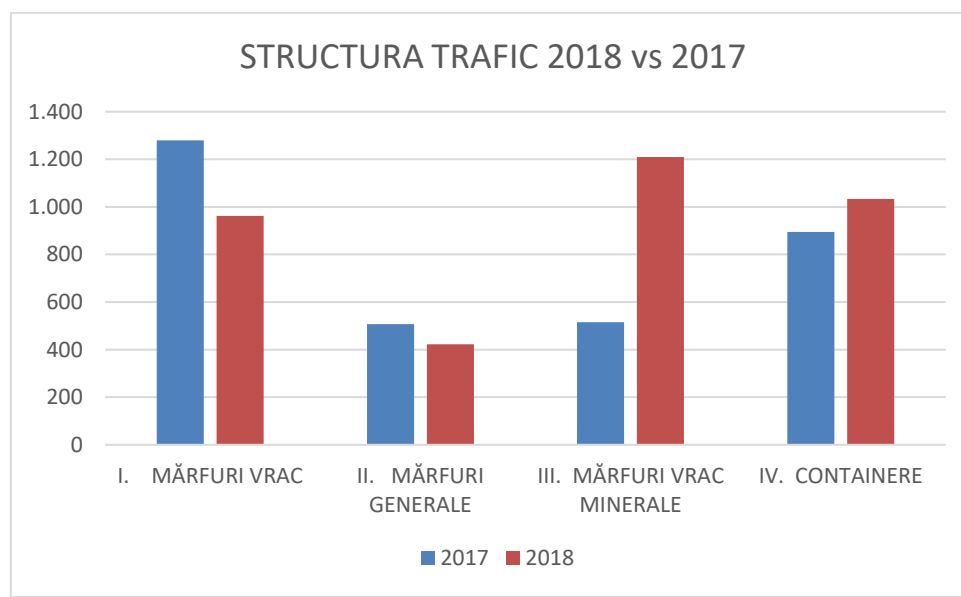
Sinteza rezultatelor economico-financiare înregistrate de SOCEP S.A. la 31.12.2018, se prezintă astfel:

## I. INDICATORI FIZICI

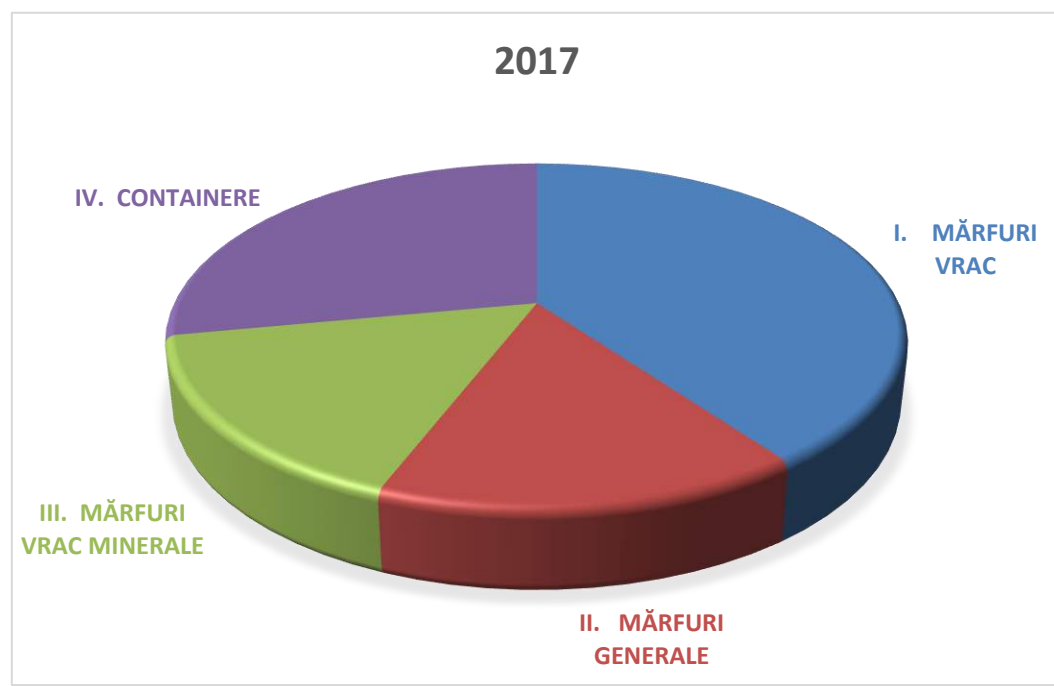
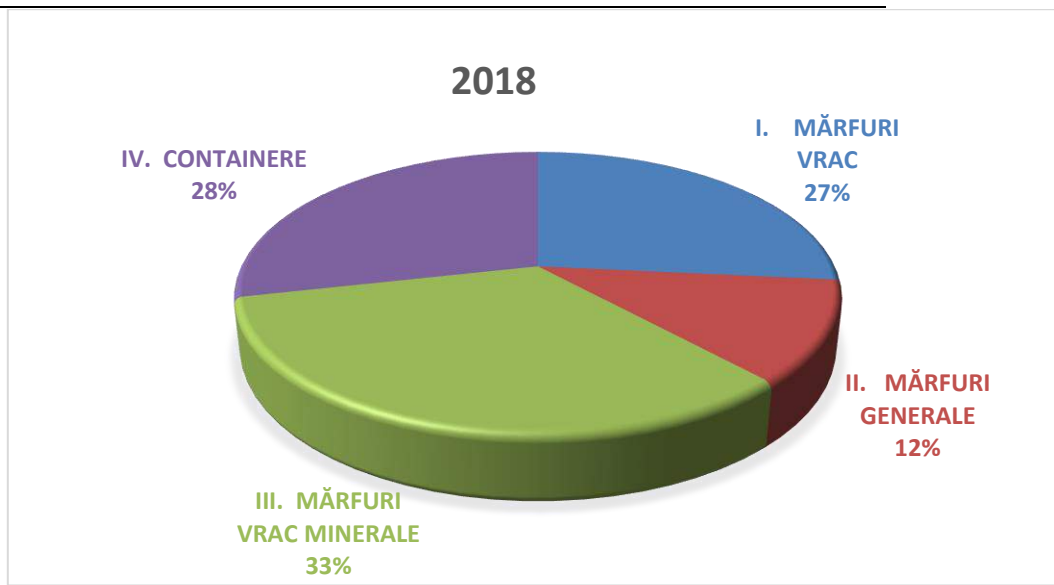
INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2017	31.12.2018			% 2018/2017
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	3.196	3.411	3.626	106,30	113,45
2. Manipulări mărfuri	"	4.133	4.423	4.713	106,55	114,03
3. Număr mediu salariați	pers.	425	410	396	96,59	93,17
4. Grad mecanizare	%	88,9	91,00	92,6	101,76	104,16
5. Coef.utiliz.tehnică	%	33,8	34,00	32,8	96,47	97,04

Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	- mii to -			
	2017	2018	+/-	%
<b>I. MĂRFURI VRAC, total din care:</b>	1.279	962	-317	75,22
1.1. Chimice	205	178	-27	86,83
1.2. Cereale	991	720	-271	72,65
1.3. Alte mărfuri	83	64	-19	77,11
<b>II. MĂRFURI GENERALE, total din care:</b>	507	422	-85	83,23
2.1. Lamine	470	382	-88	81,28
2.2. Chimice	23	21	-2	91,30
2.3. Alte mărfuri	14	19	5	135,71
<b>TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE</b>	<b>1.786</b>	<b>1.384</b>	<b>-402</b>	<b>77,49</b>
<b>III. MĂRFURI VRAC MINERALE</b>	<b>515</b>	<b>1.209</b>	<b>694</b>	<b>234,76</b>
<b>IV. CONTAINERE</b>	<b>895</b>	<b>1.033</b>	<b>138</b>	<b>115,42</b>
<b>TOTAL TRAFIC SOCEP</b>	<b>3.196</b>	<b>3.626</b>	<b>430</b>	<b>113,45</b>
<b>V. NUMĂR CONTAINERE</b>	78.700	80.505	1.805	102,29
<b>VI. TEU-ri CONTAINERE</b>	139.087	136.536	-2.551	98,17







#### *Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri*

Traficul portuar în anul 2018 a înregistrat o creștere de 13,45% procente. Această creștere a fost influențată de revenirea traficului portuar la mărfuri vrac minerale cu 234,76%. De asemenea creșterea traficului portuar a fost susținută și de creșterea numărului de containere cu 102,29%. O influență negativă asupra traficului au avut-o mărfurile vrac, respectiv acestea înregistrând declinuri semnificative.

La containere s-a înregistrat o scădere față de anul precedent la numărul de TEU-uri realizate, respectiv 98,17%, însă s-a înregistrat o creștere a numărului de bucăți operate la 102,29%.

Starea tehnică și gradul de utilizare a parcului de utilaje pe grupe, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

	C.S.T.		C.U.T.	
	2017	2018	2017	2018
1. Tractoare	100,0	100,0	5,4	2,1
2. Autotractoare transport containere	85,4	90,8	43,0	38,1
3. Autoîncărcătoare	91,6	91,3	44,8	43,5
4. Stivuitoare containere	89,9	93,0	55,9	51,3
5. Stivuitoare mărfuri generale	88,5	95,2	29,6	27,1
6. Macarale auto	81,3	87,9	16,5	13,5
7. Macarale cheu	94,3	94,1	24,6	22,6
8. Poduri containere	91,9	87,4	43,8	46,8
9. RTG	96,4	97,4	36,8	43,5
<b>TOTAL</b>	<b>88,9</b>	<b>92,6</b>	<b>33,8</b>	<b>32,8</b>

Coeficientul de stare tehnică (CST) are o valoare superioară față de cel de anul trecut: 92,6% în 2018 față de 88,9% în anul 2017.

Coeficientul de utilizare a timpului (CUT) a înregistrat o scădere față de anul 2017 ajungând la valoarea de 32,8% în 2018, comparativ cu 33,8%.

## II. INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

Situația indicatorilor financiari și de eficiență comparativ cu aceeași perioadă a anului 2017, se prezintă după cum urmează:

	U M	REALIZAT 2017	2018		%	
			PROGRAM	REALIZAT	REALIZ./ PROGR. 2018	2018/ 2017
Venituri (cifra de afaceri)	lei	63.325.700	73.188.563	74.678.818	102,04%	117,93%
Alte venituri	lei	2.244.827	576.693	1.329.182	230,48%	59,21%
Materii prime și materiale consumabile	lei	(7.945.115)	(7.111.266)	(7.963.990)	111,99%	100,24%
Costul mărfurilor vândute	lei	(28.160)	(4.497)	(39.273)	873,32%	139,46%
Servicii prestate de terți	lei	(16.295.886)	(19.546.463)	(14.703.132)	75,22%	90,23%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	lei	(27.666.835)	(26.421.183)	(26.376.078)	99,83%	95,33%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	lei	(8.702.960)	(11.602.500)	(10.536.783)	90,81%	121,07%
Alte cheltuieli	lei	(1.161.821)	(626.000)	(1.380.925)	220,59%	118,86%
Alte câștiguri/pierderi din exploatare - net	lei	1.023.541	300.000	(206.560)	0	-
Venituri financiare	lei	80.652	0	297.012	0	368,26%
Cheltuieli financiare	lei	(135.660)	(850.000)	(864.962)	101,76%	637,60%
Alte câștiguri/pierderi financiare - net	lei	(260.101)	27.000	316.112	1.170,79%	-
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>lei</b>	<b>4.478.182</b>	<b>7.930.343</b>	<b>14.549.422</b>	<b>183,47%</b>	<b>324,90%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	lei	(753.416)	(1.248.158)	(1.872.219)	150,00%	248,50%
Profit net aferent exercițiului	lei	3.724.766	6.682.185	12.677.203	189,72%	340,35%
Rata profitului	%	7,07	10,83	19,48	179,87%	275,53%
Productivitatea muncii	lei/ om	149.002	178.509	188.583	105,64%	126,56%

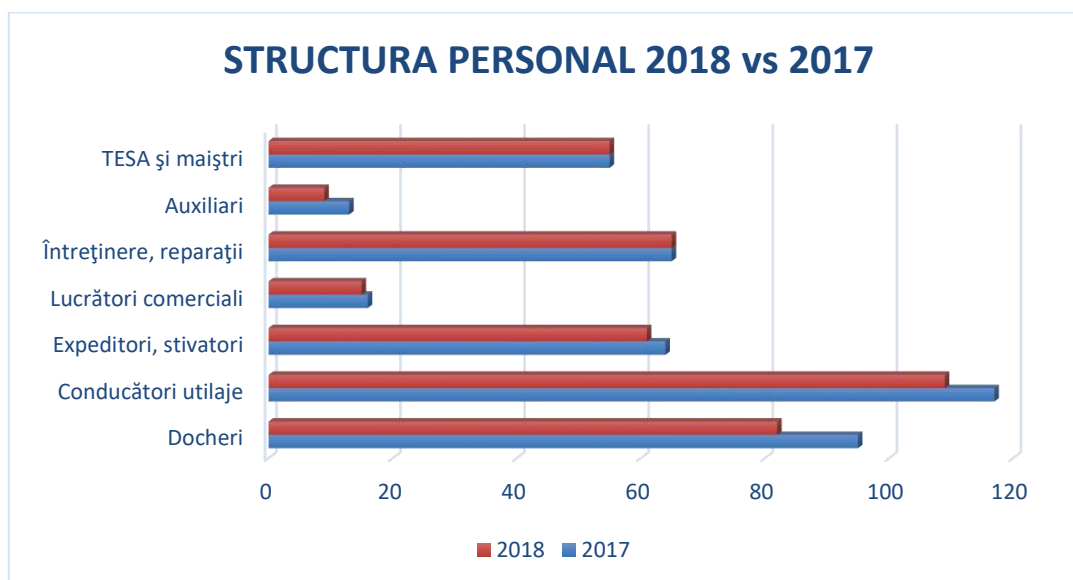
Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 102,04% față de buget și în proporție de 117,93% față de anul 2017.

Rezultatul brut a fost realizat în proporție de 183,47% față de buget, iar față de 2017 de 324,90%.

### III. RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2018 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

	Nr. mediu			Salariu mediu brut		
	2017	2018	%	2017	2018	%
Docheri	95	82	86,32	3.549	4.611	129,92
Conducători utilaje	117	109	93,16	4.279	5.453	127,44
Expeditori, stivatori	64	61	95,31	3.381	4.515	133,54
Lucrători comerciali	16	15	93,75	2.850	3.541	124,25
Întreținere, reparații	65	65	100	3.220	4.325	134,32
Auxiliari	13	9	69,23	2.449	2.856	116,62
TESA și maiștri	55	55	100	3.530	4.747	134,48
<b>TOTAL</b>	<b>425</b>	<b>396</b>	<b>93,18</b>	<b>3.611</b>	<b>4.722</b>	<b>130,77</b>



Numărul de personal, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, s-a redus.

Venitul mediu brut a fost influențat în mare măsură de majorarea salarială de care au beneficiat salariații începând cu 01.01.2018, urmare a trecerii contribuțiilor în sarcina angajaților.

#### IV. REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

- lei -

EXPLICAȚII	REALIZAT 2017	2018			% 2018/ 2017
		PROGRAM	REALIZAT	%	
<b>I. TOTAL REPARAȚII</b>	<b>3.850.945</b>	<b>4.450.128</b>	<b>4.375.656</b>	<b>98,3</b>	<b>113,7</b>
1.1 Utilaje	3.188.197	3.801.128	3.741.074	98,4	117,4
1.2. Construcții	662.748	649.000	634.582	97,8	95,8
<b>II. INVESTIȚII ÎN CURS</b>	<b>15.607.517</b>	<b>26.234.437</b>	<b>5.648.312</b>	<b>21,53</b>	<b>36,19</b>
2.1. Imobilizări corporale	15.524.897	25.418.254	5.646.848	22,22	36,37
2.2. Imobilizări necorporale	82.620	816.183	1.464	0,18	1,77
2.3. Imobilizări financiare	-	-	-	-	-
<b>III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE</b>	<b>51.416.991</b>	<b>23.412.778</b>	<b>1.747.736</b>	<b>7,46</b>	<b>3,40</b>
3.1. Imobilizări corporale	51.390.074	23.412.778	1.746.272	7,46	3,40
3.2. Imobilizări necorporale	26.917	-	1.464	-	5,44

Pentru anul 2018 planul de întreținere și reparații la categoria utilaje a fost realizat în proporție de 98,4%. Realizarea planului în proporție de 98,4% a dus la utilizarea utilajelor în condiții optime de realizare a capacității de producție.

Planul de întreținere și reparații la categoria construcții a fost realizat în proporție de 97,8%.

Pe ansamblu, planul de întreținere și reparații pentru anul 2018 a fost realizat în proporție de 98,3%.

Pentru anul 2018 a fost prevăzut un program de investiții în valoare de 10.645.000 Euro. Datorită evoluției traficului de marfă, precum și datorită nevoii de adaptare la diferitele tipuri de mărfuri manipulate în decursul anului 2018, acest plan de investiții a suferit mai multe modificări și adaptări în conformitate cu cele mai sus menționate.

#### V. CHELTUIELI SOCIAL-CULTURALE, SPONSORIZARE, PROTOCOL, RECLAMĂ ȘI PUBLICITATE

În anul 2018 s-au efectuat următoarele cheltuieli:

- în lei -

	Valoare deductibilă fiscal	Cheltuieli efectuate
1. Cheltuieli social-culturale	768.809	768.809
2. Cheltuieli sponsorizare	298.953	298.953
3. Cheltuieli donații	-	-
4. Cheltuieli protocol	54.473	73.900
5. Cheltuieli reclamă-publicitate	74.558	74.558

Fondurile respective s-au constituit și utilizat conform prevederilor legale și au fost justificate cu documente aprobate de conducerea societății.

#### VI. OBLIGAȚII FISCALE ȘI ALTE DATORII

La 31.12.2018, atât obligațiile fiscale privind impozitul pe profit, impozitul pe venit, impozitele și taxele locale, cât și obligațiile către bugetul asigurărilor sociale de stat și sănătate, contribuțiile la fondul de șomaj și fondurile speciale, s-au determinat corect și au fost virate integral la termenele legale.

La 31.12.2018 nu sunt înregistrate datoriile restante la bănci, furnizori sau alți creditori.

## VII. SITUAȚIA PROFITULUI ȘI IMPOZITULUI PE PROFIT

La data de 31.12.2018 situația se prezintă după cum urmează:

= în lei =

	<b>31.12.2018</b>
Profit înainte de impozitare	14.549.422
Deduceri – fond rezervă	-
Venituri neimpozabile	(1.154.799)
Cheltuieli nedeductibile	2.084.987
Elemente similare veniturilor	2.120.987
Profit impozabil	17.600.597
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.816.095
Sponsorizări an precedent	(46.207)
Sponsorizări an curent	(298.953)
Deducere profit reinvestit	(38.953)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	2.431.983

Diferența dintre profitul impozabil și profitul înainte de impozitare este justificată de următoarele elemente:

a) Sume nedeductibile:

<b>EXPLICAȚII</b>	<b>31.12.2018</b>
Cheltuieli Casa de Protocol	14.890
Cheltuieli combustibil	46.865
Cheltuieli întreținere și reparații	16.963
Cheltuieli prime de asigurare	5.159
Cheltuieli protocol	19.428
Cheltuieli prestații terți	104.755
Taxă mijloace transport	422
TVA aferentă cheltuielilor nedeductibile	(3.135)
Pierdere din creanțe și reevaluări imobilizări corporale	154.782
Despăgubiri, amenzi, penalități	22.181
Sponsorizări	298.953
Provizioane	1.287.229
Amortizare contabilă nedeductibilă	(14.890)
Pierderi din evaluare la valoare justă	37.836
Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate	91.385
Cheltuieli nedeductibile aferente veniturilor neimpozabile	2.164
<b>TOTAL</b>	<b>2.084.987</b>

b) Sume neimpozabile:

EXPLICAȚII	31.12.2018
Venituri din participații	100.158
Venituri câștiguri din eval. la val. justă invest. imob.	470.553
Venituri din provizioane	565.641
Venituri din titluri de plasament	18.447
<b>TOTAL</b>	<b>1.154.799</b>

c) Elemente similare veniturilor

– 2.120.987 lei - amortizare aferentă rezervelor din reevaluare realizate.

Cheltuiala cu Impozitul pe profit

La data de 31.12.2018 se prezintă astfel:

	31.12.2018
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.431.983
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	90.503
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(650.267)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>1.872.219</b>

Profitul net de repartizat

Profit înainte de impozitare	14.549.422
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.872.219)
Profit net de repartizat	12.677.203

Profitul net se propune a fi repartizat, ținând cont de prevederile legale, pe următoarele destinații:

Destinația	Suma
Profit net de repartizat	12.677.203
- rezerve legale	-
- rezerva profit reinvestit	243.455
- profit nerepartizat	12.433.748

## VIII. ALTE MENȚIUNI

În perioada de raportare au fost respectate prevederile legale în domeniul organizării și ținerii la zi a contabilității, precum și principiile și metodele contabile.

Situațiile financiare ale societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și în conformitate cu Ordinul nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare au fost auditate de societatea de audit JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ, reprezentată legal de domnul Florin Toma.

Societatea se conformează Codului de Guvernare Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB). Anual, transmite către BVB, „Declarația Aplici sau Explici” (Declarația), în formatul indicat de BVB, care conține modalitatea de implementare a CGC.

Toți deținătorii de instrumente financiare ale societății sunt tratați în mod echitabil, toate instrumentele financiare de același tip și din aceeași clasă conferă drepturi egale.

Societatea depune toate diligențele pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările AGA, precum și a exercitării depline a drepturilor acestora.

