

CUPRINS RAPORT ANUAL
conform Regulament ASF nr.5/2018
pentru exercițiul financiar 2019

CAP. I SINTEZĂ RAPORT ANUAL	PAG.
I.1 Activitatea SOCEP S.A.	1
I.2 Actiunile corporale ale SOCEP S.A.	6
I.3 Piața valorilor mobiliare emise de SOCEP S.A.	6
I.4 Conducerea SOCEP S.A.	7
I.5 Situația financiar – contabilă (rezumat)	8
I.6 Indicatori economico-financiari	10
I.7 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății	10
CAP. II DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ȘI RAPOARTELE AFERENTE	
II.1 Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare	11
II.2 Raportul Consiliului de Supraveghere	12
II.3 Raportul Directoratului	14
II.3.1 Raportul Directoratului pentru situațiile individuale	14
II.3.2 Raportul Directoratului pentru situațiile consolidate	31
CAP. III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE	
III.1 Situațiile financiare anuale individuale și notele explicative	37
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	117

**CAP. I SINTEZA RAPORT ANUAL
conform Regulament ASF nr.5/2018
pentru exercițiul financiar 2019**

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>
2017	51.389.516	956.806
2018	1.747.736	1.098.662
2019	274.604	189.900

În cursul anului 2019 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 9.479.967 lei, din care: imobilizari corporale si mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 274.604 lei, după cum urmează:

- ADMINISTRATIV - 10.252 lei,
- TERMINAL CONTAINERE - 22.401 lei;
- TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE – 233.082 lei;
- ATELIER REPARATII – 8.869 LEI;

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 189.900 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.

În cursul anului 2019 societatea a încheiat contracte in vederea realizarii in Portul Constanta a investitie Teminal modern de cereale faza I, cu o capacitate de 50.000 to.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr. crt.	Elemente	U.M.	2017	2018	2019
1.	Capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	Trafic portuar (fără containere)	mii to	2.301	1.895*	1.901
3.	Număr containere	mii	79	81	84
4.	TEU-ri containere	mii	139	137	142
5.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
6.	Număr mediu salariați	pers.	425	396	379
7.	Cifra de afaceri	lei	63.325.700	74.678.818	76.921.205
8.	Total venituri	lei	66.885.833	78.503.999	90.672.264
9.	Total cheltuieli	lei	62.407.651	63.954.577	69.223.303
10.	Profit brut	lei	4.478.182	14.549.422	21.448.961
11.	Lichiditate	lei	37.682.443	44.316.871	41.966.630

* in raportarea anuala precedenta valoarea traficului portuar raportata era de 2.593 mii to; incepand cu anul 2019 s-a utilizat o noua metodologie de calcul, valoarea comparabila fiind cea prezentata.

Traficul portuar la nivelul anului 2019 a inregistrat o creștere cu 0,4%, la marfuri vrac si marfuri generale; acelasi trend de crestere s-a inregistrat si la containere ata ca număr de unități fizice cat si 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 desfacere (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	2017		2018		2019	
	Lei	%	lei	%	Lei	%
1. manipulări	58.823.167	92,89	60.602.969	81,15	62.407.522	81,13
2. depozitări	4.042.433	6,38	13.493.577	18,07	13.373.251	17,39
3. alte servicii	460.100	0,73	582.272	0,78	1.140.432	1,48
TOTAL	63.325.700	100	74.678.817	100	76.921.205	100

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 s-a demarat 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:

Categorie / meserie	2017	2018	2019
1. Docheri, conducători utilaje	212	192	181
2. Operatori dană, gestionari	81	76	76
3. Auxiliari, întreținere	77	73	66
4. Conducere, funcționari	55	55	56
TOTAL:	425	396	379

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 2019 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2020 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

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:

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
			- lei -
Clienți și alte creanțe	8.659.964	15.205.514	17.426.955
Numerar și echivalente de numerar	37.682.443	44.316.871	41.966.630
TOTAL	46.342.407	59.522.385	59.393.585

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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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 2020. 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.
- magazii 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 Constanța.

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 31.12.2019 se prezintă astfel:

- construcții : ≈ 8%
- utilaje portuare : ≈ 51%.

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

3. PIAȚA 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 2019 nu s-au distribuit dividende, plătindu-se dividendele neridicate, aferente anilor 2015 și 2017 (prin DEPOZITARUL CENTRAL).