Lucrările AGA se desfășoară conform procedurilor legale, astfel încât orice acționar poate să-și exprime liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere.

Societatea încurajează participarea acționarilor la lucrările AGA. Acționarii care nu pot participa au la dispoziție posibilitatea exercitării votului prin absență, pe bază de procură specială. În cadrul AGA este încurajat dialogul între acționari și membrii Consiliului de Supraveghere/Direcție și se asigură tuturor acționarilor accesul la informațiile relevante, astfel încât aceștia să-și poată exercita drepturile de o manieră echitabilă. Astfel, pe propria pagină de web sunt postate toate informațiile relevante.

Începând cu data de 15.12.2012, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14 decembrie 2012, societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere și un Direcție care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt: Dușu Nicolae – președinte, Dușu Ion – vicepreședinte, Samara Stere – vicepreședinte. Direcția este formată din 5 membri.

În cursul anului 2018 componența Direcției a suferit următoarele modificări:

- În perioada 01.01.2018-08.01.2018 Direcția a fost formată :

- Barbarino Marius -Președinte Direcție
- Nebi Camelia -Membru
- Teodorescu Lucian -Membru
- Codeț Gabriel -Membru
- Nădrag Corneliu -Membru

08.01.2018 – 15.05.2018

- Barbarino Marius -Președinte Direcție
- Nebi Camelia -Membru
- Teodorescu Lucian -Membru
- Codeț Gabriel -Membru
- Pavlicu Ramona -Membru

15.05.2018 – 08.06.2018

- Barbarino Marius -Președinte Direcție
- Teodorescu Lucian -Membru
- Codeț Gabriel -Membru
- Pavlicu Ramona -Membru

08.06.2018 – 18.06.2018

- Teodorescu Lucian -Membru
- Codeț Gabriel -Membru și Președinte Direcție Provizoriu

- 
- Pavlicu Ramona -Membru  
18.06.2018 – 31.10.2018
  - Cazacu Dorinel -Președinte Directorat
  - Teodorescu Lucian -Membru
  - Codeț Gabriel -Membru
  - Pavlicu Ramona -Membru

În perioada 01.11.2018 și până în prezent, conform deciziei Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului sunt:

- Cazacu Dorinel -Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian -Membru
- Codeț Gabriel -Membru
- Pavlicu Ramona -Membru
- Ududec Cristian Mihai -Membru

Dl. Dorinel Cazacu îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

Consiliul de Supraveghere și Directoratul se întrunesc ori de câte este necesar, dar cel puțin o dată pe trimestru.

Consiliul de Supraveghere a considerat că nu este oportună alcătuirea unui Comitet de Nominalizare.

Societatea asigură efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța și conducerea acesteia.

Consiliul de Supraveghere și Directoratul îndeplinesc toate responsabilitățile cu privire la raportările financiare, controlul intern și administrarea riscurilor.

Consiliul de Supraveghere și Directoratul adoptă soluții operaționale corespunzătoare pentru a facilita identificarea și soluționarea adecvată a situațiilor în care un membru are un interes material în nume propriu sau în numele unor terți.

Membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului iau decizii numai în interesul societății și nu participă la dezbaterile sau deciziile care creează un conflict între interesele lor personale și cele ale societății, sau ale unor subsidiare controlate de societate.

Societatea depune toate diligențele pentru integrarea în activitatea sa operațională și în interacțiunea cu terțe persoane interesate și urmărește în mod consecvent creșterea gradului de implicare a angajaților, a reprezentanților și a sindicatelor precum și a persoanelor din afara societății interesate în dezvoltarea și implementarea practicilor de responsabilitate socială.



### II.3.2 Raportul Directoratului pentru situațiile consolidate

Directoratul SOCEP S.A. CONSTANȚA întocmește prezentul raport consolidat conform Legii Contabilității nr.82/1991 și a O.M.F.P. nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Acest raport consolidat al Directoratului se referă la activitatea Grupului alcătuit din: SOCEP SA CONSTANȚA (societatea-mamă) și SOCEFIN SRL CONSTANȚA (filială). De asemenea, în consolidare a fost inclusă și entitatea asociată – TRANSOCEP TERMINAL SA CONSTANȚA.

SOCEP SA a fost înființată în anul 1991 ca societate pe acțiuni, cu personalitate juridică română, ce avea la bază un terminal funcțional specializat în operarea containerelor și a materiilor prime pentru industria metalurgică. Societatea are sediul în Constanța, Incinta Port, Dana 34, Cod Unic de Înregistrare RO 1870767, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J13/643/1991. Conform statutului societății, obiectul principal de activitate îl reprezintă manipulările de mărfuri (cod CAEN 5224). Capitalul social al societății, în întregime privat, deținut de persoane fizice și juridice, este de 34.342.574,40 lei, împărțit în 343.425.744 acțiuni dematerializate, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei. Societatea este cotate la Bursa de Valori București, categoria Standard, simbol „SOCP”.

În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat SOCEFIN S.R.L. Aportul societății SOCEP S.A. la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. a fost de 30.000.000 lei și a îmbrăcat, în totalitate, forma de numerar. În anul 2018, veniturile generate de această societate au fost sub forma de dobânzi aferente depozitelor bancare constituite, venituri din interese de participare și venituri din titluri de plasament.

Începând cu 01.08.2015, conform hotărârii AGEA a SOCEP SA (asociat unic) din 27.07.2015, conducerea SOCEFIN a fost asigurată de un administrator unic.

Pentru anul 2018 administrarea a fost asigurată de domnul Fănel Ștefănescu, începând cu 01.01.2018, iar cu 01.10.2018 de către domnul Dorinel Cazacu.

TRANSOCEP TERMINAL SA a fost înființată ca societate pe acțiuni în anul 1996 și are sediul în Constanța, Incinta Port, Dana 34, Clădire SOCEP, Etaj 2, Camera 42, Cod Unic de Înregistrare RO 8258448, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J 13/605/1996. Obiectul principal de activitate îl reprezintă – activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile (cod CAEN 7739). Capitalul social, în valoare de 411.233 lei, este constituit din 15.750 acțiuni, cu valoare nominală de 26,11 lei/acțiune. Aportul SOCEP la capitalul social al TRANSOCEP TERMINAL SA, la înființarea acesteia, a fost de 91.385 lei respectiv 22,22%.

Conform Hotărârii nr. 36 publicată în MO P.IV / 13.11.2017 s-a hotărât cu unanimitate de voturi lichidarea și radierea S.C. TRANSOCEP TERMINAL S.A. și numirea lichidatorului autorizat extern în persoana dnei POPESCU ADINA. S-a finalizat lichidarea în cursul anului 2018.

Managementul Grupului a asimilat cele două societăți din care acesta este alcătuit cu două segmente de activitate diferite:

- activitatea portuară (SOCEP SA) și (TRANSOCEP TERMINAL SA – lichidat în cursul anului)
- activitatea de holding (SOCEFIN SRL).

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net. La 31.12.2017 și la 31.12.2018 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

= în lei =

Indicatori	31.12.2017			31.12.2018		
	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL
Venituri	70.619.432	2.568.982	73.188.414	79.646.968	5.287.667	84.934.635
Cheltuieli	66.906.340	53.803	66.960.143	66.958.096	1.368.778	68.326.874
Eliminare profit TRANSOCEP (lichidată)	-	-	-	72.938	-	72.938
<b>Rezultat net</b>	<b>3.713.092</b>	<b>2.515.179</b>	<b>6.228.271</b>	<b>12.615.935</b>	<b>3.918.889</b>	<b>16.534.823</b>

Activele și datoriile Grupului, pe cele două segmente de activitate, se prezintă astfel:

= în lei =

	31.12.2017			31.12.2018		
	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Imobilizări corporale	97.413.682	-	97.413.682	91.718.178	-	91.718.178
Investiții imobiliare	1.643.853	-	1.643.853	3.210.730	-	3.210.730
Imobilizări necorporale	708.419	-	708.419	379.906	-	379.906
Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	469.313	23.477.136	23.946.449	466.445	22.034.443	22.500.888
Investiții în entități asociate	18.447	-	18.447	-	-	-
Alte titluri imobilizate	2.336.727	-	2.336.727	688.507	-	688.507
<b>TOTAL ACTIVE NECURENTE</b>	<b>102.590.441</b>	<b>23.477.136</b>	<b>126.067.577</b>	<b>96.463.766</b>	<b>22.034.443</b>	<b>118.498.209</b>
Stocuri	1.746.509	-	1,746.509	863.563	-	863.563
Clienți și alte creanțe	8.659.624	5.279	8.664.903	15.205.514	95.592	15.301.106
Impozit pe profit	140.731	4.313	145.044	0	-	0
Cheltuieli înregistrate în avans	145.367	-	145.367	170.948	-	170.948
Numerar și echivalente de numerar	37.682.443	21.365.344	59.047.787	44.316.871	22.359.057	66.675.928
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>48.374.674</b>	<b>21.374.936</b>	<b>69.749.610</b>	<b>60.556.896</b>	<b>22.454.649</b>	<b>83.011.545</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>150.965.115</b>	<b>44.852.072</b>	<b>195.817.187</b>	<b>157.020.662</b>	<b>44.489.092</b>	<b>201.509.754</b>
<b>DATORII NECURENTE</b>						
Datorii aferente impozitului amânat	3.299.130	1.098.222	4.397.352	4.479.495	(1.344.212)	3.135.283
Împrumuturi pe termen lung	23.255.853	-	23.255.853	17.092.611	-	17.092.611
Venituri înregistrate în avans	-	-	-	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	480.573	-	480.573	512.539	-	512.539

<b>TOTAL DATORII</b>						
<b>NECURENTE</b>	<b>27.035.556</b>	<b>1.098.222</b>	<b>28.133.778</b>	<b>22.084.645</b>	<b>(1.344.212)</b>	<b>20.740.433</b>
<b>DATORII CURENTE</b>						
Furnizori și alte datorii	4.171.238	2.158	4.173.396	8.470.703	1.329	8.472.032
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	751.695	32.572	784.267
Provizioane	5.784	-	5.784	5.784	-	5.784
Venituri înregistrate în avans	31.096	-	31.096	22.479	-	22.479
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	6.163.242	-	6.163.242	6.163.242	-	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	72.960	-	72.960	75.204	-	75.204
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>10.444.320</b>	<b>2.158</b>	<b>10.446.478</b>	<b>15.489.107</b>	<b>33.901</b>	<b>15.523.008</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>37.479.876</b>	<b>1.100.380</b>	<b>38.580.256</b>	<b>37.573.752</b>	<b>(1.310.311)</b>	<b>36.263.441</b>

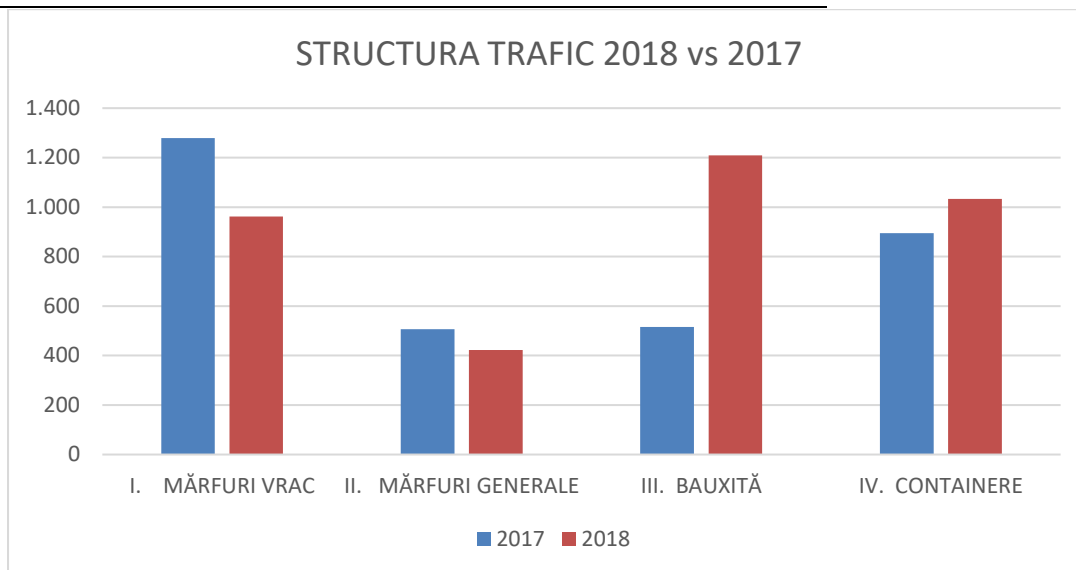
În 2018, SOCEP a obținut următoarele rezultate:

➤ **INDICATORI FIZICI**

INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2017	31.12.2018			% 2018/2017
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	3.196	3.411	3.626	106,30	113,45
2. Manipulări mărfuri	"	4.133	4.423	4.713	106,55	114,03
3. Număr mediu salariați	pers.	425	410	396	96,59	93,17
4. Grad mecanizare	%	88,9	91,00	92,6	101,76	104,16
5. Coef.utiliz.tehnică	%	33,8	34,00	32,8	96,47	97,04

Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu anul 2017, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	2017		2018		- mii to -	
					+/-	%
<b>I. MĂRFURI VRAC, total din care:</b>	<b>1.279</b>	<b>962</b>	<b>-317</b>	<b>75,22</b>		
1.1. Chimice	205	178	-27	86,83		
1.2. Cereale	991	720	-271	72,65		
1.3. Alte mărfuri	83	64	-19	77,11		
<b>II. MĂRFURI GENERALE, total din care:</b>	<b>507</b>	<b>422</b>	<b>-85</b>	<b>83,23</b>		
2.1. Lamine	470	382	-88	81,28		
2.2. Chimice	23	21	-2	91,30		
2.3. Alte mărfuri	14	19	5	135,71		
<b>TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE</b>	<b>1.786</b>	<b>1.384</b>	<b>-402</b>	<b>77,49</b>		
<b>III. MĂRFURI VRAC MINERALE</b>	<b>515</b>	<b>1.209</b>	<b>694</b>	<b>234,76</b>		
<b>IV. CONTAINERE</b>	<b>895</b>	<b>1.033</b>	<b>138</b>	<b>115,42</b>		
<b>TOTAL TRAFIC SOCEP</b>	<b>3.196</b>	<b>3.626</b>	<b>430</b>	<b>113,45</b>		
<b>V. NUMĂR CONTAINERE</b>	<b>78.700</b>	<b>80.505</b>	<b>1.805</b>	<b>102,29</b>		
<b>VI. TEU-ri CONTAINERE</b>	<b>139.087</b>	<b>136.536</b>	<b>-2.551</b>	<b>98,17</b>		



Starea tehnică și gradul de utilizare a parcului de utilaje pe grupe, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

	C.S.T.		C.U.T.	
	2017	2018	2017	2018
1. Tractoare	100,0	100,0	5,4	2,1
2. Autotractoare transport containere	85,4	90,8	43,0	38,1
3. Autoîncărcătoare	91,6	91,3	44,8	43,5
4. Stivuitoare containere	89,9	93,0	55,9	51,3
5. Stivuitoare mărfuri generale	88,5	95,2	29,6	27,1
6. Macarale auto	81,3	87,9	16,5	13,5
7. Macarale cheu	94,3	94,1	24,6	22,6
8. Poduri containere	91,9	87,4	43,8	46,8
9. RTG-uri	96,4	97,4	36,8	43,5
<b>TOTAL</b>	<b>88,9</b>	<b>92,6</b>	<b>33,8</b>	<b>32,8</b>

### ➤ REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

- lei -

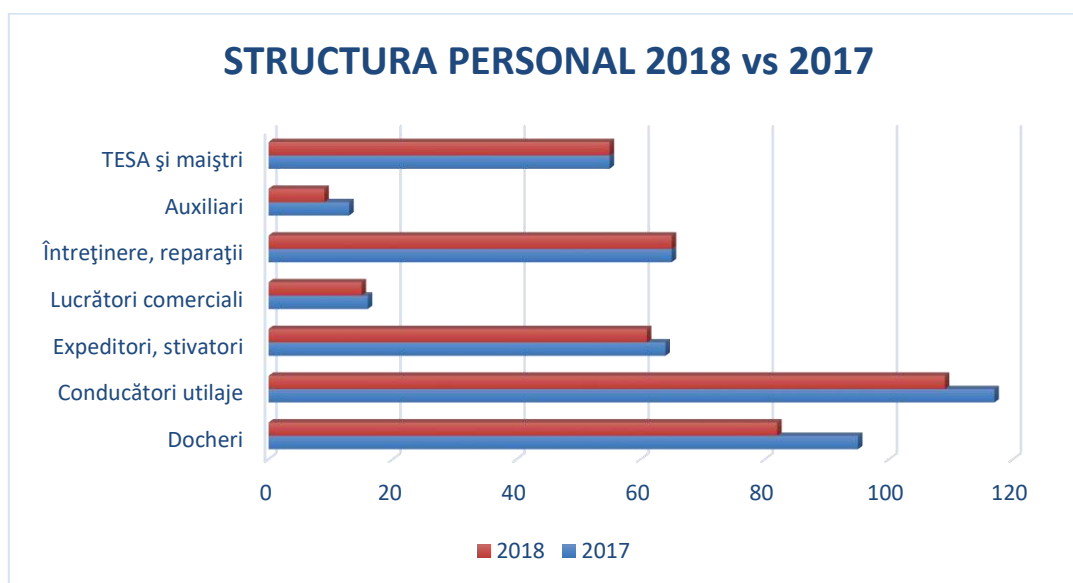
EXPLICAȚII	REALIZAT 2017	2018			% 2018/2017
		PROGRAM	REALIZAT	%	
<b>I. TOTAL REPARAȚII</b>	<b>3.850.945</b>	<b>4.450.128</b>	<b>4.375.656</b>	<b>98,3</b>	<b>113,7</b>
1.2 Utilaje	3.188.197	3.801.128	3.741.074	98,4	117,4
1.2. Construcții	662.748	649.000	634.582	97,8	95,8
<b>II. INVESTIȚII ÎN CURS</b>	<b>15.607.517</b>	<b>26.234.437</b>	<b>5.648.312</b>	<b>21,53</b>	<b>36,19</b>
2.1. Imobilizări corporale	15.524.897	25.418.254	5.646.848	22,22	36,37
2.2. Imobilizări necorporale	82.620	816.183	1.464	0,18	1,77
2.3. Imobilizări financiare	-	-	-	-	-
<b>III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE</b>	<b>51.416.991</b>	<b>23.412.778</b>	<b>1.747.736</b>	<b>7,46</b>	<b>3,40</b>
3.1. Imobilizări corporale	51.390.074	23.412.778	1.746.272	7,46	3,40
3.2. Imobilizări necorporale	26.917	-	1.464	-	5,44

## ➤ RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2018 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

**- lei -**

	Nr. mediu			Salariu mediu brut		
	2017	2018	%	2017	2018	%
Docheri	95	82	86,32	3.549	4.611	129,92
Conducători utilaje	117	109	93,16	4.279	5.453	127,44
Expeditori, stivatori	64	61	95,31	3.381	4.515	133,54
Lucrători comerciali	16	15	93,75	2.850	3.541	124,25
Întreținere, reparații	65	65	100	3.220	4.325	134,32
Auxiliari	13	9	69,23	2.449	2.856	116,62
TESA și maiștri	55	55	100	3.530	4.747	134,48
<b>TOTAL</b>	<b>425</b>	<b>396</b>	<b>93,18</b>	<b>3.611</b>	<b>4.722</b>	<b>130,77</b>



Numărul de personal, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, s-a redus.

Venitul mediu brut a fost influențat în mare măsură de majorarea salarială de care au beneficiat salariații începând cu 01.01.2018, urmare a trecerii contribuțiilor în sarcina angajaților.

## INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2017	31.12.2018
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	6,68	5,34
	Capital împrumutat ----- x 100 Capital propriu	17,89	12,55
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat ----- x 100 Capital angajat	14,63	11,15
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	62,40	58,33
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,50	0,63

Veniturile generate de SOCEFIN S.R.L. în sumă de 5.287.666,58 lei au fost realizate din dobânzile aferente depozitelor bancare constituite pe perioade cuprinse între 1 lună și 3 luni, venituri din interese de participare și venituri din titluri de plasament.

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

## **CAP.III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE**

### **III.1 SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI NOTELE EXPLICATIVE LA 31.12.2018 ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ ȘI O.M.F.P. NR.2844/2016, CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 31 DECEMBRIE 2018

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	Lei 31 decembrie 2018
<b>ACTIVE NECURENTE</b>				
Imobilizări corporale	7	84.093.191	97.413.682	91.718.178
Imobilizări necorporale	8	956.269	708.419	379.906
Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	9	436.318	469.313	466.445
Investiții în filiale și entități asociate	10	30.061.230	30.018.447	40.871.551
Alte titluri imobilizate	11	2.079.732	2.336.727	688.507
Investiții imobiliare	7	392.800	1.643.853	3.210.730
<b>TOTAL ACTIVE NECURENTE</b>		<b>118.019.540</b>	<b>132.590.441</b>	<b>137.335.317</b>
<b>ACTIVE CURENTE</b>				
Stocuri	12	591.879	1.746.509	863.563
Clienți și alte creanțe	13	10.168.495	8.659.964	15.205.514
Creanțe privind impozitul pe profit	20	45.886	140.731	0
Cheltuieli înregistrate în avans	14	121.231	145.367	170.948
Numerar și echivalente de numerar	15	34.250.754	37.682.443	44.316.871
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>45.178.245</b>	<b>48.375.014</b>	<b>60.556.896</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>163.197.785</b>	<b>180.965.455</b>	<b>197.892.213</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>				
Capital social	16	34.342.574	34.342.574	34.342.574
Ajustare capital social	16	164.750.632	164.750.632	164.750.632
Rezerve	17	39.159.046	45.774.486	43.896.954
Rezultat reportat	18	62.640.858	66.967.919	76.203.623
Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	16	(164.750.632)	(164.750.632)	(164.750.632)
Alte elemente de capitaluri proprii	19	(2.636.120)	(3.599.727)	5.875.310
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>133.506.358</b>	<b>143.485.252</b>	<b>160.318.461</b>
<b>DATORII</b>				
<b>Datorii necurente</b>				
Datorii aferente impozitului amânat	20	2.114.535	3.299.130	4.479.495
Venituri înregistrate în avans	22	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	24	450.895	480.573	512.539
Împrumuturi bancare pe termen lung	21	20.271.775	23.255.853	17.092.611
<b>TOTAL DATORII NECURENTE</b>		<b>22.837.205</b>	<b>27.035.556</b>	<b>22.084.645</b>
<b>Datorii curente</b>				



	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Furnizori și alte datorii	23	4.087.941	4.171.565	8.470.703
Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	21	2.732.980	6.163.242	6.163.242
Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	21	27.337	72.960	75.204
Datorii privind impozit pe profit curent	20	-	-	751.695
Provizioane	24	5.784	5.784	5.784
Venituri înregistrate în avans	22	180	31.096	22.479
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>6.854.222</b>	<b>10.444.647</b>	<b>15.489.107</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>29.691.427</b>	<b>37.480.203</b>	<b>37.573.752</b>
 <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		 <b>163.197.785</b>	 <b>180.965.455</b>	 <b>197.892.213</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2018**

		Lei	
	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri	25	63.325.700	74.678.818
Alte venituri	26	2.244.827	1.329.182
Materii prime și materiale consumabile	27	(7.945.115)	(7.963.990)
Costul mărfurilor vândute	28	(28.160)	(39.273)
Serviciile prestate de terți	29	(16.295.886)	(14.703.132)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	30	(27.666.835)	(26.376.078)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	31	(8.702.960)	(10.536.783)
Alte cheltuieli	32	(1.161.821)	(1.380.925)
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	33	1.023.541	(206.560)
<b>Profit/(Pierdere) din exploatare</b>		<b>4.793.291</b>	<b>14.801.260</b>
Venituri financiare	34	80.652	297.012
Cheltuieli financiare	35	(135.660)	(864.962)
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	36	(260.101)	316.112
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>4.478.182</b>	<b>14.549.422</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	(753.416)	(1.872.219)
<b>PROFIT AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>3.724.766</b>	<b>12.677.203</b>
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din evaluarea imobilizărilor		7.412.395	-
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global		(1.185.983)	-
<i>Elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		32.995	10.875.808
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	20	(5.279)	(1.740.129)
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)</b>		<b>6.254.128</b>	<b>9.135.679</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>9.978.894</b>	<b>12.812.822</b>

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2018**

	Lei						
	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
<b>SOLD LA 01.01.2017</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>39.159.046</b>	<b>62.640.858</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>(2.636.120)</b>	<b>133.506.358</b>
Profit aferent anului 2017	-	-	419.676	3.305.090	-	-	3.724.766
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	32.995	32.995
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	(5.279)	(5.279)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	7.412.395	-	-	-	7.412.395
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	0
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	(1.185.983)	(1.185.983)
<b>SOLD LA 31.12.2017</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>45.774.486</b>	<b>66.967.919</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>(3.599.727)</b>	<b>143.485.252</b>
Profit aferent anului 2018	-	-	243.455	12.433.748	-	-	12.677.203
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	10.875.808	10.875.808
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	(1.740.129)	(1.740.129)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(2.120.987)	2.120.987	-	-	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	-	(339.358)	-	339.358	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	-	-	-	-
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	(4.979.673)	-	-	(4.979.673)
<b>SOLD LA 31.12.2018</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>43.896.954</b>	<b>76.203.623</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>5.875.310</b>	<b>160.318.461</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		
Încasări de la clienți	72.474.604	76.793.374
Plăți către furnizori și angajați	(55.663.437)	(54.872.946)
Dobânzi plătite	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.636.000)	(3.894.633)
Impozit pe profit plătit	(854.928)	(1.539.557)
Alte încasări	896.086	3.736.470
Alte plăți	(1.020.410)	(1.027.107)
<b>I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE</b>	<b>13.195.914</b>	<b>19.195.601</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(98.318)	(1.742)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(15.614.113)	(2.770.908)
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	-	-
Încasări din vânzarea sau lichidarea titlurilor de capital	-	23.919
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	13.544	720.176
Dobânzi încasate	53.646	222.306
Dividende încasate	98.151	100.158
<b>II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	<b>(15.547.090)</b>	<b>(1.706.091)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>		
Restituire din împrumuturi pe termen lung	(2.732.980)	(6.163.242)
Încasări din împrumuturi pe termen lung	9.147.320	0
Dobândă aferentă împrumut	(411.825)	(862.718)
Dividende plătite	(2.333)	(4.184.723)
<b>III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	<b>6.000.182</b>	<b>(11.210.682)</b>
<b>IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)</b>	<b>3.649.007</b>	<b>6.278.828</b>
<b>V. INCIDENTA VARIĂȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB</b>	<b>(217.318)</b>	<b>355.601</b>
<b>VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>34.250.754</b>	<b>37.682.443</b>
<b>VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.</b>	<b>37.682.443</b>	<b>44.316.871</b>

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare individuale

la data de 31 decembrie 2018

Toate sumele exprimate în Lei (RON) dacă nu se menționează altfel

## 1. INFORMAȚII GENERALE

Înființată în anul 1991 ca societate pe acțiuni ce avea la bază un terminal funcțional specializat în operarea containerelor și a materiilor prime pentru industria metalurgică, SOCEP S.A. este unul dintre cei mai importanți operatori portuari din Portul Constanța. Activitatea sa este structurată pe două terminale de operare distincte: terminalul de containere (500 000 TEU - capacitate de operare anuală) și terminalul de mărfuri generale (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală).

SOCEP S.A. are următoarele date de identificare:

Sediul social:	Constanța, Incinta Port, Dana 34
Număr ordine la Registrul Comerțului:	J 13/643/1991
Cod Unic de Înregistrare:	RO 1870767
Activitatea principală:	manipulări, cod CAEN 5224
Capital social:	34.342.574,40 lei, împărțit în 343.425.744 acțiuni dematerializate; Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,10 lei
Forma juridică:	societate pe acțiuni cotate la Bursa de Valori București, categoria Standard, simbol"SOCP"
Forma de proprietate:	capital privat deținut de persoane fizice și juridice

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14 decembrie 2012, începând cu data de 15 decembrie 2012, societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere și un Directorat care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- Dușu Nicolae - Președinte
- Dușu Ion - Vicepreședinte
- Samara Stere - Vicepreședinte

Din data de 01.11.2018 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

- ⇒ Cazacu Dorinel - director general
- ⇒ Codeț Gabriel - director operațiuni
- ⇒ Ududec Cristian - director economic
- ⇒ Teodorescu Lucian Ștefan - director mentenanță
- ⇒ Pavlicu Ramona - director comercial

Dl. Cazacu Dorinel îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### 2.1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare ale SOCEP S.A. au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

### 2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția imobilizărilor reevaluate. Ultima reevaluare s-a efectuat la 31.12.2017, dată la care au fost reevaluate construcțiile.

La 31.12.2012, odată cu trecerea la aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, capitalul social al societății a fost ajustat la inflație conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Ajustarea s-a efectuat până la 31 decembrie 2003, dată de la care economia României a încetat să fie considerată hiperinflaționistă.

### 2.3. Continuitatea activității

În urma studiilor efectuate, membrii conducerii consideră că societatea are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil. Prin urmare, societatea adoptă principiul continuității activității la întocmirea situațiilor financiare.

### 2.4. Moneda funcțională și moneda de prezentare

Situațiile financiare ale societății sunt prezentate în lei (RON), moneda de prezentare fiind aceeași cu moneda funcțională.

### 2.5. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestora sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatul acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Managementul companiei consideră că eventuale diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.

Estimările și judecățile sunt utilizate pentru: determinarea deprecierei imobilizărilor corporale, stabilirea duratei de viață utilă a imobilizărilor, evaluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor și creanțelor, recunoașterea provizioanelor și a activelor de impozit amânat.

### 2.6 Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicate în 2018 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2018 dar care nu sunt aplicate.

#### a) Standarde și amendamente la standarde care existau la 1 ianuarie 2018.

Nu există standarde, interpretări sau amendamente la standardele existente care se aplică pentru prima dată pentru anul financiar care începe la 1 ianuarie 2018 care să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății.

- b) Noi standarde, amendamente și interpretări cu aplicare după data de 1 ianuarie 2018 și care nu au fost adoptate mai devreme.

Există standarde noi, amendamente și interpretări care se aplică pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2018 și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

Redăm mai jos standardele/interpretările care au fost emise și sunt aplicabile începând cu perioada sau după perioada 1 ianuarie 2018.

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018)

Versiunea completă a IFRS 9 înlocuiește ghidul de aplicare al IAS 39. IFRS 9 reține, dar simplifică modelul mixt de evaluare și stabilește trei categorii de măsuri primare pentru activele financiare: costul amortizat, valoare justă prin rezultatul altor elemente ale rezultatului global și valoare justă prin contul de rezultate. Baza clasificării depinde de modelul de afacere al entității și fluxurile de trezorerie contractuale ale activului financiar.

Instrumentele derivative și de capital se măsoară la valoare justă prin contul de rezultate, cu excepția cazului în care instrumentele de capitaluri nu sunt deținute pentru tranzacționare și o opțiune irevocabilă este adoptată pentru a măsura aceste instrumente prin alte elemente ale rezultatului global (fără posibilitatea reciclării ulterioare prin contul de rezultate).

- **IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Acesta este un standard de convergență cu privire la recunoașterea veniturilor. Înlocuiește IAS 11 “Contracte de construcții”, IAS 18 “Venituri” și interpretările aferente.

Venitul este recunoscut atunci când un client obține controlul unui bun sau al unui serviciu. Clientul obține controlul atunci când are abilitatea de a direcționa utilizarea și de a obține beneficii din bunul sau serviciul respectiv.

Principiul de bază al IFRS 15 este acela că o entitate își recunoaște venitul ca urmare a transferului promis de bunuri și servicii către clienți în cuantumul sumei care reflectă considerația pe care entitatea se așteaptă să o primească pentru aceste bunuri și servicii. O entitate recunoaște veniturile în conformitate cu acest principiu de bază prin aplicarea următorilor pași:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu clientul
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor din contract.
- Pasul 3: Determinarea prețului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea prețului tranzacției pe fiecare obligație din contract.
- Pasul 5: Recunoașterea venitului atunci când entitatea își satisface obligațiile.

IFRS 15 include de asemenea un set de cerințe de prezentare care vor avea ca rezultat furnizarea de informații complete despre natura, suma, perioada și incertitudinea veniturilor și a fluxurilor de trezorerie provenite din contractele entității cu clienții.

Entitățile care vor aplica IFRS 15 pot alege între aplicarea retrospectivă sau prospectivă cu informații detaliate suplimentare.

- **Interpretarea 22 „Tranzacții în monedă străină și considerații avansate”** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018)

Interpretarea clarifică modul de determinare a datei tranzacției pentru stabilirea cursului de schimb care trebuie să fie utilizat la recunoașterea inițială a unui activ, cheltuielă sau venit, atunci când entitatea plătește sau încasează în avans în contracte denominate în monede străine.

În cazul unei plăți sau încasări unice pentru un element, data tranzacției trebuie să fie data la care entitatea recunoaște activul nemonetar sau datoria care decurge din plata/încasarea în avans.

În cazul în care există plăți/încasări multiple pentru același element, data tranzacției trebuie să fie determinată ca mai sus, pentru fiecare plată/încasare.

Noile interpretări se pot aplica retroactiv sau prospectiv.

- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Amendamentul clarifică baza de evaluare pentru plăți în numerar, pe bază de acțiuni sau pentru acele premii care transformă plățile în numerar în plăți pe bază de acțiuni.

- **Aplicarea IFRS 9 „Instrumente Financiare” cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Amendamente la IFRS 4** (1 ianuarie 2019 la prima aplicare a IFRS 9)

IFRS 4 va fi în curând înlocuit de un standard nou cu privire la contractele de asigurare. În consecință, scutirile temporare și/sau abordarea generală a IFRS 9 nu se vor mai aplica atunci când noul standard va fi emis.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2014 - 2016** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)
  - IFRS 1 – s-au șters scutirile pe termen scurt care acoperă prevederile IFRS 7, IAS 19 și IFRS 10 care nu mai sunt relevante

- IAS 28 – clarifică faptul că alegerea de către organizații de capital, fonduri mutuale, fonduri trust sau entități similare de a evalua investițiile în întreprinderi asociate la valoare justă prin contul de rezultate trebuie să fie realizată separat pentru fiecare întreprindere asociată la recunoașterea inițială.

- **Transferurile investițiilor imobiliare – Amendamente la IAS 40** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Amendamentele clarifică faptul că transferurile către sau din categoria investiții imobiliare pot fi făcute doar dacă modificarea în utilizarea activului este sprijinită de dovezi în acest sens. O modificare în utilizarea activului apare în momentul în care proprietatea întrunește sau încetează a mai întruni definiția de investiție imobiliară. Doar modificarea intenției de utilizarea nu este suficientă.

#### **Cerințe care urmează a se aplica în viitor**

La data de 30 septembrie 2018, următoarele standarde și interpretări au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru raportarea anuală la data de 31 decembrie 2018.

- **IFRS 16 “Leasing” privind achiziția unui interes într-o operațiune comună** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019; adoptarea mai devreme este permisă doar cu adoptarea simultană a IFRS 15)

IFRS 16 va afecta în primul rând contabilitatea chirieșului și va rezulta în recunoașterea a aproape tuturor activelor luate în leasing în cadrul bilanțului. Standardul desființează distincția între leasing-ul financiar și cel operațional și prevede înregistrarea unui activ și concomitent a unei datorii financiare pentru aproape toate tipurile de leasing.

- **Interpretarea 23 „Incertitudini cu privire la tratamentele fiscale”** (în vigoare la data de 1 ianuarie 2019)

Această interpretare clarifică modul în care se aplică recunoașterea și evaluarea cerințelor IAS 12 atunci când există incertitudini cu privire la tratamentele fiscale. În astfel de situații, o entitate trebuie să recunoască și să evalueze activele și pasivele sale fiscale prin aplicarea IAS 12 la profitul fiscal, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat și rata de impozit prin aplicarea acestei interpretări.

Atunci când există incertitudine cu privire la tratamentele fiscale, această interpretare clarifică:

- a. dacă entitatea trebuie să trateze aceste incertitudini în mod individual;
- b. ipotezele pe baza cărora entitatea consideră interpretarea impozitului de către autoritățile fiscale;
- c. cum determină entitatea profitul fiscal (pierderea fiscală, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat și ratele de impozitare);
- d. modul cum abordează entitatea modificările de circumstanțe;

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2021)

IFRS 17 a fost emis în mai 2017 ca înlocuitor al IFRS 4 „Contracte de asigurare”. Acesta solicită ca estimările să fie reevaluate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. În același timp se descrie modul de evaluare al fiecărui contract de asigurare și metodele care pot fi aplicate prin utilizarea unei abordări în etape.

- **Amendament la IFRS 9 – „Aspecte ale plăților anticipate cu contrapartidă negativă”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2019)

Amendamentul la IFRS 9 emis în decembrie 2017 permite entităților să măsoare anumite active financiare plătite anticipat cu contrapartidă negativă la cost amortizat. Aceste active, care includ anumite credite și instrumente de datorie ar trebui în mod normal să fie măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

- **Amendamente la IAS 28 – „Interese în întreprinderi asociate”** (1 ianuarie 2019)



Amendamentele clarifică interesele pe termen lung în întreprinderi asociate, care în esență, sunt parte a investiției nete în întreprinderea asociată, dar pentru care nu se aplică metoda capitalurilor proprii. Entitățile trebuie să aplice mai întâi tratamentul din IFRS 9 „Instrumente financiare” înainte de aplicarea alocării pierderii și a cerințelor de depreciere ale IAS 28.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2015 - 2017** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2019)
  - IFRS 3 – s-a clarificat faptul că obținerea controlului asupra unei afaceri care este o asocierie în participațiune este o combinație de întreprinderi realizată în etape.
  - IFRS 11 – s-a clarificat faptul că obținerea controlului asupra unei afaceri care este o asocierie în participațiune nu conduce la reevaluarea participării anterior deținute.
  - IAS 12 – clarifică faptul că consecințele fiscale determinate de dividende plătite pentru instrumente financiare clasificate ca și capitaluri proprii trebuie să fie recunoscute în perioada în care tranzacțiile sau evenimentele care au generat profitul distribuibil au fost înregistrate.
  - IAS 23 – clarifică faptul că dacă un anumit împrumut rămâne în sold după data la care activul la care se referă este pregătit pentru utilizare sau pentru vânzare, el devine parte a datoriei generale.
- **Amendamente la Cadrul Conceptual al IFRS** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2020) – IASB a emis un Cadru Conceptual revizuit pentru raportarea financiară. Acesta stabilește conceptele fundamentale ale raportării financiare care ghidează consiliul în dezvoltarea de standarde IFRS.

### 3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE

#### 3.1 Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma decontării acestor tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină la cursul de schimb de la data întocmirii situației poziției financiare se reflectă în profitul sau pierderea perioadei.

Activele monetare și datoriile denominate în monedă străină de la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională pe baza cursului de schimb de la data situației poziției financiare.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb valutar care se referă la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în situația rezultatului global la "alte câștiguri sau pierderi financiare-net". Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate la "alte câștiguri sau pierderi din exploatare-net".

#### 3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate este Consiliul de Supraveghere.

#### 3.3 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul lor, care include costurile care pot fi atribuite direct achiziției sau producției acestora.

Ulterior recunoașterii inițiale, construcțiile sunt evaluate la valoarea reevaluată, determinată pe baza evaluărilor periodice efectuate o dată la 3 ani de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare. Cu ocazia reevaluării construcțiilor, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea construcțiilor sunt reflectate în creditul rezervelor din reevaluare prezentate în categoria capitalurilor proprii. Diminuările care compensează majorările de valoare aferente aceluiași activ sunt reflectate în debitul rezervelor din reevaluare, iar celelalte diminuări sunt reflectate în profitul sau pierderea perioadei. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat pe măsură ce activul se amortizează. Toate celelalte imobilizări corporale sunt evaluate ulterior recunoașterii inițiale la cost, minus amortizarea și ajustarea pentru depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare recunoașterii inițiale a unei imobilizări corporale sunt adăugate la valoarea contabilă a acestora, numai atunci când este probabilă intrarea de beneficii economice viitoare asociate activului, iar costul activului poate să fie evaluat cu credibilitate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în rezultatul perioadei în care sunt efectuate.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este determinată pe baza metodei de amortizare liniară, iar duratele de utilizare sunt următoarele:

Clădiri și construcții speciale:	8-60 ani
Echipamente tehnologice:	4-18 ani
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare:	5-18 ani
Mijloace de transport:	2-15 ani;
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale:	4-15 ani;
Calculatoare și echipamente periferice:	2-4 ani.

Deoarece managementul societății estimează că imobilizările corporale vor fi utilizate până la sfârșitul duratei de viață fizică, valoarea reziduală a acestora este zero.

### 3.4 Imobilizări necorporale

În momentul recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt evaluate la costul lor determinat pe baza IAS 38 „Imobilizări necorporale”. Ulterior recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizările cumulate. Societatea nu a efectuat reevaluări ale imobilizărilor necorporale.

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (de regulă 3 ani).

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

### 3.5 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori există circumstanțe care indică faptul că valoarea contabilă a acestora nu mai poate să fie recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă a activului minus costurile de vânzare.

### 3.6 Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare includ instrumente de capitaluri proprii sub forma acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, instrumente de capitaluri proprii în filiale și entități asociate, clienți și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, furnizori și alte datorii.

#### Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt instrumente nederivate care sunt clasificate în mod specific în această categorie sau nu se încadrează într-o altă categorie de active financiare. Ele sunt incluse în categoria activelor necurente, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să înstrăineze investițiile în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt evaluate la valoarea justă.

#### Investițiile în filiale și entități asociate

Investițiile în filiale și entități asociate sunt evaluate la costul lor. Societatea a recunoscut ajustări pentru deprecierea acestora în valoare de 18.447 lei.

#### Creanțe clienți și conturi asimilate

Creanțele clienți și conturi asimilate sunt active financiare nederivate cu încasări fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în categoria activelor curente (clienți și alte creanțe).

### 3.7 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat (CMP). În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile necesare.

### 3.8 Creanțele comerciale (clienții)

Clienții se colectează de regulă într-o perioadă mai mică de un an și, în consecință, sunt incluși în categoria activelor curente.

### 3.9 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt alcătuite din disponibilitățile bănești din casă și în conturile curente, depozitele cu o scadență sub 3 luni și alte valori. Disponibilitățile în valută și depozitele bancare în valută sunt evaluate și prezentate în situația poziției financiare prin utilizarea cursului de schimb valutar comunicat de BNR și valabil la data situației poziției financiare.

### 3.10 Capitalul social

Capitalul social include acțiunile ordinare înregistrate la valoarea nominală. Orice surplus al valorii juste primit peste valoarea nominală a acțiunilor emise este recunoscut sub formă de primă de capital.