În anul 2020 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 64 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 8.906.666 acțiuni SOCEP; |
| - DUȘU ION | - Vicepreședinte, vârsta 62 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 3.726.465 acțiuni SOCEP; |
| - SAMARA STERE | - Vicepreședinte, vârsta 67 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 39.807.328 acțiuni SOCEP. |

Directoratul este format din 5 membri. Componența Directoratului SOCEP SA pe parcursul anului 2019, a fost următoarea:

- | | |
|-------------------------|-------------------------|
| • 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.

Dl. 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 31.12.2019 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:

	2017	2018	2019
			- lei -
TOTAL ACTIVE	180.965.455	197.892.213	355.611.114
din care:			
- active imobilizate	132.590.441	137.335.317	294.731.196
- stocuri	1.746.509	863.563	1.306.149
- clienți și alte creanțe	8.800.695	15.205.514	17.426.955
- cheltuieli în avans	145.367	170.948	180.184
- numerar și echivalente de numerar	37.682.443	44.316.871	41.966.630
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	180.965.455	197.892.213	355.611.114
din care			
- capitaluri proprii	143.485.252	160.318.460	173.978.931
- furnizori și alte datorii	4.171.565	8.470.704	6.008.078
- datorii privind impozitul pe profit amânat și impozitul pe profit curent	3.299.130	5.231.190	3.782.811
- împrumuturi pe termen lung (inclusiv dobânda)	29.492.055	23.331.057	170.938.290
- provizioane	486.357	518.323	869.175
- venituri înregistrate în avans	31.096	22.479	33.829

b) Contul de profit și pierderi

	2017	2018	2019
			- lei -
Cifra de afaceri	63.325.700	74.678.818	76.921.205
Total venituri	66.885.833	78.503.999	90.672.264
Total cheltuieli	62.407.651	63.954.577	69.223.303
Profit brut	4.478.182	14.549.422	21.448.961

Dintre activele cu pondere de cel puțin 5% din total active fac parte construcțiile (9,40 %), instalații tehnice (12,47%) și activele aferente drepturilor de utilizare (42,01%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 15% din vânzările nete (cifră de afaceri) fac parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (34,60%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	72.474.604	76.793.374	86.856.658
Plăți către furnizori și angajați	-55.663.437	-54.872.946	-51.891.543
Dobânzi plătite	-	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-2.636.000	-3.894.633	-6.145.346
Impozit pe profit plătit	-854.928	-1.539.557	-3.186.457
Alte încasări	896.086	3.736.470	5.629.632
Alte plăți	-1.020.410	-1.027.107	-5.952.140
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	13.195.914	19.195.601	25.310.804
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-98.318	-1.742	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-15.614.113	-2.770.908	-28.585.386
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-	-110
Încasări din vânzarea sau lichidarea titlurilor de capital	-	23.919	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	13.544	720.176	424.759
Dobânzi încasate	53.646	222.306	317.794
Dividende încasate	98.151	100.158	10.580.358
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-15.547.090	-1.706.091	-17.262.585
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Încasări din împrumuturi pe termen lung	9.147.320	-	-
Restituiri din împrumuturi pe termen lung	-2.732.979	-6.163.242	-10.377.082
Dobândă plătită aferentă împrumut	-411.825	-862.718	0
Dividende plătite	-2.333	-4.184.723	-776.570
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	6.000.183	-11.210.682	-11.153.652
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	3.649.007	6.278.828	-3.105.433
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	-217.318	355.601	755.192
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	34.250.754	37.682.443	44.316.871
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	37.682.443	44.316.871	41.966.630

6. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		2018	2019
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	3,96	3,47
	Capital împrumutat		
	----- x	14,29	94,32
	100		
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	12,51	48,54
	Capital angajat		
	Sold mediu clienți		
	----- x 360	58,33	70,89
	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,58	0,26

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 31.12.2018, situația principalilor acționari semnificativi sau grupe de acționari la 31.12.2019 se prezintă după cum urmează:

ACȚIONARI (GRUPE)	U.M.	31.12.2018	31.12.2019
1. GRUPUL DD SA CONSTANȚA	%	32,3737	32,3737
2. CELCO SA	%	24,6427	24,6427
3. SAMARA STERE	%	11,5887	11,5887
4. DUȘU NICULAE	%	3,1758	2,5935
5. DUȘU ION	%	0,4027	1,0851
6. PERSOANE FIZICE	%	21,3693	20,9791
7. PERSOANE JURIDICE	%	6,4471	6,7372
TOTAL	%	100	100

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

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

II.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 2019 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 31.12.2019 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

II.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 2019, structura Consiliului de Supraveghere al SOCEP SA a fost 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.