Societatea recunoaște modificările de capital social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

### 3.11 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

### 3.12 Datorii comerciale (furnizori)

Datoriile comerciale sunt obligații de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori. Acestea sunt clasificate ca datorii curente. Datoriile generate de tranzacțiile în valută se evaluează în lei pe baza cursului de schimb de la data efectuării tranzacției. Datoriile în valută se evaluează prin utilizarea cursului de schimb valutar, comunicat de BNR și valabil la data situației poziției financiare.

### 3.13 Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data situației poziției financiare.

Impozitul pe profit amânat se determină ținându-se cont de diferențe temporare care apar între valorile contabile și bazele fiscale ale activelor și datoriilor. Impozitul pe profit amânat se determină pe baza ratelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada când se realizează diferența temporară.

Impozitul amânat sub formă de creanță este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

### 3.14 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, societatea face plăți către statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile la fondurile de pensii și de asigurări sociale ale statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații societății.

Societatea acordă salariaților în cazul pensionării pentru limită de vârstă sau anticipată, o recompensă de sfârșit de carieră de trei salarii de bază avute în luna pensionării.

### 3.15 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație legală sau implicită care rezultă din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care

încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută sub formă de cheltuieli financiare privind actualizarea provizioanelor.

### 3.16 Recunoașterea veniturilor

Veniturile se evaluează la valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și prestării de servicii în cursul normal al activității societății.

Veniturile sunt recunoscute atunci când valoarea acestora poate să fie evaluată cu fiabilitate, când este probabil să se obțină beneficii economice viitoare pentru entitate și când sunt îndeplinite criteriile specifice de recunoaștere a fiecărei categorii de venituri.

#### a) Veniturile din prestări de servicii

Veniturile din prestări de servicii sunt recunoscute în funcție de stadiul de finalizare a tranzacției la sfârșitul perioadei de raportare. Astfel, veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile.

Prestările de servicii în curs nefacturate clienților se evidențiază cu ajutorul contului 418 "Clienți facturi de întocmit" și sunt prezentate în situația poziției financiare la "clienți și alte creanțe".

#### b) Veniturile din vânzările de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute atunci când societatea transferă riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. În cazul societății, transferul dreptului de proprietate are loc în momentul livrării produselor.

#### c) Veniturile din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente utilizându-se metoda dobânzii efective.

#### d) Veniturile din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

### 3.17. Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu IAS 33 "Rezultatul pe acțiune", rezultatul pe acțiune ordinar este determinat prin împărțirea profitului sau pierderii la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul perioadei.

Societatea a emis numai acțiuni ordinare.

## 4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### 4.1. Factori de risc financiar

Societatea este expusă următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

- a) riscul de credit;
- b) riscul de lichiditate; și
- c) riscul de piață.

Managementul societății se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte nefavorabile asupra performanțelor financiare ale societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva expunerii la risc.

#### a) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca societatea să suporte o pierdere financiară, dacă un client sau o contraparte într-un instrument financiar nu reușește să-și îndeplinească obligațiile contractuale. Acesta rezultă în principal din creanțe față de clienți și numerar și echivalentele de numerar.

La sfârșitul perioadei de raportare, valoarea maximă a expunerii la riscul de credit a fost următoarea:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Clienți și alte creanțe	8.659.964	15.205.514
Numerar și echivalente de numerar	37.682.443	44.316.871
<b>Total</b>	<b>46.342.407</b>	<b>59.522.385</b>

Atunci când evaluează riscul de credit pentru bănci și instituții financiare, managementul societății se bazează pe evaluări independente cu privire la ratingul acestora. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul societății evaluează situația financiară a clienților în funcție de bonitate, experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de conducerea societății.

#### b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul pe care societatea poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare a căror decontare se realizează în numerar sau alte active financiare.

Conducerea societății urmărește previziunile privind necesarul de lichidități al societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale.

Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2018, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 44.316.871 lei.

Datoriile societății, în cea mai mare parte, sunt constituite din datorii față de furnizori, salariați, bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

Datoriile societății la 31.12.2018, în valoare de 32.553.456 lei, au următoarele scadențe:

= în lei =

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	9.222.399	9.222.399
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	23.331.057	6.238.446
<b>Total</b>	<b>32.553.456</b>	<b>15.460.845</b>

### c) Riscul de piață

#### Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar legat în special de euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale.

Activele și datoriile financiare ale societății exprimate în valută și reevaluate, la sfârșitul perioadei de raportare au fost următoarele:

Active financiare	31.12.2017		31.12.2018	
	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	194.249	36.352	152.605	31.154
Numerar și echivalente de numerar	3.807.941	1.802.290	3.757.312	2.008.796
<b>Total active financiare</b>	<b>4.002.190</b>	<b>1.838.642</b>	<b>3.909.917</b>	<b>2.039.950</b>
Datorii financiare				
Furnizori	116	2.045	672.156	527
<b>Total datorii financiare</b>	<b>116</b>	<b>2.045</b>	<b>672.156</b>	<b>527</b>

#### Riscul de preț

Societatea este expusă la riscul de preț aferent instrumentelor de capitaluri proprii deținute la alte societăți (notele 9 și 10) și care nu sunt cotate la Bursa de Valori București.

#### Riscul de rată a dobânzii

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON. Depozitele bancare ale societății, care au maturitate mai mică de 3 luni, au o dobândă fixă.

#### 4.2. Managementul riscului de capital

Obiectivul managementului societății cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității acesteia de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active.

Societatea nu face obiectul unor dispoziții privind capitalul impuse de exterior. Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare la termen. Acesta este calculat ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă este calculată ca diferența între împrumuturile totale și numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca sumă a capitalurilor proprii (așa cum se regăsesc acestea în situația poziției financiare individuală) și datoria netă.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 RON, gradul de îndatorare la termen a fost 12,51%.

#### 4.3. Estimarea la valoarea justă

Evaluarea la valoarea justă se efectuează ținându-se cont de următoarea ierarhie:

- Nivelul 1 - prețurile cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2 - datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (adică, prețurile), fie indirect (adică, derivate din prețuri); și
- Nivelul 3 - datele pentru active sau datorii, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică datele introduse neobservabile).

În cazul acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări, în schimb, cele care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activul net contabil.

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (evaluate la activul net contabil)

	= în lei =	
	31.12.2017	31.12.2018
Acțiuni ROCOMBI S.A.	112.071	125.293
Acțiuni ROFERSPED S.A.	275.918	277.064
Acțiuni INVESTIȚII MANAGEMENT (societate radiată)	6.665	-
<b>TOTAL</b>	<b>394.654</b>	<b>402.357</b>

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (evaluate la valoarea justă - cursul de la data ultimei tranzacționări):

	= în lei =	
	31.12.2017	31.12.2018
Acțiuni ELECTRICA SA	74.659	64.088



## **5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE**

Estimările și raționamentele care implică un grad ridicat de risc sunt cele referitoare la evaluarea provizioanelor pentru beneficiile angajaților acordate cu ocazia pensionării.

Societatea are prevăzut în contractul colectiv la nivel de societate un beneficiu pentru salariați ce se acordă în cazul pensionării pentru limită de vârstă sau anticipată. Societatea alocă o parte din costurile beneficiilor în favoarea salariaților pe parcursul duratei de muncă a acestora în societate, iar pentru aceasta se utilizează un calcul în care se folosește o rată de actualizare a cărei determinare are ca bază randamentul titlurilor emise de stat.

## **6. INFORMAȚII PE SEGMENTE**

Cifra de afaceri a societății este urmărită pe două terminale portuare: mărfuri generale și terminal containere. Însă, activele și datoriile societății sunt gestionate la nivelul întregii societăți. Astfel, întreaga societate este privită ca un singur segment de activitate.

## 7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Variația valorii brute, a amortizării și valorii contabile pe fiecare categorie de active imobilizate se prezintă după cum urmează:

= în lei =

	<b>Terenuri și construcții</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și alte echipamente</b>	<b>Investiții imobiliare</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Avansuri imobilizări corporale</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2017</b>							
Cost sau valoare reevaluată	41.292.021	101.097.115	560.083	1.643.853	745.288	2.327	145.340.687
Amortizare cumulată		(45.950.755)	(332.397)	-	-	-	(46.283.152)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>41.292.021</b>	<b>55.146.360</b>	<b>227.686</b>	<b>1.643.853</b>	<b>745.288</b>	<b>2.327</b>	<b>99.057.535</b>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</b>							
Valoarea contabilă netă inițială	<b>41.292.021</b>	<b>55.146.360</b>	<b>227.686</b>	<b>1.643.853</b>	<b>745.288</b>	<b>2.327</b>	<b>99.057.535</b>
Intrări		1.740.950	5.322	-	5.579.960	66.888	7.393.120
Diferențe din reevaluare	-	-	-	470.553	-	-	470.553
Ieșiri	(680)	(1.098.662)	-	(37.836)	(1.745.594)	(437)	(2.883.209)
Reclasificare	(1.134.160)	-	-	1.134.160	-	-	-
Amortizare aferentă ieșirilor	12	1.097.715	-	-	-	-	1.097.727
Cheltuiala cu amortizarea	(3.421.582)	(6.727.615)	(57.621)	-	-	-	(10.206.818)
Valoarea contabilă netă finală	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
<b>La 31 decembrie 2018</b>							
Cost sau valoare reevaluată	40.157.181	101.739.403	565.405	3.210.730	4.579.654	68.778	150.321.151
Amortizare cumulată	(3.421.570)	(51.580.655)	(390.018)	-	-	-	(55.392.243)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>36.735.611</b>	<b>50.158.748</b>	<b>175.387</b>	<b>3.210.730</b>	<b>4.579.654</b>	<b>68.778</b>	<b>94.928.908</b>

Imobilizările corporale au fost recunoscute, în momentul intrării, la costul lor, iar ulterior s-au efectuat reevaluări ale acestora pe baza prevederilor H.G. 26/92, H.G. 500/94, H.G. 983/98, H.G. 403/2000 și H.G. 1553/2004.

În anul 2003, în urma hotărârii AGA din data de 01.04.2003 și în conformitate cu prevederile Legii 31/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale O.U.G. 28/2002, capitalul societății a fost majorat prin încorporarea diferențelor din reevaluare în valoare de 13.874.888 lei.

Construcțiile societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2017 de către un evaluator independent, după cum urmează:

- 7.504.683 lei – reprezentând creștere de valoare, a fost înregistrată în creditul contului rezerve din reevaluare nerealizate;
- 92.288 lei – reprezentând reducere de valoare, a fost înregistrată în debitul contului rezervelor nerealizate existente
- 13.218 lei reprezentând reducere de valoare, a fost înregistrată în contul de profit și pierdere.

Raportul de evaluare a avut ca scop estimarea valorii juste conform Standardelor Internaționale de Evaluare SEV 2014 – Evaluarea pentru raportarea financiară a activelor corporale, în scopul înregistrării în contabilitate conform HG 276/21.05.2013 și a normelor de aplicare. Metodologia utilizată este în concordanță cu prevederile Standardelor Internaționale de Contabilitate – IFRS 13, privind tratamentul contabil al imobilizărilor corporale incluzând și determinarea valorilor contabile ale activelor utilizând modelul bazat pe reevaluare.

Pentru diferențele din reevaluare s-a ținut cont și de impozitele pe profit amânate.

În cursul anului 2018 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 1.747.736 lei, din care: mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 1.533.392 lei și 214.344 lei modernizări, după cum urmează:

ADMINISTRATIV, 277.008 lei, puse în funcțiune:

- 11 calculatoare cu licență;
- 4 imprimante;
- 1 telefon;
- 3 autoturisme;

SECȚIA AUTO, 210.955 lei, puse în funcțiune:

- stație distribuție carburanți;
- nacelă autoridicătoare;

TERMINAL CONTAINERE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 979.817 lei, din care noi în valoare de 821.811 lei, modernizate în valoare de 158.006 lei, astfel:

- grindă cu cârlig 50 To;
- spreader pod manipulare containere;
- 2 utilaje de manipulare containere
- calculator cu licență;
- imprimantă;
- modernizare rețea informatică și pod manipulare containere;

TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 279.956 lei, din care noi (223.618 lei) și modernizate (56.338 lei), astfel:

- transportor cu bandă mobilă;
- dispozitiv manipulare big bags;
- 10 grinzi;

- motopompă;
- imprimantă;
- calculator cu licență;
- modernizare 4 transportoare cu bandă mobilă;

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 1.098.662 lei.

Conform contractului de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a ipotecat podul și cele două utilaje de manipulări containere. Ipoteca constituită rămâne în vigoare până în momentul în care SOCEP SA devine proprietara bunurilor achiziționate din creditul acordat în baza contractului de credit, respectiv o Macara PORTAINER (STS) și două Macarale TRANSTAINER (RTG).

## 8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<b>Licențe și programe informaticice</b>
<b>La 01 ianuarie 2017</b>	
Cost	1.216.757
Amortizare cumulată	(564.041)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>652.716</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>	
Valoarea contabilă netă inițială	652.716
Intrări	1.464
Ieșiri	(31.633)
Amortizare aferentă ieșirilor	31.633
Cheltuiala cu amortizarea	(329.977)
Valoare contabilă netă finală	324.203
<b>La 31 decembrie 2018</b>	
Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	862.385
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>324.203</b>

În categoria imobilizărilor necorporale se regăsesc licențe pentru programele informatice și o marcă comercială. Licențele se amortizează liniar, pe o durată de viață utilă de maximum trei ani, iar marca pe opt ani.

La 31.12.2018 societatea înregistra avansuri de imobilizările necorporale în valoare totală de 55.703 RON aferente evidenței mărfurilor generale.

În anii 2017 și 2018 nu au fost recunoscute deprecieri ale imobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2018.

## 9. Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii, societatea deține titluri atât la societăți necotate la bursă (pentru care se aplică evaluarea la activ net contabil, respectiv evidențierea deprecierei/aprecierii acțiunilor), cât și titluri la societăți cotate pentru care se face reevaluare la trimestru în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

Astfel, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii deținute la:

- societățile ROCOMBI SA BUCUREȘTI și ROFERSPED SA BUCUREȘTI. Cota de participare pe care o conferă acestea este de 4,2857% la ROCOMBI SA BUCUREȘTI și 3,0909% la ROFERSPED SA BUCUREȘTI. Titlurile celor două societăți nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activ net contabil.
- ELECTRICA SA. Cota de participare pe care o conferă acestea este de 0,002%. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.

	Titluri de participare				Total
	Rocombi SA	Rofersped SA	Investiții Și Management Port Constanța	Electrica SA	
<b>Valoare la 01.01.2018</b>	<b>112.071</b>	<b>275.918</b>	<b>6.665</b>	<b>74.659</b>	<b>469.313</b>
Creșteri de ANC	13.222	1.146			14.368
Modificare de valoare justă				(10.571)	(10.571)
Diminuări de ANC			(6.665)		(6.665)
<b>Valoare la 31.12.2018</b>	<b>125.293</b>	<b>277.064</b>	<b>0</b>	<b>64.088</b>	<b>466.445</b>

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cotate la BVB sunt reevaluate la trimestru, în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

## 10. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

Societatea deține instrumente de capitaluri proprii (părți sociale și acțiuni) la următoarele societăți:

Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Data de referință pentru relație	Tipul de combinare
SOCEFIN S.R.L.	Filială	România	100,00 %	02.04.2012	Aport la înființare

Investițiile în filiale și entitățile asociate sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

În cursul anului curent s-a realizat procedura de lichidare și radiere a TRANSOCEP TERMINAL SA.

	Titluri de participare SOCEFIN	Titluri de participare TRANSOCEP	Total
<b>La 01.01.2018</b>	<b>30.000.000</b>	<b>18.447</b>	<b>30.018.447</b>
Intrări	-	-	-
Ajustări de valoare justă	10.871.551	(18.447)	10.853.104
Provizion pentru depreciere	-	-	-
<b>La 31.12.2018</b>	<b>40.871.551</b>	<b>0</b>	<b>40.871.551</b>

## 11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Conform Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, societatea a constituit garanții-depozite prin consemnarea sumelor în cont curent de garanții, deschis pe numele C.N. „A.P.M.”-S.A., soldul acestora la 31.12.2018 fiind de 688.507,31 lei.

Menționăm că în cursul anului 2018 a fost restituită o garanție de 1.650.000 lei, urmare a îndeplinirii clauzelor contractuale, art.6.2 din contractul sus-menționat.

## 12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2018 sunt compuse în majoritate din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Materiale consumabile	2.290.936	2.388.382
Mărfuri	832	455
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(545.259)	(1.540.322)
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii		15.048
<b>Total</b>	<b>1.746.509</b>	<b>863.563</b>

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, societatea are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor în valoare de 1.540.322 lei.

## 13. CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>
Creanțe comerciale (clienți)	9.129.705	15.071.084
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(918.049)	(746.133)
Creanțe comerciale – valoare contabilă	8.211.656	14.324.951
Garanții sub 1 an	-	-
Alte creanțe	2.252.839	2.624.506
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(1.804.531)	(1.743.943)
Alte creanțe – valoare contabilă	448.308	880.563
<b>Total</b>	<b>8.659.964</b>	<b>15.205.514</b>

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

Conform contract de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a încheiat Contract de ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din Contractul comercial nr. 1213/2015 încheiat între SOCEP S.A. și CEREALCOM DOLJ S.R.L. aferent pe toată perioada derulării contractului de credit mai sus amintit.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși pe parcursul anului 2018, a fost următoarea:

### La 31 decembrie 2018

	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>918.049</b>	<b>1.804.531</b>
Creșteri	37.499	13.057
Diminuări	(209.414)	(73.645)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>746.133</b>	<b>1.743.943</b>

Veniturile generate de ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt incluse în alte câștiguri/pierderi din exploatare - net.

Clasificarea creanțelor comerciale (clienți) în funcție de data scadenței, este următoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<b>Creanțe clienți</b>		
- neajunse la scadență	5.739.514	11.492.146
- scadente și nedepreciate	2.472.142	2.832.805
- scadente și depreciate	918.049	746.133
<b>Total</b>	<b>9.129.705</b>	<b>15.071.084</b>
Alte creanțe includ:		
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii	37.013	0
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	45.125	264.402
TVA de recuperat	-	-
Debitori diverși	2.170.701	2.360.104
<b>Total</b>	<b>2.252.839</b>	<b>2.624.506</b>

#### 14. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Cheletuilele înregistrate în avans au fost generate de plata în avans a impozitelor și taxelor locale, a asigurărilor pentru imobilizările corporale și a asigurărilor de răspundere civilă, a abonamentelor, cotizațiilor și taxelor diverse. La 31.12.2018 cuantumul acestora era de 170.948,20 lei.

#### 15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Numerar în casă și în conturile bancare	9.804.833	18.137.698
Depozite bancare pe termen scurt	27.877.610	26.179.173
Alte valori și efecte de încasat	-	-
<b>Total</b>	<b>37.682.443</b>	<b>44.316.871</b>

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2018, respectiv 4,6639 lei/Euro și 4,0736 lei/USD.

Conform contract de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a încheiat Contractul de ipotecă mobilă asupra conturilor bancare deschise la BRD aferent pe toată perioada derulării contractului de credit mai sus amintit.

## 16. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al societății este în totalitate subscris și are o valoare de 34.342.574,40 lei. Acesta este alcătuit din 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate. Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,10 lei. Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, capitalul social al societății a fost ajustat la inflație. Valoarea ajustării este de 164.750.632 lei.

## 17. REZERVE

Rezervele societății sunt constituite din surplusul din reevaluare nerealizat și rezerve.

Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, politica societății este aceea de a recunoaște la rezultatul reportat surplusul din reevaluare aferent activelor amortizabile pe măsură ce acestea se amortizează sau sunt vândute.

	<b>Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Rezerve din repartizarea profitului net</b>	<b>Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 01.01.2018</b>	<b>24.134.953</b>	<b>6.868.515</b>	<b>10.047.519</b>	<b>4.723.499</b>	<b>45.774.486</b>
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	-	-	-	243.455	243.455
Surplus din reevaluare realizat	(2.120.987)	-	-	-	(2.120.987)
Rezervă reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	-	-	-	-	-
Rezerve din profit reinvestit	-	-	-	-	-
<b>La 31.12.2018</b>	<b>22.013.966</b>	<b>6.868.515</b>	<b>10.047.519</b>	<b>4.966.954</b>	<b>43.896.954</b>

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor s-au constituit din diferențele din reevaluarea imobilizărilor corporale nerealizate.

Rezervele legale s-au constituit conform prevederilor legale.

Rezervele din repartizările la profit provin din repartizarea, conform prevederilor legale, a unei părți din profitul net la surse proprii de finanțare în perioada 2001 – 2005.

Rezervele din reducerile fiscale și diferențe de curs valutar provin din:

- reduceri fiscale conform HG 402/2000 și Legii 189/2000 - 3.858.116 lei
- suma aferentă diferențelor de curs valutar rezultată din evaluarea disponibilităților bănești în devize calculată conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice - 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit - 655.950 lei.



## 18. REZULTATUL REPORTAT

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
<b>La 01.01.2018</b>	<b>53.025.453</b>	<b>(1.282.715)</b>	<b>13.385.684</b>	<b>1.839.497</b>	<b>66.967.919</b>
Rezultatul exercițiului	12.433.748	-	-	-	12.433.748
Surplusul din reevaluare realizat	-	-	2.120.987	-	2.120.987
Impozit pe profit aferent surplusului din reevaluare realizat	-	-	(339.358)	-	(339.358)
Dividende repartizate	(4.979.673)	-	-	-	(4.979.673)
<b>La 31.12.2018</b>	<b>60.479.528</b>	<b>(1.282.715)</b>	<b>15.167.313</b>	<b>1.839.497</b>	<b>76.203.623</b>

## 19. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	TOTAL
La 01.01.2018	<b>(4.998.023)</b>	<b>7.102.694</b>	<b>2.104.671</b>
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	690.635	-	690.635
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	(4.309.341)	(4.309.341)
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	339.358	-	339.358
Impozit pe profit amânat aferent reevaluare	-	-	-
La 31.12.2018	<b>(3.968.030)</b>	<b>2.793.353</b>	<b>(1.174.677)</b>

## 20. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT ȘI IMPOZIT PE PROFIT CURENT

### a) Impozitul pe profit amânat

Activele de impozit amânat au fost recunoscute pentru ajustările stocurilor, ajustările creanțelor și provizioane.

Datoriile de impozit amânat au fost recunoscute pentru rezervele din reevaluare și modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Modificarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat în cursul anului 2018, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Active privind impozitul pe profit amânat

Active privind impozitul amânat	Stocuri (ajustarea stocurilor)	Creanțe (ajustarea creanțelor)	Provizioane	Ajustare depreciere acțiuni	Profit reinvestit	Total
<b>La 01.01.2018</b>	<b>87.241</b>	<b>435.613</b>	<b>77.817</b>	<b>11.670</b>	<b>0</b>	<b>612.341</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	159.211	-	5.115	-	104.952	<b>269.278</b>
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	-	(37.201)	-	(11.670)	-	<b>(48.871)</b>
<b>La 31.12.2018</b>	<b>246.452</b>	<b>398.412</b>	<b>82.932</b>	<b>0</b>	<b>104.952</b>	<b>832.748</b>

Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
<b>La 01.01.2018</b>	<b>3.861.592</b>	<b>49.879</b>	<b>3.911.471</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	-
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	(339.358)	-	(339.358)
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	-	1.740.130	1.740.130
<b>La 31.12.2018</b>	<b>3.522.234</b>	<b>1.790.008</b>	<b>5.312.243</b>

### b) Impozitul pe profit curent

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold la 01 ianuarie	(45.886)	(140.731)
Creșteri	760.083	2.431.983
Diminuări	(854.928)	(1.539.557)
Sold la 31 decembrie	(140.731)	751.695

### c) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Profit înainte de impozitare	4.478.182	14.549.422
Deduceri – fond rezervă	(94.009)	-
Venituri neimpozabile	(3.334.060)	(1.154.799)
Cheltuieli nedeductibile	3.997.073	2.084.987
Elemente similare veniturilor	1.216.632	2.120.987
Profit impozabil	6.263.818	17.600.597
Impozit pe profit calculat cu 16%	1.002.211	2.816.095
Sponsorizări an anterior	-	(46.207)
Sponsorizări an curent	(190.021)	(298.953)
Deducere profit reinvestit	(52.107)	(38.953)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	760.083	2.431.983

### d) Cheltuieli cu impozitul pe profit

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	760.083	2.431.983
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	507.495	90.503
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(514.162)	(650.267)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	753.416	1.872.219

## 21. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 17.092.611,30 lei. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2018 este de 864.962,41 lei.

## 22. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În categoria veniturilor înregistrate în avans, societatea recunoaște donațiile pentru investiții și veniturile din chirii facturate în avans.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Donații pentru investiții	-	-
Alte venituri	31.096	22.479
<b>TOTAL</b>	<b>31.096</b>	<b>22.479</b>

## 23. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Datorii comerciale, din care:	1.620.663	1.521.599
Furnizori pentru imobilizări	6.664	3.120.525
Salarii datorate	542.192	525.672
Dividende neridicate	346.348	844.084
Asigurări sociale și alte impozite	1.127.318	1.954.799
Alte datorii	535.044	504.024
<b>Total</b>	<b>4.171.565</b>	<b>8.470.703</b>

Asigurările sociale și alte impozite, care au scadență în luna ianuarie a anului următor, au următoarele valori:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Contribuții sociale	734.341	823.684
Impozit salarii	261.006	145.658
TVA	131.971	985.457
Impozit cu reținere la sursă	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.127.318</b>	<b>1.954.799</b>

La 31.12.2018, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

## 24. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru beneficii angajați	480.573	512.539
Alte provizioane	5.784	5.784
<b>TOTAL</b>	<b>486.357</b>	<b>518.323</b>

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 512.539 lei, este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, la nivelul a trei salarii de încadrare pentru fiecare, primite la data pensionării.

## 25. VENITURI (cifra de afaceri)

Societatea a realizat peste 99% din cifra de afaceri din prestări de servicii efectuate în terminalele portuare de mărfuri generale și containere.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Venituri din prestări de servicii portuare	63.112.769	74.115.786
Venituri din chirii	412.728	511.762
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	129.079	214.184
Reduceri comerciale acordate	(328.876)	(162.914)
<b>TOTAL</b>	<b>63.325.700</b>	<b>74.678.818</b>

Cifra de afaceri se detaliază pe terminalele portuare, așa cum au fost stabilite de managementul societății, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>I. MĂRFURI GENERALE ȘI VRAC</b>		
Manipulare mărfuri	34.638.109	34.758.753
Depozitare	3.675.482	13.160.164
Alte servicii	384.826	473.347
Zona Sud Agigea	292.477	207.684
<b>TOTAL</b>	<b>38.990.894</b>	<b>48.599.948</b>
<b>II. CONTAINERE</b>		
Manipulări	23.892.581	25.636.832
Depozitări	366.951	333.413
Alte servicii	75.274	108.625
<b>TOTAL</b>	<b>24.334.806</b>	<b>26.078.870</b>
<b>III. TOTAL SOCIETATE</b>		
Manipulări	58.530.690	60.395.585
Depozitări	4.042.433	13.493.577
Alte servicii	460.100	581.972
Zona Sud Agigea	292.477	207.684
<b>TOTAL</b>	<b>63.325.700</b>	<b>74.678.818</b>

## 26. ALTE VENITURI

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Despatch și penalități	1.658.462	334.966
Venituri din dividende	98.151	100.158
Diverse	478.914	423.505
Câștiguri din evaluare la valoare justă inv. imobilizări	9.300	470.553
<b>TOTAL</b>	<b>2.244.827</b>	<b>1.329.182</b>

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 298.686 lei și penalități (calculate pentru neachitarea la scadență a contravalorii prestațiilor facturate clienților), în sumă de 36.280 lei.

## 27. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.119.394	6.152.255
Cheltuieli privind alte materiale	496.534	337.288
Cheltuieli privind materiale nestocate	2.107	3.032
Cheltuieli cu energie și apă	1.327.080	1.471.416
<b>TOTAL</b>	<b>7.945.115</b>	<b>7.963.991</b>

## 28. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>
Cheltuieli privind mărfurile	28.160	39.273

## 29. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	762.036	793.215
Cheltuieli chirii	5.646.966	5.855.538
Cheltuieli cu primele de asigurare	266.807	227.156
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	171.739	148.459
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.253.891	1.282.655
Cheltuieli transport bunuri și personal	121.072	119.642
Cheltuieli cu deplasări	92.200	77.869
Cheltuieli poștale și telecomunicații	118.968	112.187
Cheltuieli cu serviciile bancare	37.709	51.402
Cheltuieli manevră vagoane	432.560	509.906
Cheltuieli servicii portuare	5.324.446	3.174.243
Cheltuieli salubritate	317.262	334.861
Cheltuieli protecția muncii	63.284	62.250
Cheltuieli PSI, securitate	911.449	963.575
Cheltuieli servicii informatice	185.466	349.538
Cheltuieli abonamente, cotizații	55.014	79.392
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	230.583	157.691
Cheltuieli taxe autorizații	123.042	93.743
Cheltuieli școlarizare	18.117	63.991
Alte cheltuieli	163.275	245.820
<b>TOTAL</b>	<b>16.295.886</b>	<b>14.703.133</b>

### 30. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

<b>CHELTUIELI</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Salarii și tichete de masă	22.183.784	25.465.031
Cheltuieli cu asigurări sociale	5.483.051	911.047
<b>TOTAL</b>	<b>27.666.835</b>	<b>26.376.078</b>

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

<b>CHELTUIELI</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Beneficii Directorat	647.197	802.895
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directoratului	150.061	14.311
Beneficii Consiliu de Supraveghere	807.476	885.951
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	185.485	19.934
<b>TOTAL</b>	<b>1.790.219</b>	<b>1.723.091</b>

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Număr mediu de angajați	425	396

### 31. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	330.464	329.977
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	8.359.278	10.206.806
Cheltuieli din reevaluare imobilizări corporale	13.218	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.702.960</b>	<b>10.536.783</b>

### 32. ALTE CHELTUIELI

Alte cheltuieli cuprind cheltuielile cu alte impozite și taxe, pierderile din creanțe irecuperabile, despăgubirile, amenzile și penalitățile, donații și alte cheltuieli de exploatare.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu impozite și taxe	620.141	782.725
Pierderi din creanțe	54.337	154.782
Despăgubiri, amenzi, penalități	32.846	22.181
Donații	-	-
Sponsorizări	199.042	298.953
Alte cheltuieli exploatare	255.455	122.283
<b>TOTAL</b>	<b>1.161.821</b>	<b>1.380.924</b>

### 33. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Venituri din cedarea activelor	11.381	605.190
Cheltuieli din cedarea activelor	(1.994)	(947)
Venituri din provizioane	60.246	62.315
Cheltuieli cu provizioanele	(89.924)	(94.281)
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	3.166.364	430.388
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	(1.918.942)	(1.192.948)
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	148.582	54.066
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	(352.172)	(70.342)
<b>TOTAL</b>	<b>1.023.541</b>	<b>(206.559)</b>

### 34. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Venituri din dobânzi	56.915	282.640
Alte venituri financiare	23.737	14.372
<b>TOTAL</b>	<b>80.652</b>	<b>297.012</b>

### 35. CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Cheltuieli cu dobânzile	135.660	864.962
<b>TOTAL</b>	<b>135.660</b>	<b>864.962</b>

### 36. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI FINANCIARE – NET

Câștigul (pierderea) financiară - net se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile din diferențele de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar în valută, precum și deprecierea imobilizărilor financiare.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Venituri din diferențe de curs valutar	1.074.690	1.521.285
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.292.008)	(1.165.684)
Cheltuieli pentru depreciere imobilizări financiare	(42.783)	(39.489)
<b>Câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<b>(260.101)</b>	<b>316.112</b>

### 37. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

În anul 2018, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA, COMPLEX CONDOR. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL, COMPLEX CONDOR este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.



## Vânzări de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<b>Casa de Expediții Phoenix S.A.</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	342.413	541.609
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>342.413</b>	<b>541.609</b>
<b>CELCO S.A.</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	62.674	0
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>62.674</b>	<b>0</b>
<b>DDN GLOBAL</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	327	0
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>327</b>	<b>0</b>
<b>COMPLEX CONDOR</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	327	0
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>327</b>	<b>0</b>

## Achiziții de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<b>Casa de Expediții Phoenix S.A.</b>		
Achiziții de bunuri	650.598	116.227
Achiziții de servicii	2.208.972	358.331
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>2.859.571</b>	<b>474.558</b>
<b>CELCO S.A.</b>		
Achiziții de bunuri	-	4.900
Achiziții de servicii	-	-

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Societatea</b>		
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>0</b>	<b>4.900</b>
 <b>DDN GLOBAL</b>		
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	162.502	0
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>162.502</b>	<b>0</b>
 <b>COMPLEX CONDOR</b>		
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	3.461	350
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>3.461</b>	<b>350</b>

**Solduri la 31 decembrie 2018 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii**

a) CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	40.047
Datorie	65.868	9.338
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>(65.541)</b>	<b>30.709</b>

b) CELCO S.A.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorie	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

c) DDN GLOBAL

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorie	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

## d) COMPLEX CONDOR

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorii	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

**38. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2017	31.12.2018
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	4,63	3,91
	Capital împrumutat ----- x 100	18,84	13,78
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat ----- x 100	15,85	12,11
	Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	62,40	58,33
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,48	0,54

**EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Precizăm că, ulterior datei de întocmire a situațiilor financiare individuale și înainte de autorizarea acestora pentru publicare, s-au produs evenimente semnificative care să influențeze poziția financiară și performanțele Grupului.

În AGEA din data de 05.03.2019 s-a aprobat de principiu fuziunea prin absorbție de către societatea SOCEP SA a societății Casa de Expediții Phoenix SA cu sediul în mun. Constanța, Incinta Port, jud.Constanța, având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J13/703/1991 și cod unic de înregistrare RO 1878000, la valoarea evaluată.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

## 2 RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT AFERENT SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE

SOCEP S.A.  
Incinta Port Constanța Dana 34,  
Constanța



### **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

*Către Adunarea Generală a Acționarilor SOCEP S.A.*

#### **Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale**

##### *Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale SOCEP S.A. (SOCEP sau „Societatea”), cu sediul social în Constanța, Incinta Port Constanța Dana 34, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1870767, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:
  - Activ net/Total capitaluri proprii 160,318,461 lei
  - Profit net 12,677,203 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare.

##### *Baza pentru opinie*

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2018 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### *Aspectele cheie de audit*

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

#### Recunoașterea veniturilor realizate

Nota 3.16, nota 25, nota 26, nota 33, nota 34 și nota 36 la situațiile financiare

#### *Riscul*

Venitul este un indicator important utilizat pentru evaluarea performanței societății. În general există riscul ca venitul să fie prezentat fie în perioade incorecte fie în sume care să nu fie corecte. Venitul se înregistrează atunci când vânzarea de servicii sau bunuri s-a realizat și toate riscurile economice au fost transferate către client. Venitul este generat din activitatea de bază care este manipularea de containere și servicii de depozitare. Datorită semnificației în cadrul situațiilor financiare luate în ansamblu, aspectul înregistrării și prezentării veniturilor este considerată ca o arie care are un efect semnificativ asupra strategiei noastre de audit și al alocării de resurse în procesul de planificare și executare.

#### *Răspunsul la riscul estimat*

Procedurile noastre de audit au inclus o verificare a procedurilor de control intern pentru procesul de vânzare și înregistrare a veniturilor precum și alte proceduri care au inclus, fără a fi limitate la:

- documentarea și evaluarea procesului de înregistrare și evaluare veniturilor
- verificarea perioadei de înregistrare a veniturilor în conformitate cu momentul realizării tranzacțiilor
- testarea, pe bază de eșantion, a principalelor categorii de venituri
- confirmarea tranzacțiilor semnificative și a sumelor de încasat

### **Alte informații – Raportul Administratorilor**

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru

aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale.
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare individuale care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru

deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale SOCEP S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.
16. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
17. Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

**JPA Audit și Consultanță S.R.L.**

Bd. Mircea Vodă 35, etaj 3, sector 3 București

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri

din România cu numărul 319/2003

Florin Toma  
C.A.F.R. 1747

București  
25 martie 2019



**III.2 SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE  
ȘI  
NOTELE EXPLICATIVE  
LA 31.12.2018  
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE  
FINANCIARĂ  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ  
ȘI O.M.F.P. NR.2844/2016, CU MODIFICĂRILE ȘI  
COMPLETĂRILE ULTERIOARE**

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2018**

	<i>NOTA</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>Lei 31.12.2018</b>
<b>ACTIVE NECURENTE</b>			
- Imobilizări corporale	7	97.413.682	91.718.178
- Imobilizări necorporale	8	708.419	379.906
- Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	9	23.946.449	22.500.888
- Investiții în filiale și entități asociate	10	18.447	-
- Alte titluri imobilizate	11	2.336.727	688.507
- Investiții imobiliare	7	1.643.853	3.210.730
<b>TOTAL ACTIVE NECURENTE</b>		<b>126.067.577</b>	<b>118.498.209</b>
<b>ACTIVE CURENTE</b>			
- Stocuri	12	1.746.509	863.563
- Clienți și alte creanțe	13	8.664.903	15.301.106
- Creanțe privind impozitul pe profit	21	145.044	-
- Cheltuieli înregistrate în avans	14	145.367	170.948
- Active fin. eval. la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	-	-
- Numerar și echivalente de numerar	16	59.047.787	66.675.928
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>69.749.610</b>	<b>83.011.545</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>195.817.187</b>	<b>201.509.754</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
- Capital social	17	34.342.574	34.342.574
- Ajustare capital social	17	164.750.632	164.750.632
- Rezerve	18	46.364.033	44.486.501
- Rezultat reportat	19	74.425.653	87.591.915
- Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	17	(164.750.632)	(164.750.632)
- Alte elemente de capitaluri proprii	20	2.104.671	(1.174.677)
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>157.236.931</b>	<b>165.246.313</b>
<b>DATORII</b>			
<b>Datorii necurente</b>			
- Datorii aferente impozitului amânat	21	4.397.352	3.135.283
- Venituri înregistrate în avans	23	-	-
- Provizioane beneficii angajați	25	480.573	512.539
- Împrumuturi bancare pe termen lung	22	23.255.853	17.092.611
<b>TOTAL DATORII NECURENTE</b>		<b>28.133.778</b>	<b>20.740.433</b>

<b>Datorii curente</b>	<i>NOTA</i>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
- Furnizori și alte datorii	24	4.173.396	8.472.032
- Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	22	6.163.242	6.163.242
- Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	22	72.960	75.204
- Datorii privind impozit pe profit curent	20	-	784.267
- Provizioane	25	5.784	5.784
- Venituri înregistrate în avans	23	31.096	22.479
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>10.446.478</b>	<b>15.523.008</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>38.580.256</b>	<b>36.263.441</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		<b>195.817.187</b>	<b>201.509.754</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL  
LA 31 DECEMBRIE 2018**

		= în lei =	
	<b>Nota</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Venituri	26	63.325.700	74.678.818
Alte venituri	27	4.714.262	3.893.982
Materii prime și materiale consumabile	28	(7.945.115)	(7.963.990)
Costul mărfurilor vândute	29	(28.160)	(39.273)
Serviciile prestate de terți	30	(16.297.818)	(14.705.213)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	31	(27.688.963)	(26.406.192)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	32	(8.702.960)	(10.536.783)
Alte cheltuieli	33	(1.161.494)	(1.381.174)
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	34	1.012.292	877.041
Venituri financiare	35	161.378	697.163
Cheltuieli financiare	36	(135.660)	(883.409)
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	37	(217.318)	316.103
Partea din profitul/pierderea entităților asociate	19	(42.786)	(72.938)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>6.993.358</b>	<b>18.474.135</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(765.087)	(1.897.433)
Cheltuiala cu impozitul microîntreprinderilor		-	(41.878)
<b>PROFIT AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>6.228.271</b>	<b>16.534.824</b>
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>			
<b>- elemente care vor fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții</b>			
Câștiguri sau pierderi din acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	9	3.022.540	(4.309.341)
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	21	(483.605)	690.635
<b>- elemente care nu vor fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții</b>			
Câștiguri sau pierderi din evaluare imobilizări corporale		7.412.395	-
Impozit amânat aferent altor elemente		(1.185.983)	-
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)</b>		<b>8.765.347</b>	<b>(3.618.706)</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>14.993.618</b>	<b>12.916.118</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2018

= în lei =

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL	REZERVE	REZULTAT REPORTAT	REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA IAS 29	ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII	TOTAL CAPITALURI PROPRII
<b>SOLD LA 01.01.2017</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>39.628.259</b>	<b>67.715.422</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>557.059</b>	<b>142.243.314</b>
Profit aferent anului 2017	-	-	540.011	5.688.261	-	-	6.228.272
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	3.022.540	3.022.540
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	(483.605)	(483.605)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	-
Rezerve din reevaluare constituite	-	-	7.412.395	-	-	-	7.412.395
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	(1.185.983)	(1.185.983)
<b>SOLD LA 31.12.2017</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>46.364.033</b>	<b>74.425.653</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>2.104.671</b>	<b>157.236.931</b>
Profit aferent anului 2018	-	-	243.455	16.364.307	-	-	16.607.762
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	(4.309.341)	(4.309.341)
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	690.635	690.635
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(2.120.987)	2.120.987	-	-	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(339.358)	-	339.358	0
Rezerve din reevaluare constituite	-	-	-	-	-	-	-
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	(4.979.673)	-	-	(4.979.673)
<b>SOLD LA 31.12.2018</b>	<b>34.342.574</b>	<b>164.750.632</b>	<b>44.486.501</b>	<b>87.591.916</b>	<b>(164.750.632)</b>	<b>(1.174.677)</b>	<b>165.246.314</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR  
LA DATA DE 31.12.2018**

Denumirea elementului	= în lei =	
	31.12.2017	31.12.2018
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		
Încasări de la clienți	72.474.604	76.793.374
Plăți către furnizori și angajați	(55.686.030)	(54.904.413)
Dobânzi plătite	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.636.000)	(3.894.633)
Impozit pe profit plătit	(854.928)	(1.539.557)
Impozit pe veniturile microîntreprinderilor	-	(41.878)
Alte încasări	896.086	3.736.470
Alte plăți	(1.021.550)	(1.028.935)
<b>I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE</b>	<b>13.172.182</b>	<b>19.120.428</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(98.318)	(1.742)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(15.614.113)	(2.770.908)
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	(6.334.845)	(4.128.468)
Încasări din vânzarea de instrumente de capital	18.494	2.346.634
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	13.544	720.176
Dobânzi încasate	132.776	532.144
Dividende încasate	2.567.913	2.664.958
<b>II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	<b>(19.314.549)</b>	<b>(637.206)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>		
Plăți din împrumuturi pe termen lung	(2.732.979)	(6.163.242)
Încasări din împrumuturi pe termen lung	9.147.320	0
Dividende plătite	(2.333)	(4.184.723)
Dobânzi plătite aferente împrumuturi pe termen lung	(411.825)	(862.718)
<b>III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	<b>6.000.183</b>	<b>(11.210.682)</b>
<b>IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)</b>	<b>(142.184)</b>	<b>7.272.540</b>
<b>V. INCIDENTA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB</b>	<b>(217.318)</b>	<b>355.601</b>
<b>VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>59.407.290</b>	<b>59.047.787</b>
<b>VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.</b>	<b>59.047.788</b>	<b>66.675.928</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare consolidate

la data de 31 decembrie 2018

Toate sumele exprimate în Lei (RON) dacă nu se menționează altfel

## 1. INFORMAȚII GENERALE

SOCEP S.A. („Societatea”) și filiala acesteia SOCFIN S.R.L. (împreună „Grupul”) au ca principal obiect de activitate manipulari, cod CAEN 5224 (SOCEP S.A.) și activitate de holding, cod CAEN 6420 (SOCFIN S.R.L.).

Înființată în anul 1991 ca societate pe acțiuni ce avea la bază un terminal funcțional specializat în operarea containerelor și a materiilor prime pentru industria metalurgică, SOCEP S.A. este unul dintre cei mai importanți operatori portuari din Portul Constanța. Activitatea sa este structurată pe două terminale de operare distincte: terminalul de containere (500 000 TEU - capacitate de operare anuală) și terminalul de mărfuri generale (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală).

SOCEP S.A. are următoarele date de identificare:

- sediul social: Constanța, Incinta Port, Dana 34;
- număr ordine la Registrul Comerțului: J 13/643/1991;
- Cod Unic de Înregistrare: RO 1870767;
- activitatea principală: manipulari, cod CAEN 5224;
- capital social: 34.342.574,40 lei, împărțit în 343.425.744 acțiuni dematerializate; valoarea nominală a unei acțiuni este 0,10 lei;
- forma juridică: societate pe acțiuni cotate la Bursa de Valori București, categoria Standard, simbol "SOCP";
- forma de proprietate: capital privat deținut de persoane fizice și juridice.

În conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14 decembrie 2012, începând cu data de 15 decembrie 2012, societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere și un Directorat care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege.

Consiliul de Supraveghere a fost format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere au fost:

- Dușu Nicolae - președinte
- Dușu Ion - vicepreședinte
- Samara Stere - membru
- Carapiti Dumitru - membru
- Stanciu Ion - membru.

Începând din data 11.06.2018 Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri, în urma hotărârii AGOA/26.04.2018. Componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

- DUȘU NICULAE - Președinte, vârsta 63 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 14.590.858 acțiuni SOCEP;
- DUȘU ION - Vicepreședinte, vârsta 61 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 1.382.853 acțiuni SOCEP;
- SAMARA STERE - Vicepreședinte, vârsta 66 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 36.114.550 acțiuni SOCEP.

Directoratul este format din 5 membri. Componența Directoratului SOCEP SA pe parcursul anului 2018, a fost următoarea:

01.01.2018– 08.01.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Nebi Camelia - Membru
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Nădrag Corneliu - Membru

08.01.2018 – 15.05.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Nebi Camelia - Membru
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

15.05.2018 – 08.06.2018

- Barbarino Marius - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

08.06.2018 – 18.06.2018

- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru și Președinte Directorat Provizoriu
- Pavlicu Ramona - Membru

18.06.2018 - 31.10.2018

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru

01.11.2018 până în prezent

- Cazacu Dorinel - Președinte Directorat
- Teodorescu Lucian - Membru
- Codeț Gabriel - Membru
- Pavlicu Ramona - Membru
- Ududec Cristian Mihai - Membru

Dl. Dorinel Cazacu îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat SOCEFIN S.R.L. Aportul societății SOCEP S.A. la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. a fost de 30.000.000 lei și a îmbrăcat, în totalitate, forma de numerar. În anul 2018, veniturile generate de această societate au îmbrăcat forma de dobânzi aferente depozitelor bancare constituite și venituri din interese de participare.

Începând cu 01.08.2015, conform hotărârii AGEA a SOCEP SA (asociat unic) din 27.07.2015, conducerea SOCEFIN SRL a fost asigurată de un administrator unic.

Pentru anul 2018 administrarea a fost asigurată de domnul Fănel Ștefănescu, începând cu 01.01.2018, iar cu 01.10.2018 de către domnul Dorinel Cazacu.

De asemenea, SOCEP S.A. a deținut 22,22% din capitalul entității asociate TRANSOCEP TERMINAL S.A. Aportul SOCEP S.A. la capitalul TRANSOCEP TERMINAL S.A., la înființarea acesteia, a fost de 91.385 lei.

Conform Hotărârii nr. 36 publicată în MO P.IV / 13.11.2017 s-a hotărât cu unanimitate de voturi lichidarea și radierea S.C. TRANSOCEP TERMINAL S.A. și numirea lichidatorului autorizat extern în persoana dnei POPESCU ADINA.



## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### 2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite pe baza situațiilor financiare individuale ale SOCEP SA și SOCEFIN SRL.

### 2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în baza convenției costului istoric, exceptând valoarea reevaluată pentru construcții. Odată cu trecerea la aplicarea Standardelor de Raportare Financiară, capitalul social al Grupului a fost ajustat la inflație conform IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste".

### 2.3 Continuitatea activității

În urma studiilor efectuate, membrii conducerii consideră că Grupul are resurse adecvate pentru a continua să funcționeze în viitorul previzibil. Prin urmare, Grupul adoptă principiul continuității activității la întocmirea situațiilor financiare consolidate.

### 2.4 Moneda funcțională și moneda de prezentare

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate în lei (RON), moneda de prezentare fiind aceeași cu moneda funcțională.

### 2.5. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatul acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioadele viitoare.

Managementul Grupului consideră că eventualele diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat.

Estimările și judecățile sunt utilizate pentru: determinarea deprecierei imobilizărilor corporale, stabilirea duratei de viață utilă a imobilizărilor, evaluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor și creanțelor, recunoașterea provizioanelor și activelor de impozit amânat.

### 2.6. Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicate în 2018 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2018 dar care nu sunt aplicate

#### a) Standarde și amendamente la standarde care existau la 1 ianuarie 2018

Nu există standarde, interpretări sau amendamente la standardele existente care se aplică pentru prima dată pentru anul financiar care începe la 1 ianuarie 2018 care să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății.

#### b) Noi standarde, amendamente și interpretări cu aplicare după data de 1 ianuarie 2018 și care nu au fost adoptate mai devreme

Există standarde noi, amendamente și interpretări care se aplică pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2018 și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

Redăm mai jos standardele/interpretările care au fost emise și sunt aplicabile începând cu perioada sau după perioada 1 ianuarie 2018.

- **IFRS 9 “Instrumente financiare”** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018)

Versiunea completă a IFRS 9 înlocuiește ghidul de aplicare al IAS 39. IFRS 9 reține, dar simplifică modelul mixt de evaluare și stabilește trei categorii de măsuri primare pentru activele financiare: costul amortizat, valoare justă prin rezultatul altor elemente ale rezultatului global și valoare justă prin contul de rezultate. Baza clasificării depinde de modelul de afacere al entității și fluxurile de trezorerie contractuale ale activului financiar.

Instrumentele derivative și de capital se măsoară la valoare justă prin contul de rezultate, cu excepția cazului în care instrumentele de capitaluri nu sunt deținute pentru tranzacționare și o opțiune irevocabilă este adoptată pentru a măsura aceste instrumente prin alte elemente ale rezultatului global (fără posibilitatea reciclării ulterioare prin contul de rezultate).

- **IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Acesta este un standard de convergență cu privire la recunoașterea veniturilor. Înlocuiește IAS 11 “Contracte de construcții”, IAS 18 “Venituri” și interpretările aferente.

Venitul este recunoscut atunci când un client obține controlul unui bun sau al unui serviciu. Clientul obține controlul atunci când are abilitatea de a direcționa utilizarea și de a obține beneficii din bunul sau serviciul respectiv.

Principiul de bază al IFRS 15 este acela că o entitate își recunoaște venitul ca urmare a transferului promis de bunuri și servicii către clienți în quantumul sumei care reflectă considerația pe care entitatea se așteaptă să o primească pentru aceste bunuri și servicii. O entitate recunoaște veniturile în conformitate cu acest principiu de bază prin aplicarea următorilor pași:

- Pasul 1: Identificarea contractului cu clientul
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor din contract.
- Pasul 3: Determinarea prețului tranzacției
- Pasul 4: Alocarea prețului tranzacției pe fiecare obligație din contract.
- Pasul 5: Recunoașterea venitului atunci când entitatea își satisface obligațiile.

IFRS 15 include de asemenea un set de cerințe de prezentare care vor avea ca rezultat furnizarea de informații complete despre natura, suma, perioada și incertitudinea veniturilor și a fluxurilor de trezorerie provenite din contractele entității cu clienții.

Entitățile care vor aplica IFRS 15 pot alege între aplicarea retrospectivă sau prospectivă cu informații detaliate suplimentare.

- **Interpretarea 22 „Tranzacții în monedă străină și considerații avansate”** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018)

Interpretarea clarifică modul de determinare a datei tranzacției pentru stabilirea cursului de schimb care trebuie să fie utilizat la recunoașterea inițială a unui activ, cheltuielă sau venit, atunci când entitatea plătește sau încasează în avans în contracte denumite în monede străine.

În cazul unei plăți sau încasări unice pentru un element, data tranzacției trebuie să fie data la care entitatea recunoaște activul nemonetar sau datoria care decurge din plata/încasarea în avans.

În cazul în care există plăți/încasări multiple pentru același element, data tranzacției trebuie să fie determinată ca mai sus, pentru fiecare plată/încasare.

Noile interpretări se pot aplica retroactiv sau prospectiv.

- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Amendamentul clarifică baza de evaluare pentru plăți în numerar, pe bază de acțiuni sau pentru acele premii care transformă plățile în numerar în plăți pe bază de acțiuni.

- **Aplicarea IFRS 9 „Instrumente Financiare” cu IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Amendamente la IFRS 4** (1 ianuarie 2019 la prima aplicare a IFRS 9)

IFRS 4 va fi în curând înlocuit de un standard nou cu privire la contractele de asigurare. În consecință, scutirile temporare și/sau abordarea generală a IFRS 9 nu se vor mai aplica atunci când noul standard va fi emis.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2014 - 2016** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

- IFRS 1 – s-au șters scutirile pe termen scurt care acoperă prevederile IFRS 7, IAS 19 și IFRS 10 care nu mai sunt relevante

- IAS 28 – clarifică faptul că alegerea de către organizații de capital, fonduri mutuale, fonduri trust sau entități similare de a evalua investițiile în întreprinderi asociate la valoare justă prin contul de rezultate trebuie să fie realizată separat pentru fiecare întreprindere asociată la recunoașterea inițială.

- **Transferurile investițiilor imobiliare – Amendamente la IAS 40** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018)

Amendamentele clarifică faptul că transferurile către sau din categoria investiții imobiliare pot fi făcute doar dacă modificarea în utilizarea activului este sprijinită de dovezi în acest sens. O modificare în utilizarea activului apare în momentul în care proprietatea întrunește sau încetează a mai întruni definiția de investiție imobiliară. Doar modificarea intenției de utilizare nu este suficientă.

### **Cerințe care urmează a se aplica în viitor**

La data de 30 septembrie 2018, următoarele standarde și interpretări au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru raportarea anuală la data de 31 decembrie 2018.

- **IFRS 16 „Leasing” privind achiziția unui interes într-o operațiune comună** (în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019; adoptarea mai devreme este permisă doar cu adoptarea simultană a IFRS 15)

IFRS 16 va afecta în primul rând contabilitatea chiriei și va rezulta în recunoașterea a aproape tuturor activelor luate în leasing în cadrul bilanțului. Standardul desființează distincția între leasing-ul financiar și cel operațional și prevede înregistrarea unui activ și concomitent a unei datorii financiare pentru aproape toate tipurile de leasing.

- **Interpretarea 23 „Incertitudini cu privire la tratamentele fiscale”** (în vigoare la data de 1 ianuarie 2019)

Această interpretare clarifică modul în care se aplică recunoașterea și evaluarea cerințelor IAS 12 atunci când există incertitudini cu privire la tratamentele fiscale. În astfel de situații, o entitate trebuie să recunoască și să evalueze activele și pasivele sale fiscale prin aplicarea IAS 12 la profitul fiscal, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat și rata de impozit prin aplicarea acestei interpretări.

Atunci când există incertitudine cu privire la tratamentele fiscale, această interpretare clarifică:

- dacă entitatea trebuie să trateze aceste incertitudini în mod individual;
- ipotezele pe baza cărora entitatea consideră interpretarea impozitului de către autoritățile fiscale;
- cum determină entitatea profitul fiscal (pierderea fiscală, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat și ratele de impozitare);
- modul cum abordează entitatea modificările de circumstanțe;

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2021)

IFRS 17 a fost emis în mai 2017 ca înlocuitor al IFRS 4 „Contracte de asigurare”. Acesta solicită ca estimările să fie reevaluate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. În același timp se descrie modul de evaluare al fiecărui contract de asigurare și metodele care pot fi aplicate prin utilizarea unei abordări în etape.

- **Amendament la IFRS 9 – „Aspecte ale plăților anticipate cu contrapartidă negativă”** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2019)

Amendamentul la IFRS 9 emis în decembrie 2017 permite entităților să măsoare anumite active financiare plătite anticipat cu contrapartidă negativă la cost amortizat. Aceste active, care includ anumite credite și instrumente de datorie ar trebui în mod normal să fie măsurate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

- **Amendamente la IAS 28 – „Interese în întreprinderi asociate”** (1 ianuarie 2019)

Amendamentele clarifică interesele pe termen lung în întreprinderi asociate, care în esență, sunt parte a investiției nete în întreprinderea asociată, dar pentru care nu se aplică metoda capitalurilor proprii. Entitățile trebuie să aplice mai întâi tratamentul din IFRS 9 „Instrumente financiare” înainte de aplicarea alocării pierderii și a cerințelor de depreciere ale IAS 28.

- **Îmbunătățiri anuale pentru ciclul 2015 - 2017** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2019)
  - IFRS 3 – s-a clarificat faptul că obținerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere în participațiune este o combinație de întreprinderi realizată în etape.
  - IFRS 11 – s-a clarificat faptul că obținerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere în participațiune nu conduce la reevaluarea participării anterior deținute.
  - IAS 12 – clarifică faptul că consecințele fiscale determinate de dividende plătite pentru instrumente financiare clasificate ca și capitaluri proprii trebuie să fie recunoscute în perioada în care tranzacțiile sau evenimentele care au generat profitul distribuibil au fost înregistrate.
  - IAS 23 – clarifică faptul că dacă un anumit împrumut rămâne în sold după data la care activul la care se referă este pregătit pentru utilizare sau pentru vânzare, el devine parte a datoriei generale.
- **Amendamente la Cadrul Conceptual al IFRS** (în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2020) – IASB a emis un Cadru Conceptual revizuit pentru raportarea financiară. Acesta stabilește conceptele fundamentale ale raportării financiare care ghidează consiliul în dezvoltarea de standarde IFRS.

## **3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

### *3.1. Bazele consolidării*

#### *(a) Filiale*

Filiilele sunt entități controlate de către Societate. Controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din

activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului, trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau care sunt exercitabile în prezent sau convertibile.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia.

Soldurile și tranzacțiile intra-Grup, precum și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din cadrul Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate. Politicile contabile ale filialei au fost modificate, după caz, pentru a asigura conformitatea cu politicile contabile adoptate la nivel de Grup.

La 31.12.2018, Societatea are o singură filială, SOCEFIN S.R.L. Această filială s-a înființat în 2012.

#### *(b) Entități asociate*

Entitățile asociate sunt acele societăți asupra cărora se exercită o influență semnificativă, dar nu și controlul asupra politicilor financiare și operaționale.

În situația poziției financiare consolidate, partea Grupului din profitul sau pierderea entității asociate este recunoscută în situația rezultatului global consolidată.

#### *3.2. Tranzacții în monedă străină*

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în moneda funcțională prin utilizarea cursului de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma decontării acestor tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină la cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar se reflectă în profitul sau pierderea perioadei.

Activele monetare și datoriile denumite în monedă străină de la data întocmirii situației poziției financiare sunt transformate în monedă funcțională pe baza cursului de schimb de la data situației poziției financiare.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb valutar care se referă la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în situația rezultatului global la "alte câștiguri sau pierderi financiare-net". Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate la "alte câștiguri sau pierderi din exploatare-net".

#### *3.3. Raportarea pe segmente*

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional.

Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate ale Grupului este Consiliul de Supraveghere.

#### *3.4. Imobilizări corporale*

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul lor, care include costurile care pot fi atribuite achiziției sau producției acestora.

Ulterior recunoașterii inițiale, construcțiile sunt evaluate la valoarea reevaluată, determinată pe baza evaluărilor periodice efectuate o dată la 3 ani de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare. Cu ocazia reevaluării construcțiilor, orice amortizare cumulată la data reevaluării este diminuată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea construcțiilor sunt reflectate în creditul rezervelor din reevaluare prezentate în categoria capitalurilor proprii. Diminuările care compensează majorările de valoare aferente aceluiași activ sunt reflectate în debitul rezervelor din reevaluare, iar celelalte diminuări sunt reflectate în profitul sau pierderea perioadei. Sumele înregistrate în rezervele din reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat pe măsură ce activul se amortizează. Toate celelalte imobilizări corporale sunt evaluate ulterior recunoașterii inițiale la cost, minus amortizarea și ajustarea pentru depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare recunoașterii inițiale a unei imobilizări corporale sunt adăugate la valoarea contabilă a acestora, numai atunci când este probabilă intrarea de beneficii economice viitoare asociate activului, iar costul activului poate să fie evaluat cu credibilitate.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerile sunt înregistrate în rezultatul perioadei în care sunt efectuate.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei de amortizare liniară, iar duratele de utilizare sunt următoarele:

Clădiri și construcții speciale:	8-60 ani;
Echipamente tehnologice:	4-18 ani;
Aparat și instalații de măsurare, control și reglare:	5-18 ani;
Mijloace de transport:	2-15 ani;
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale:	4-15 ani;
Calculatoare și echipamente periferice:	2 - 4 ani.

Deoarece Grupul estimează că imobilizările corporale vor fi utilizate până la sfârșitul duratei de viață fizică, valoarea reziduală a acestora este zero.

### *3.5. Imobilizări necorporale*

În momentul recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt evaluate la costul lor determinat pe baza IAS 38 „Imobilizări necorporale”.

Ulterior recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizările cumulate.

Grupul nu a efectuat reevaluări ale imobilizărilor necorporale.

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (de regulă 3 ani).

Costurile aferente întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

### *3.6. Deprecierea activelor nefinanciare*

Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori există circumstanțe care indică faptul că valoarea contabilă a acestora nu mai poate să fie recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă a activului minus costurile de vânzare.

### *3.7. Instrumente financiare*

Activele și datoriile financiare includ instrumente de capitaluri proprii sub formă de: active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, instrumente de capitaluri proprii în filiale și entități asociate, clienți și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, furnizori și alte datorii.

### *3.8 Creanțe clienți și conturi asimilate*

Creanțele clienți și conturi asimilate sunt active financiare nederivate cu încasări fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în categoria activelor curente (clienți și alte creanțe).

### *3.9. Investițiile în entități asociate*

Investițiile în entități asociate sunt evaluate prin metoda punerii în echivalență.

### *3.10. Stocuri*

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat (CMP).

În cursul normal al activității, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile necesare. Pentru stocurile cu o vechime mai mare de un an, politica Grupului este aceea de a recunoaște ajustări de valoare la nivelul costului.

### *3.11. Creanțele comerciale (clienți)*

Clienții se colectează de regulă într-o perioadă mai mică de un an și, în consecință, sunt incluși în categoria activelor curente. Politica Grupului este aceea de a constitui ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale care nu au fost încasate în 90 de zile de la scadență. De asemenea, valoarea contabilă a creanțelor comerciale se aproximează la valoarea justă.

### *3.12. Numerar și echivalente de numerar*

Numerarul și echivalentele de numerar sunt alcătuite din disponibilitățile bănești din casă și în conturile curente, depozitele cu o scadență sub 3 luni și alte valori. Disponibilitățile în valută și depozitele bancare în valută sunt evaluate și prezentate în situația poziției financiare prin utilizarea cursului de schimb valutar comunicat de BNR și valabil la data încheierii exercițiului financiar.

### *3.13. Capitalul social*

Capitalul social include acțiunile ordinare înregistrate la valoarea nominală. Orice surplus al valorii juste primit peste valoarea nominală a acțiunilor emise este recunoscut sub formă de primă de capital.

Grupul recunoaște modificările de capital social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comerțului.

#### *3.14. Distribuirea dividendelor*

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii societății.

#### *3.15. Datorii comerciale (furnizori)*

Datoriile comerciale sunt obligații de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității, de la furnizori. Acestea sunt clasificate ca datorii curente. Datoriile generate de tranzacțiile în valută se evaluează în lei pe baza cursului de schimb de la data efectuării tranzacției.

#### *3.16. Impozitul pe profit curent și amânat*

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în profitul sau pierderea perioadei, cu excepția situației în care se referă la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. În acest caz, și impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data situației poziției financiare.

Impozitul pe profit amânat se determină ținându-se cont de diferențe temporare care apar între valorile contabile și bazele fiscale ale activelor și datoriilor. Impozitul pe profit amânat se determină pe baza ratelor de impozitare prevăzute de legislația în vigoare a se aplica în perioada când se realizează diferența temporară.

Impozitul amânat sub formă de creanță este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile de impozit amânat sunt compensate numai atunci când există dreptul legal de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, iar creanțele și datoriile de impozit amânat sunt impuse de aceeași autoritate fiscală.

#### *3.17. Beneficiile angajaților*

În cursul normal al activității, Grupul face plăți către statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile la fondurile de pensii și de asigurări sociale ale statului român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații Grupului.

SOCEP S.A. are prevăzut în contractul colectiv la nivel de societate, un beneficiu pentru salariați ce se acordă salariaților în cazul pensionării pentru limită de vârstă sau anticipată. Valoarea acestui beneficiu este de trei salarii de bază avute în luna pensionării. Societatea trebuie să aloce o parte din costul beneficiilor în favoarea salariatului pe parcursul duratei de muncă a acestuia, iar pentru aceasta se utilizează un calcul care este realizat cu suficientă regularitate.

#### *3.18. Provizioane*

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație legală sau implicită care rezultă din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută sub formă de cheltuieli financiare privind actualizarea provizioanelor.

#### *3.19. Recunoașterea veniturilor*

Veniturile se evaluează la valoarea justă a sumei primite sau care urmează să fie primită în urma vânzării de bunuri și prestării de servicii în cursul normal al activității Grupului.

Veniturile sunt recunoscute atunci când valoarea acestora poate să fie evaluată cu fiabilitate, când este probabil să se obțină beneficii economice viitoare pentru entitate și când sunt îndeplinite criteriile specifice de recunoaștere a fiecărei categorii de venituri.

a) Veniturile din prestări de servicii

Veniturile din prestări de servicii sunt recunoscute în funcție de stadiul de finalizare a tranzacției la sfârșitul perioadei de raportare. Astfel, veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile.

Prestările de servicii în curs nefacturate clienților se evidențiază cu ajutorul contului 418 "Clienți facturi de întocmit" și sunt prezentate în situația poziției financiare la "clienți și alte creanțe".

b) Veniturile din vânzările de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute atunci când Grupul transferă riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. În cazul Grupului, transferul dreptului de proprietate are loc în momentul livrării produselor.

c) Veniturile din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente utilizându-se metoda dobânzii efective.

d) Veniturile din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

### 3.20 Rezultatul pe acțiune

În conformitate cu IAS 33 "Rezultatul pe acțiune", rezultatul pe acțiune ordinar este determinat prin împărțirea profitului sau pierderii la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație pe parcursul perioadei.

SOCEP S.A. a emis numai acțiuni ordinare.

## 4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### 4.1. Factori de risc financiar

Grupul este expus următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

a) riscul de credit;

b) riscul de lichiditate; și

c) riscul de piață.

Managementul Grupului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte nefavorabile asupra performanțelor financiare ale societății. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja împotriva expunerii la risc.

a) riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca Grupul să suporte o pierdere financiară, dacă un client sau o contraparte într-un instrument financiar nu reușește să-și îndeplinească obligațiile contractuale. Acesta rezultă în principal din creanțe față de clienți și numerar și echivalentele de numerar.

La sfârșitul perioadei de raportare, valoarea maximă a expunerii la riscul de credit a fost următoarea:

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Clienți și alte creanțe	8.664.903	15.301.106
Numerar și echivalente de numerar	59.047.787	66.675.922
<b>Total</b>	<b>67.712.690</b>	<b>81.977.028</b>

Atunci când evaluează riscul de credit pentru bănci și instituții financiare, managementul se bazează pe evaluări independente cu privire la ratingul acestora. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, însă managementul evaluează situația financiară a clienților în funcție de: bonitate, experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne, conform limitelor stabilite de management.

b) riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul pe care Grupul poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare a căror decontare se realizează în numerar sau alte active financiare.

Conducerea Grupului urmărește previziunile privind necesarul de lichidități, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale.

Conducerea Grupului investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2018, Grupul deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 66.675.928 lei.

Datoriile Grupului, în cea mai mare parte, sunt constituite din datorii față de furnizori, salariați, bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale. Grupul nu are credite bancare contractate.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 17.092.611,30 lei.

Datoriile financiare ale Grupului la 31.12.2018, în valoare de 31.727.885 lei, au următoarele scadențe:

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	8.472.032	8.472.032
Împrumuturi bancare	23.255.853	6.163.242
<b>Total</b>	<b>31.727.885</b>	<b>14.635.274</b>

= în lei =

#### c) riscul de piață

##### - riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar legat în special de Euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale. Datoriile Grupului în valută față de furnizori sunt ne semnificative. Grupul nu este acoperit împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/Euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mari decât datoriile financiare exprimate în valută, Grupul este expus riscului valutar numai în situația aprecierii monedei naționale.

Activele și datoriile financiare ale Grupului exprimate în valută, la sfârșitul perioadei de raportare au fost următoarele:

	31.12.2017		31.12.2018	
Active financiare	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	194.249	36.352	152.605	31.154
Numerar și echivalente de numerar	3.807.941	1.802.290	3.757.312	2.008.796
<b>Total active financiare</b>	<b>4.002.190</b>	<b>1.838.642</b>	<b>3.909.917</b>	<b>2.039.950</b>
Datorii financiare				
Furnizori	116	2.045	672.156	527
<b>Total datorii financiare</b>	<b>116</b>	<b>2.045</b>	<b>672.156</b>	<b>527</b>

##### - riscul de preț

Grupul este expus la riscul de preț aferent titlurilor de participare deținute la alte societăți, evaluate la cost și la valoarea justă. Grupul deține atât titluri cotate la Bursa de Valori București (titlurile deținute de SOCEFIN S.R.L.), cât și titluri necotate (titluri deținute de SOCEP S.A.).

##### - riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expus Grupul este minim, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei.

Depozitele bancare ale societății, care au maturitate mai mică de 3 luni, au o dobândă fixă.



#### 4.2. Managementul riscului de capital

Obiectivul managementului Grupului cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității acestuia de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active.

Grupul nu face obiectul unor dispoziții privind capitalul impuse de exterior. Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare la termen. Acesta este calculat ca raport între datoria netă și capitalul total. Datoria netă este calculată ca diferență între împrumuturile totale și numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca sumă a capitalurilor proprii (așa cum se regăsesc acestea în situația poziției financiare consolidată) și datoria netă.

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei.

#### 4.3. Estimarea la valoarea justă

Evaluarea la valoarea justă se efectuează ținându-se cont de următoarea ierarhie:

- a) nivelul 1 - prețurile cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;
- b) nivelul 2 - datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (adică, prețurile), fie indirect (adică, derivate din prețuri); și
- c) nivelul 3 - datele pentru active sau datorii, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică datele introduse neobservabile).

În cazul acțiunilor evaluate la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări, în schimb, cele care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activ net contabil.

Acțiuni evaluate la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global (evaluate la activ net contabil)

	Lei
	<b>31.12.2018</b>
Titluri ROCOMBI S.A.	125.293
Titluri ROFERSPED S.A.	277.064
<b>TOTAL</b>	<b>402.357</b>

Acțiunile evaluate la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global cotate la BVB sunt:

	<b>31.12.2018</b>
Titluri TRANSGAZ S.A.	7.539.444
Titluri ROMGAZ S.A.	2.800.906
Titluri ELECTRICA S.A.	1.624.362
Titluri OMV	279.951
Titluri SIF 3	9.853.869
<b>TOTAL</b>	<b>22.098.532</b>

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare cu termen de maturitate mai mic de un an se aproximează la valoarea justă.

## 5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estimările și raționamentele care implică un grad ridicat de risc sunt cele referitoare la evaluarea provizioanelor pentru beneficiile angajaților acordate cu ocazia pensionării. SOCEP S.A. are prevăzut în

contractul colectiv la nivel de societate un beneficiu pentru salariați ce se acordă în cazul pensionării pentru limită de vârstă sau anticipată. Societatea alocă o parte din costurile beneficiilor în favoarea salariaților pe parcursul duratei de muncă a acestora în societate, iar pentru aceasta se utilizează un calcul în care se folosește o rată de actualizare a cărei determinare are ca bază randamentul titlurilor de stat.

## 6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Managementul Grupului a asimilat cele două societăți din care este alcătuit acesta cu două segmente de activitate diferite:

- activitate portuară (SOCEP S.A.) și
- activitate de holding (SOCEFIN S.R.L.).

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net. La 31.12.2017 și la 31.12.2018 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

= în lei =

Indicatori	31.12.2017			31.12.2018		
	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL
Venituri	70.619.432	2.568.982	73.188.414	79.646.968	5.287.667	84.934.635
Cheltuieli	66.906.340	53.803	66.960.143	66.958.096	1.368.778	68.326.874
Eliminare profit TRANSOCEP (lichidată)	-	-	-	72.938	-	72.938
<b>Rezultat net</b>	<b>3.713.092</b>	<b>2.515.179</b>	<b>6.228.271</b>	<b>12.615.935</b>	<b>3.918.889</b>	<b>16.534.823</b>

Reconcilierea activelor și datoriilor raportate pe segmente cu totalul activelor și datoriilor Grupului este următoarea:

= în lei =

	31.12.2017			31.12.2018		
	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL
<b>ACTIVE</b>						
Imobilizări corporale	97.413.682	-	97.413.682	91.718.178	-	91.718.178
Investiții imobiliare	1.643.853	-	1.643.853	3.210.730	-	3.210.730
Imobilizări necorporale	708.419	-	708.419	379.906	-	379.906
acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	469.313	23.477.136	23.946.449	466.445	22.034.443	22.500.888
Investiții în entități asociate	18.447	-	18.447	-	-	-
Alte titluri imobilizate	2.336.727	-	2.336.727	688.507	-	688.507
<b>TOTAL ACTIVE NECURENTE</b>	<b>102.590.441</b>	<b>23.477.136</b>	<b>126.067.577</b>	<b>96.463.766</b>	<b>22.034.443</b>	<b>118.498.209</b>
Stocuri	1.746.509	-	1.746.509	863.563	-	863.563
Clienți și alte creanțe	8.659.624	5.279	8.664.903	15.205.514	95.592	15.301.106
Impozit pe profit	140.731	4.313	145.044	0	-	0
Cheltuieli înregistrate în avans	145.367	-	145.367	170.948	-	170.948
Numerar și echivalente de numerar	37.682.443	21.365.344	59.047.787	44.316.871	22.359.057	66.675.928
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>48.374.674</b>	<b>21.374.936</b>	<b>69.749.610</b>	<b>60.556.896</b>	<b>22.454.649</b>	<b>83.011.545</b>

<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>150.965.115</b>	<b>44.852.072</b>	<b>195.817.187</b>	<b>157.020.662</b>	<b>44.489.092</b>	<b>201.509.754</b>
---------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------	-------------------	--------------------

= în lei =

	31.12.2017			31.12.2018		
	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL	Activitate portuară	Activitate holding	TOTAL
<b>DATORII NECURENTE</b>						
Datorii aferente impozitului amânat	3.299.130	1.098.222	4.397.352	4.479.495	(1.344.212)	3.135.283
Împrumuturi pe termen lung	23.255.853	-	23.255.853	17.092.611	-	17.092.611
Venituri înregistrate în avans	-	-	-	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	480.573	-	480.573	512.539	-	512.539
<b>TOTAL DATORII NECURENTE</b>	<b>27.035.556</b>	<b>1.098.222</b>	<b>28.133.778</b>	<b>22.084.645</b>	<b>(1.344.212)</b>	<b>20.740.433</b>
<b>DATORII CURENTE</b>						
Furnizori și alte datorii	4.171.238	2.158	4.173.396	8.470.703	1.329	8.472.032
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	751.695	32.572	784.267
Provizioane	5.784	-	5.784	5.784	-	5.784
Venituri înregistrate în avans	31.096	-	31.096	22.479	-	22.479
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	6.163.242	-	6.163.242	6.163.242	-	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	72.960	-	72.960	75.204	-	75.204
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>10.444.320</b>	<b>2.158</b>	<b>10.446.478</b>	<b>15.489.107</b>	<b>33.901</b>	<b>15.523.008</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>37.479.876</b>	<b>1.100.380</b>	<b>38.580.256</b>	<b>37.573.752</b>	<b>(1.310.31)</b>	<b>36.263.441</b>

## NOTA 7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Variația valorii brute, a amortizării și valorii contabile pe fiecare categorie de active immobilizate se prezintă după cum urmează:

= în lei =

	Terenuri și construcții	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și alte echipamente	Investiții imobiliare	Active în curs de execuție	Avansuri immobilizări corporale	Total
<b>La 01.01.2017</b>							
Cost sau valoare reevaluată	41.292.021	101.097.115	560.083	1.643.853	745.288	2.327	145.340.687
Amortizare cumulată	-	(45.950.755)	(332.397)	-	-	-	(46.283.152)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>41.292.021</b>	<b>55.146.360</b>	<b>227.686</b>	<b>1.643.853</b>	<b>745.288</b>	<b>2.327</b>	<b>99.057.535</b>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie 2017</b>							
Valoarea contabilă netă inițială	<b>41.292.021</b>	<b>55.146.360</b>	<b>227.686</b>	<b>1.643.853</b>	<b>745.288</b>	<b>2.327</b>	<b>99.057.535</b>
Intrări		1.740.950	5.322	-	5.579.960	66.888	7.393.120
Diferențe din reevaluare	-	-	-	470.553	-	-	470.553
Ieșiri	(680)	(1.098.662)	-	(37.836)	(1.745.594)	(437)	(2.883.209)
Reclasificare	(1.134.160)	-	-	1.134.160	-	-	-
Amortizare aferentă ieșirilor	12	1.097.715	-	-	-	-	1.097.727
Cheltuiala cu amortizarea	(3.421.582)	(6.727.615)	(57.621)	-	-	-	(10.206.818)
Valoarea contabilă netă finală	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
<b>La 31 decembrie 2018</b>							
Cost sau valoare reevaluată	40.157.181	101.739.403	565.405	3.210.730	4.579.654	68.778	150.321.151
Amortizare cumulată	(3.421.570)	(51.580.655)	(390.018)	-	-	-	(55.392.243)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>36.735.611</b>	<b>50.158.748</b>	<b>175.387</b>	<b>3.210.730</b>	<b>4.579.654</b>	<b>68.778</b>	<b>94.928.908</b>

Imobilizările corporale au fost recunoscute, în momentul intrării, la costul lor, iar ulterior s-au efectuat reevaluări ale acestora pe baza prevederilor H.G. 26/92, H.G. 500/94, H.G. 983/98, H.G. 403/2000 și H.G. 1553/2004.

În anul 2003, în urma hotărârii AGA din data de 01.04.2003 și în conformitate cu prevederile Legii 31/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale O.U.G. 28/2002, capitalul societății a fost majorat prin încorporarea diferențelor din reevaluare în valoare de 13.874.888 lei.

Construcțiile societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2017 de către un evaluator independent, după cum urmează:

- 7.504.683 lei – reprezentând creștere de valoare, a fost înregistrată în creditul contului rezerve din reevaluare nerealizate;
- 92.288 lei – reprezentând reducere de valoare, a fost înregistrată în debitul contului rezervelor nerealizate existente
- 13.218 lei reprezentând reducere de valoare, a fost înregistrată în contul de profit și pierdere.

Raportul de evaluare a avut ca scop estimarea valorii juste conform Standardelor Internaționale de Evaluare SEV 2014 – Evaluarea pentru raportarea financiară a activelor corporale, în scopul înregistrării în contabilitate conform HG 276/21.05.2013 și a normelor de aplicare. Metodologia utilizată este în concordanță cu prevederile Standardelor Internaționale de Contabilitate – IFRS 13, privind tratamentul contabil al imobilizărilor corporale incluzând și determinarea valorilor contabile ale activelor utilizând modelul bazat pe reevaluare.

Pentru diferențele din reevaluare s-a ținut cont și de impozitele pe profit amânate.

În cursul anului 2018 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 1.747.736 lei, din care: mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 1.533.392 lei și 214.344 lei, modernizări, după cum urmează:

ADMINISTRATIV, 277.008 lei, puse în funcțiune:

- 11 calculatoare cu licență;
- 4 imprimante;
- 1 telefon;
- 3 autoturisme;

SECȚIA AUTO, 210.955 lei, puse în funcțiune:

- stație distribuție carburanți;
- nacelă autoridicătoare;

TERMINAL CONTAINERE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 979.817 lei, din care noi, în valoare de 821.811 lei, modernizate în valoare de 158.006 lei, astfel:

- grindă cu cârlig 50 To;
- spreader pod manipulare containere;
- 2 utilaje de manipulare containere;
- calculator cu licență;
- imprimantă;
- modernizare rețea informatică și pod manipulare containere;

TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE, au fost puse în funcțiune mijloace fixe în valoare totală de 279.956 lei, din care noi (223.618 lei) și modernizate (56.338 lei), astfel:

- transportor cu bandă mobilă;
- dispozitiv manipulare big bags;
- 10 grinzi;
- motopompă;
- imprimantă;

- calculator cu licență;
- modernizare 4 transportoare cu bandă mobilă.

În cursul anului 2018 societatea a încheiat un contract pentru achiziția unei macarale portal pivotantă cu o capacitate maximă de ridicare de 84 to, în valoare de 2.672.000 euro, punerea în funcțiune urmând a se realiza în trimestrul I al anului 2020.

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 1.098.662 lei.

Conform contractului de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a ipotecat podul și cele două utilaje de manipulare containere. Ipoteca constituită rămâne în vigoare până în momentul în care SOCEP SA devine proprietara bunurilor achiziționate din creditul acordat în baza contractului de credit, respectiv o Macara PORTAINER (STS) și două Macarale TRANSTAINER (RTG).

## NOTA 8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

= în lei =

### Licențe și programe informaticice

#### La 01 ianuarie 2017

Cost	1.216.757
Amortizare cumulată	(564.041)
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>652.716</b>

#### La 31 decembrie 2017

Valoarea contabilă netă inițială	652.716
Intrări	1.464
Ieșiri	(31.633)
Amortizare aferentă ieșirilor	31.633
Cheltuiala cu amortizarea	(329.977)
Valoare contabilă netă finală	324.203

#### La 31 decembrie 2018

Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	862.385
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>324.203</b>

În categoria imobilizărilor necorporale se regăsesc licențe pentru programele informatice și o marcă comercială. Licențele se amortizează liniar, pe o durată de viață utilă de maximum trei ani, iar marca pe opt ani.

La 31.12.2018 societatea înregistra avansuri de imobilizările necorporale în valoare totală de 55.703 RON aferentă evidență mărfuri generale.

În anii 2017 și 2018 nu au fost recunoscute deprecieri ale imobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2018.

## NOTA 9. Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii, societatea deține titluri atât la societăți necotate la bursă (pentru care se aplică evaluarea la activ net contabil, respectiv evidențierea deprecierei/aprecierii acțiunilor), cât și titluri la societăți cotate pentru care se face reevaluare la trimestru în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

Acțiunile evaluate la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii deținute de SOCEP SA și SOCEFIN SRL după cum urmează:

- ✓ La ROCOMBI S.A. BUCUREȘTI cota de participare pe care o conferă acestea este de 4,2857 %
- ✓ La ROFERSPED S.A. BUCUREȘTI cota de participare pe care o conferă acestea este de 3,0909 %
- ✓ Acțiuni la ELECTRICA SA deținute atât de SOCEP, cât și SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la TRANSGAZ SA deținute de SOCEFIN SRL. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la ROMGAZ SA deținute de SOCEFIN SRL. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la OMV PETROM SA deținute de SOCEFIN SRL. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la SIF 3 SA deținute de SOCEFIN SRL. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.

Titlurile primelor trei societăți nu sunt cotate la BVB, la 31.12.2017 și 31.12.2018 sunt evaluate la activul net contabil. Titlurile ELECTRICA SA, TRANSGAZ SA, ROMGAZ SA, OMV PETROM, SIF3 au fost evaluate la valoarea justă, la cursul bursier. Variațiile valorii contabile ale acestor titluri sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Pentru titlurile celor trei societăți care nu sunt cotate la BVB, variațiile valorii contabile ale acestor titluri sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

= în lei =

	Titluri de participare ROCOMBI S.A.	Titluri de participare ROFERSPED S.A.	Titluri de participare INVESTIȚII ȘI MANAGEMENT S.A.	TOTAL
<b>Valoare la 01.01.2018</b>	<b>112.071</b>	<b>275.918</b>	<b>13.330</b>	<b>401.319</b>
Intrări / Ieșiri	-	-	-	-
Creșteri de ANC	13.222	1.146	-	14.368
Diminuări de ANC	-	-	(13.330)	(13.330)
<b>Valoare la 31.12.2018</b>	<b>125.293</b>	<b>277.064</b>	<b>0</b>	<b>402.357</b>

Acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, cotate la BVB sunt:

= în lei =

	01.01.2018	Creșteri valoare justă	Diminuări valoare justă	Intrări/ Ieșiri	31.12.2018
Titluri TRANSGAZ S.A.	11.753.856	-	(2.963.974)	(1.250.438)	7.539.444
Titluri NUCLEAR ELECTRICA S.A.	-	-	-	-	-
Titluri ROMGAZ S.A.	3.153.538	-	(352.632)	-	2.800.906
Titluri ELECTRICA S.A.	1.892.298	7.136	(275.072)	-	1.624.362
Titluri OMV	267.779	12.172	-	-	279.951
Titluri SIF3	6.477.659	-	(752.258)	4.128.468	9.853.869
<b>TOTAL</b>	<b>23.545.130</b>	<b>19.308</b>	<b>(4.343.936)</b>	<b>2.878.030</b>	<b>22.098.532</b>

### NOTA 10. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

SOCEP S.A. a deținut titluri de participare la entitatea asociată TRANSOCEP TERMINAL S.A. care s-a lichidat în cursul anului 2018. Procentajul deținut la capitalul social al entității asociate TRANSOCEP TERMINAL S.A. a fost de 22,22%. Participația la această societate a fost evaluată prin metoda punerii în echivalență.

Titlurile TRANSOCEP TERMINAL S.A. puse în echivalență au avut valoarea de 18.447 lei, societatea lichidându-se în cursul anului 2018.

	<b>Titluri de participare TRANSOCEP</b>	<b>Total</b>
<b>La 01.01.2018</b>	<b>18.447</b>	<b>18.447</b>
Intrări	-	-
Austari de valoare justa	-	-
Provizion pentru depreciere	-	-
Ieșiri	(18.447)	(18.447)
<b>La 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Conform Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, societatea a constituit garanții-depozite prin consemnarea sumelor în cont curent de garanții, deschis pe numele C.N. „A.P.M.”-S.A., soldul acestora la 31.12.2018 fiind de 688.507,31 lei.

Menționăm că în cursul anului 2018 a fost restituită o garanție de 1.650.000 lei, urmare a îndeplinirii clauzelor contractuale, art.6.2 din contractul sus-menționat.

### NOTA 12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2018 sunt compuse în cea mai mare parte din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Materiale consumabile	2.290.936	2.388.382
Mărfuri	832	455
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(545.259)	(1.540.322)
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii		15.048
<b>Total</b>	<b>1.746.509</b>	<b>863.563</b>

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, societatea are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor valoare de 1.540.322 lei.



### NOTA 13. CLIENȚI ȘI ALTE CREAȚE

	= în lei =	
	<b>01.01.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Creanțe comerciale (clienți)	9.129.378	15.071.084
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(918.049)	(746.134)
Creanțe comerciale – valoare contabilă	8.211.329	14.324.950
Din care cu părțile afiliate (nota 36)	2.616	40.047
Garanții	-	
Alte creanțe	2.258.105	2.720.099
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(1.804.531)	(1.743.943)
Alte creanțe – valoare contabilă	453.574	976.156
<b>Total</b>	<b>8.664.903</b>	<b>15.301.106</b>

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși în anul 2018 a fost următoarea:

	= în lei =	
<b>31.12.2018</b>	<b>Ajustări depreciere creanțe clienți</b>	<b>Ajustări depreciere debitori diverși</b>
Sold la 01.01.2018	918.049	1.804.531
Creșteri	37.499	13.057
Diminuări	(209.414)	(73.645)
Sold la 31.12.2018	746.134	1.743.943

Veniturile generate de ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt incluse în alte câștiguri/pierderi din exploatare - net.

În alte creanțe sunt incluse:

	= în lei =	
	<b>01.01.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii	37.013	0
Taxe și impozite de recuperat și alte creanțe	50.391	359.995
Debitori diverși	2.170.701	2.360.104
<b>Total</b>	<b>2.258.105</b>	<b>2.720.099</b>

### NOTA 14. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Cheltuielile înregistrate în avans au fost generate de plata în avans a impozitelor și taxelor locale, a asigurărilor pentru imobilizările corporale și a asigurărilor de răspundere civilă, abonamente, cotizații și taxe diverse, valoarea acestora la 31.12.2018 fiind de 170.948 lei.

### NOTA 15. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

La 31.12.2018 societatea nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere.

## NOTA 16. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Numerar în casă și în conturile bancare	12.130.177	18.165.754
Depozite bancare pe termen scurt	46.917.610	48.510.174
Alte valori și efecte de încasat	-	-
<b>Total</b>	<b>59.047.787</b>	<b>66.675.928</b>

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2018, respectiv 4,6639 lei/Euro și 4,0736 lei/USD.

## NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al societății este în totalitate subscris și are o valoare de 34.342.574,40 lei. Acesta este alcătuit din 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate. Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,10 lei. Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, capitalul social al societății a fost ajustat la inflație. Valoarea ajustării este de 164.750.632 lei.

## NOTA 18. REZERVE

Rezervele Grupului sunt constituite din surplusul (rezervele) din reevaluare nerealizat (nerealizate) și rezerve.

Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, politica Grupului este aceea de a recunoaște la rezultatul reportat surplusul din reevaluare aferent activelor amortizabile pe măsură ce acestea se amortizează sau sunt vândute.

	= în lei =				
	<b>Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Rezerve din repartizare a profitului net</b>	<b>Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 01.01.2018</b>	<b>24.134.953</b>	<b>7.458.062</b>	<b>10.047.519</b>	<b>4.723.499</b>	<b>46.364.033</b>
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	-	-	-	243.455	243.455
Surplus din reevaluare realizat	(2.120.987)	-	-	-	(2.120.987)
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	-	-	-	-	-
Rezerve din profit reinvestit	-	-	-	-	-
<b>La 31.12.2018</b>	<b>22.013.966</b>	<b>7.458.062</b>	<b>10.047.519</b>	<b>4.966.954</b>	<b>44.486.501</b>

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor s-au constituit din diferențele din reevaluarea imobilizărilor corporale nerealizate.

Rezervele legale s-au constituit conform prevederilor legale.

Rezervele din repartizările la profit provin din repartizarea, conform prevederilor legale, a unei părți din profitul net la surse proprii de finanțare în perioada 2001 – 2005.

Rezervele din reducerile fiscale și diferențe de curs valutar provin din:

- reduceri fiscale conform HG 402/2000 și Legii 189/2001	= 3.858.116 lei
- suma aferentă diferențelor de curs valutar rezultată din evaluarea disponibilităților bănești în devize calculată conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice	= 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit	= 655.950 lei.

## NOTA 19. REZULTATUL REPORTAT

=în lei =

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
<b>La 01.01.2018</b>	<b>60.483.187</b>	<b>(1.282.715)</b>	<b>13.385.684</b>	<b>1.839.497</b>	<b>74.425.653</b>
Rezultatul exercițiului	16.291.369	-	-	-	16.291.369
Impozit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	-	-	(339.358)	-	(339.358)
Surplusul din reevaluare realizat	-	-	2.120.987	-	2.120.987
Dividende repartizate	(4.979.673)	-	-	-	(4.979.673)
Eliminare profit Transocep Terminal (societate lichidată)	72.938	-	-	-	72.938
<b>La 31.12.2018</b>	<b>71.867.820</b>	<b>(1.282.715)</b>	<b>15.167.313</b>	<b>1.839.497</b>	<b>87.591.915</b>

## NOTA 20. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

= în lei =

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	TOTAL
<b>La 01.01.2018</b>	<b>(4.998.023)</b>	<b>7.102.694</b>	<b>2.104.671</b>
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	690.635	-	690.635
Modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	(4.309.341)	(4.309.341)
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	339.358	-	339.358
Impozit pe profit amânat aferent reevaluare	-	-	-
<b>La 31.12.2018</b>	<b>(3.968.030)</b>	<b>2.793.353</b>	<b>(1.174.677)</b>

## NOTA 21. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT ȘI IMPOZIT PE PROFIT CURENT; IMPOZITUL PE VENITURILE MICROÎNTRINDERILOR

În cursul anului 2018 SOCEFIN SRL a fost plătitoare de impozit pe veniturile microîntreprinderilor în perioada 01.01.2018 – 30.09.2018, în ultimul trimestru devenind plătitoare de impozit pe profit.

SOCEP SA a fost plătitoare de impozit pe profit pe toată perioada anului 2018.

### a) Impozitul pe profit amânat

Activele de impozit amânat au fost recunoscute pentru ajustările stocurilor, ajustările creanțelor și provizioane.

Datoriile de impozit amânat au fost recunoscute pentru rezervele din reevaluarea și modificarea valorii juste a acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Modificarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat în cursul anului 2018, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

#### Active privind impozitul pe profit amânat

Active privind impozitul amânat	Ajustarea stocurilor	Ajustarea creanțelor	Provizioane	= în lei =	
				Profit reinvestit	Total
<b>La 01.01.2018</b>	<b>87.241</b>	<b>435.613</b>	<b>77.817</b>	<b>0</b>	<b>600.671</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	(37.200)	-	-	(37.200)
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	159.210	-	5.115	104.952	<b>269.277</b>
<b>La 31.12.2018</b>	<b>246.451</b>	<b>398.413</b>	<b>82.932</b>	<b>104.952</b>	<b>832.748</b>

#### Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Diferențe din modificarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	= în lei =	
			Diferențe aferente titlurilor puse în echivalență	Total
<b>La 01.01.2018</b>	<b>3.861.592</b>	<b>1.136.431</b>	-	<b>4.998.023</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	-	-
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	(339.358)	(692.582)	-	<b>(1.031.940)</b>
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	-	1.947	-	<b>1.947</b>
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
<b>La 31.12.2018</b>	<b>3.522.234</b>	<b>445.796</b>	-	<b>3.968.030</b>

**b) Impozitul pe profit curent**

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Sold la 01 ianuarie	(50.199)	(145.044)
Creșteri	760.083	2.468.868
Diminuări	(854.928)	(1.539.557)
Sold la 31 decembrie	(145.044)	(784.267)

**c) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent**

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Profit înainte de impozitare	6.884.891	14.549.422
Deduceri – fond rezervă	(214.344)	-
Venituri neimpozabile	(5.820.794)	(1.794.047)
Cheltuieli nedeductibile	4.143.648	3.184.988
Elemente similare veniturilor	1.216.632	2.120.987
Pierdere an curent	-	(176.438)
Pierdere ani precedenți	-	(53.785)
Profit impozabil	6.210.033	17.831.127
Impozit pe profit calculat cu 16%	1.002.211	2.852.981
Sponsorizări an anterior	-	(46.207)
Sponsorizări	-	(298.953)
Deducere profit reinvestit	(52.107)	(38.953)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	760.083	2.468.868

**d) Cheltuieli cu impozitul pe profit**

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	760.083	2.468.868
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	512.321	78.832
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(507.317)	(650.267)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	765.087	1.897.433

**Impozitul pe veniturile microîntreprinderilor**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli cu impozitul pe veniturile microîntreprinderilor	-	41.878

**NOTA 22. ÎMPRUMUTURI BANCARE**

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD din care s-a utilizat suma de 32.152.074,80 RON. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP,

în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emitere acreditiv nr. 209763/05.10.2015). La 31.12.2018 soldul creditului a fost 23.255.853,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 17.092.611,30 lei. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2018 este de 864.962,41 lei.

### NOTA 23. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În categoria veniturilor înregistrate în avans, Grupul recunoaște donațiile pentru investiții și veniturile din chirii facturate în avans. Situația se prezintă astfel:

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Donații pentru investiții	-	
Alte venituri	31.096	22.479
<b>TOTAL</b>	<b>31.096</b>	<b>22.479</b>

### NOTA 24. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

Situația furnizorilor și a altor datorii se prezintă astfel:

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Datorii comerciale	1.620.663	1.521.599
din care către părțile afiliate- <i>nota 30</i>	65.868	-
Furnizori pentru imobilizări	6.664	3.120.525
Salarii datorate	543.242	526.432
Asigurări sociale și alte impozite	1.128.099	1.955.368
Dividende neridicate	346.348	844.084
Alte datorii	535.044	504.024
<b>Total</b>	<b>4.173.396</b>	<b>8.472.032</b>

Asigurările sociale și alte impozite au scadență în luna ianuarie a anului următor și au următoarele valori:

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Contribuții sociale	734.921	824.168
Impozit salarii	261.207	145.743
TVA de plată	131.971	985.457
Impozit reținere la sursă	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.128.099</b>	<b>1.955.368</b>

La 31.12.2018, Grupul nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

## NOTA 25. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	= în lei =	
	31.12.2017	31.12.2018
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru beneficii angajați	480.573	512.539
Alte provizioane	5.784	5.784
<b>TOTAL</b>	<b>486.357</b>	<b>518.323</b>

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 512.539 lei, este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, la nivelul a trei salarii de încadrare pentru fiecare, primite la data pensionării.

## NOTA 26. VENITURI (cifra de afaceri)

Grupul a realizat peste 99% din cifra de afaceri din prestări de servicii efectuate în terminalele portuare de mărfuri generale și containere.

	= în lei =	
	31.12.2017	31.12.2018
Venituri din prestări de servicii portuare	63.112.769	74.115.786
Venituri din chirii	412.728	511.762
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	129.079	214.184
Reduceri comerciale acordate	(328.876)	(162.914)
<b>TOTAL</b>	<b>63.325.700</b>	<b>74.678.818</b>

Cifra de afaceri se detaliază pe terminalele portuare, așa cum acestea au fost stabilite de managementul Grupului, după cum urmează:

	= în lei =	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
<b>I. MĂRFURI GENERALE ȘI VRAC</b>		
Manipulare mărfuri	34.638.109	34.758.753
Depozitare	3.675.482	13.160.164
Alte servicii	384.826	473.347
Zona Sud Agigea	292.477	207.684
<b>TOTAL</b>	<b>38.990.894</b>	<b>48.599.948</b>
<b>II. CONTAINERE</b>		
Manipulări	23.892.581	25.636.832
Depozitări	366.951	333.413
Alte servicii	75.274	108.625
<b>TOTAL</b>	<b>24.334.806</b>	<b>26.078.870</b>
<b>III. TOTAL SOCIETATE</b>		
Manipulări	58.530.690	60.395.585
Depozitări	4.042.433	13.493.577
Alte servicii	460.100	581.972
Zona Sud Agigea	292.477	207.684
<b>TOTAL</b>	<b>63.325.700</b>	<b>74.678.818</b>

## NOTA 27. ALTE VENITURI

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Despatch și penalități	1.658.462	334.966
Venituri din dividende	2.567.913	2.664.958
Diverse	478.587	423.505
Câștiguri din evaluare la valoare justă inv. imobilizări	9.300	470.553
<b>TOTAL</b>	<b>4.714.262</b>	<b>3.893.982</b>

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 298.686 lei și penalități (calculate pentru neachitarea la scadență a contravalorii prestațiilor facturate clienților), în sumă de 36.280 lei.

## NOTA 28. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.119.394	6.152.255
Cheltuieli privind alte materiale	496.534	336.028
Cheltuieli privind materiale nestocate	2.107	3.032
Cheltuieli cu energie și apă	1.327.080	1.471.416
Cheltuieli privind ambalajele	-	1.260
<b>TOTAL</b>	<b>7.945.115</b>	<b>7.963.991</b>

## NOTA 29. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Cheltuieli privind mărfurile	28.160	39.273

## NOTA 30. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	= în lei =	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	762.036	793.215
Cheltuieli chirii	5.646.966	5.855.538
Cheltuieli cu primele de asigurare	266.807	227.156
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	171.739	148.528
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.253.891	1.282.655
Cheltuieli transport bunuri și personal	121.072	119.642
Cheltuieli cu deplasări	92.200	77.869
Cheltuieli poștale și telecomunicații	118.989	112.194
Cheltuieli cu serviciile bancare	38.849	52.728
Cheltuieli manevră vagoane	432.560	509.906



Cheltuieli servicii portuare	5.324.446	3.174.243
Cheltuieli salubritate	317.262	334.861
Cheltuieli protecția muncii	63.284	62.250
Cheltuieli PSI, securitate	911.449	963.575
Cheltuieli servicii informatice	185.466	349.538
Cheltuieli abonamente, cotizații	55.014	79.392
Cheltuieli audit, consultanță, BVB	230.619	157.727
Cheltuieli taxe autorizații	123.777	94.151
Cheltuieli școlarizare	18.117	63.991
Alte cheltuieli	163.275	246.054
<b>TOTAL</b>	<b>16.297.818</b>	<b>14.705.213</b>

### NOTA 31. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

= în lei =

<b>CHELTUIELI</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Salarii și tichete de masă	22.201.784	25.485.968
Cheltuieli cu asigurări sociale	5.487.179	920.224
<b>TOTAL</b>	<b>27.688.963</b>	<b>26.406.192</b>

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

= în lei =

<b>CHELTUIELI</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Beneficii Directori	647.197	802.895
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directorilor	150.061	14.311
Beneficii Consiliul de Supraveghere	807.476	885.951
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	185.485	19.934
<b>TOTAL</b>	<b>1.790.219</b>	<b>1.723.091</b>

<b>NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
	425	397

### NOTA 32. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

= în lei =

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	330.464	329.977
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	8.359.278	10.206.806
Cheltuieli din reevaluare imobilizări corporale	13.218	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.702.960</b>	<b>10.536.783</b>

### NOTA 33. ALTE CHELTUIELI

Alte cheltuieli cuprind cheltuielile cu alte impozite și taxe, pierderile din creanțe irecuperabile, despăgubirile, amenzile și penalitățile, donații și alte cheltuieli de exploatare.

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli cu impozite și taxe	620.141	782.725
Pierderi din creanțe	54.337	154.782
Despăgubiri, amenzi, penalități	32.846	22.431
Donații	-	-
Sponsorizări	199.042	298.953
Alte cheltuieli exploatare	255.128	122.283
<b>TOTAL</b>	<b>1.161.494</b>	<b>1.381.174</b>

În alte cheltuieli de exploatare sunt înregistrate prestațiile efectuate în contul clienților și refacturate acestora.

#### NOTA 34. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Venituri din cedarea activelor	11.381	605.190
Cheltuieli din cedarea activelor	(1.994)	(947)
Venituri din provizioane	60.246	62.315
Cheltuieli cu provizioanele	(89.924)	(94.281)
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	3.166.364	430.388
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	(1.918.942)	(1.192.948)
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	148.582	54.066
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	(352.172)	(70.342)
Venituri din titluri de plasament	18.494	2.341.163
Cheltuieli din titluri de plasament	(29.743)	(1.257.563)
<b>TOTAL</b>	<b>1.012.292</b>	<b>877.041</b>

#### NOTA 35. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Venituri din dobânzi	137.641	682.791
Alte venituri financiare	23.737	14.372
<b>TOTAL</b>	<b>161.378</b>	<b>697.163</b>

#### NOTA 36. CHELTUIELI FINANCIARE

	= în lei =	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
Cheltuieli din dobânzi	135.660	864.962
Alte cheltuieli financiare	-	18.447
<b>TOTAL</b>	<b>135.660</b>	<b>883.409</b>

### NOTA 37. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI FINANCIARE – NET

Câștigul (pierderea) financiară - net se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile din diferențele de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar în valută, precum și deprecierea imobilizărilor financiare.

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
		= în lei =
Venituri din diferențe de curs valutar	1.074.690	1.521.285
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.292.008)	(1.165.693)
Cheltuieli pentru depreciere imobilizări financiare	(42.783)	(39.489)
<b>Câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<b>(260.101)</b>	<b>316.103</b>

### NOTA 38. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În anul 2018, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA, COMPLEX CONDOR. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL, COMPLEX CONDOR este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.

#### Vânzări de bunuri și servicii

<b>Societatea</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Casa de Expediții Phoenix S.A.</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	342.413	541.609
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>342.413</b>	<b>541.609</b>
<b>CELCO S.A.</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	62.674	0
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>62.674</b>	<b>0</b>
<b>DDN GLOBAL</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	327	0
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>327</b>	<b>0</b>
<b>COMPLEX CONDOR</b>		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	327	0

<b>Societatea</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Vânzări de active	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>327</b>	<b>0</b>

#### Achiziții de bunuri și servicii

<b>Societatea</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Casa de Expediții Phoenix S.A.</b>		
Achiziții de bunuri	650.598	116.227
Achiziții de servicii	2.208.972	358.331
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>2.859.571</b>	<b>474.558</b>

#### **CELCO S.A.**

Achiziții de bunuri	-	4.900
Achiziții de servicii	-	-
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>0</b>	<b>4.900</b>

#### **DDN GLOBAL**

Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	162.502	0
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>162.502</b>	<b>0</b>

#### **COMPLEX CONDOR**

Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	<b>3.461</b>	<b>350</b>
Achiziții de active fixe	-	-
<b>Total (TVA inclus)</b>	<b>3.461</b>	<b>350</b>

#### **Solduri la 31 decembrie 2018 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii**

##### a) CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	40.047
Datorie	65.868	9.338
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>(65.541)</b>	<b>30.709</b>

## b) CELCO S.A.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorie	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

## c) DDN GLOBAL

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorie	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

## d) COMPLEX CONDOR

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creanță	327	-
Datorie	-	-
<b>TOTAL (TVA INCLUS)</b>	<b>327</b>	<b>-</b>

### NOTA 39. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2017	31.12.2018
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	6,68	5,34
	Capital împrumutat		
	----- x 100	17,89	12,55
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	14,63	11,15
	Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți		
	----- x 360	62,40	58,33
	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,50	0,63

#### **NOTA 40. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Precizăm că, ulterior datei de întocmire a situațiilor financiare consolidate și înainte de autorizarea acestora pentru publicare, s-au produs evenimente semnificative care să influențeze poziția financiară și performanțele Grupului.

În AGEA din data de 05.03.2019 s-a aprobat de principiu fuziunea prin absorbție de către societatea SOCEP SA a societății Casa de Expediții Phoenix SA cu sediul în mun. Constanța, Incinta Port, jud.Constanța, având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J13/703/1991 și cod unic de înregistrare RO 1878000, la valoarea evaluată.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

## 4 RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT AFERENT SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

### SOCEP S.A.

Incinta Port Constanța Dana 34,  
Constanța



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor SOCEP S.A.

### **Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate**

#### *Opinie*

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. („Grupul”), cu sediul social în Incinta Port Constanța Dana 34, Constanța, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 1870767, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii	165,246,314 lei
• Profit net	16,534,824 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

#### *Baza pentru opinie*

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2018 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### **Alte informații – Raportul Administratorilor**

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare (IFRS).

În bază exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- c) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate, sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate.
- d) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare (IFRS).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare***

6. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.



8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

### ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm ca există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
  - Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire

la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

14. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018.
15. Confirmăm că opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
16. Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

**JPA Audit și Consultanta S.R.L.**  
Bd. Mircea Voda 35, etaj 3, sector 3 Bucuresti  
Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri  
din România cu numărul 319/2003

Florin Toma  
C.A.F.R. 1747

București  
25 martie 2019