- 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 2019

În anul 2019 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 2019, 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 2019, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de 35 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 2019:

- Aprobarea calendarului financiar ce va fi transmis la BVB și ASF;
- Aprobarea BVC pentru anul 2020;
- Aprobarea programului investițional al SOCEP SA;
- Analizarea și aprobarea investițiilor neprevăzute
- Aprobarea sponsorizărilor efectuate de SOCEP SA;
- Aprobarea achiziționării de utilaje și echipamente, altele decât cele din programul investițional.
- A luat act de strategia și politicile comerciale și a supervizat implementarea acestora;
- A acordat atenție derulării relației cu clienții importanți - cei cu care Socep realizează procente importante din cifra de afaceri - în scopul asigurării stabilității veniturilor companiei;
- A indicat linii directoare privind noi oportunități și linii de afaceri;
- A aprobat contractarea de împrumuturi necesare finanțării investiției Terminal modern de cereale;
- S-a asigurat de coerența strategiei și politicilor de HR și a urmărit asigurarea climatului social și a unui mediu sigur de lucru;

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	

A8	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 acestora. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU
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.			
A9	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.		NU
În cursul anului 2018 Consiliul s-a întrunit de 31 de ori, dar nu avem comitet de audit care să întocmească un raport.			
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU
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.			
B1	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.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B4	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.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU
Nu avem comitet de audit.			

B7	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.			
B8	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.			
B9	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	
B10	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.			
B11	Auditurile 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.			
B12	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..			
C1	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.			
C1	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.			
C1	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.			
C1	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.			

D1	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, inclusiv:	PARȚIAL	
D1.2	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;		NU
Această obligație fiind nou introdusă prin Codul BVB urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.			
D1.3	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;	DA	
D1.4	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;	PARȚIAL	
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;		NU
D.2	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.		NU
Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB. Până la acest moment deciziile privind distribuirea de dividende au fost adoptate de AGA.			
D.3	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.		NU
Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB			
D.4	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.	DA	
D7	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.	DA	
D8	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.	DA	
D10	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.	DA	

➤ ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2019 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2020 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 minimizeze 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 =	
	31.12.2018	31.12.2019
Clienți și alte creanțe	15.205.514	17.426.955
Numerar și echivalente de numerar	44.316.871	41.966.630
TOTAL	59.522.385	59.393.585

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 datoriiilor 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 31.12.2019, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 41.966.630 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 RON.

Datoriile societății la 31.12.2019, în valoare de 180.729.180 lei, erau influențate într-o proporție importantă de aplicarea IFRS 16, prin înregistrarea poziției Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare. În funcție de scadențe, acestea se prezintă:

= în lei =

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	.10.969.078	6.008.078
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	17.144.766	6.215.396
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	152.615.336	4.961.000
Total	180.729.180	17.184.474

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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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:

	31.12.2018		31.12.2019	
	Euro	USD	Euro	USD
Active financiare				
Clienți	152.605	31.154	211.490	46.847
Numerar și echivalente de numerar	3.757.312	2.008.796	3.731.768	2.270.255
Total active financiare	3.909.917	2.039.950	3.943.258	2.317.102
Datorii financiare				
Furnizori	672.156	527	14.715	0
Total datorii financiare	672.156	527	14.715	0

- 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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):

	31.12.2018	31.12.2019
Acțiuni ROCOMBI S.A.	125.293	116.473
Acțiuni ROFERSPED S.A.	277.064	222.089
TOTAL	402.357	338.562

= în lei =

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

= în lei =

	31.12.2018	31.12.2019
Acțiuni ELECTRICA SA	64.088	70.482

Sinteza rezultatelor economico-financiare înregistrate de SOCEP S.A. la 31.12.2019, se prezintă astfel:

I. INDICATORI FIZICI

INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2018	31.12.2019			% 2019/2018
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	2.927*	3.158	3.020	95,63%	103,18%
2. Manipulări mărfuri	"	4.353*	4.662	4.286	91,93%	98,46%
3. Număr mediu salariați	pers.	396	396	379	95,71%	95,71%
4. Grad mecanizare	%	92,6	92	91,4	99,35%	98,70%
5. Coef.utiliz.tehnică	%	32,8	33	30,9	93,64%	94,21%

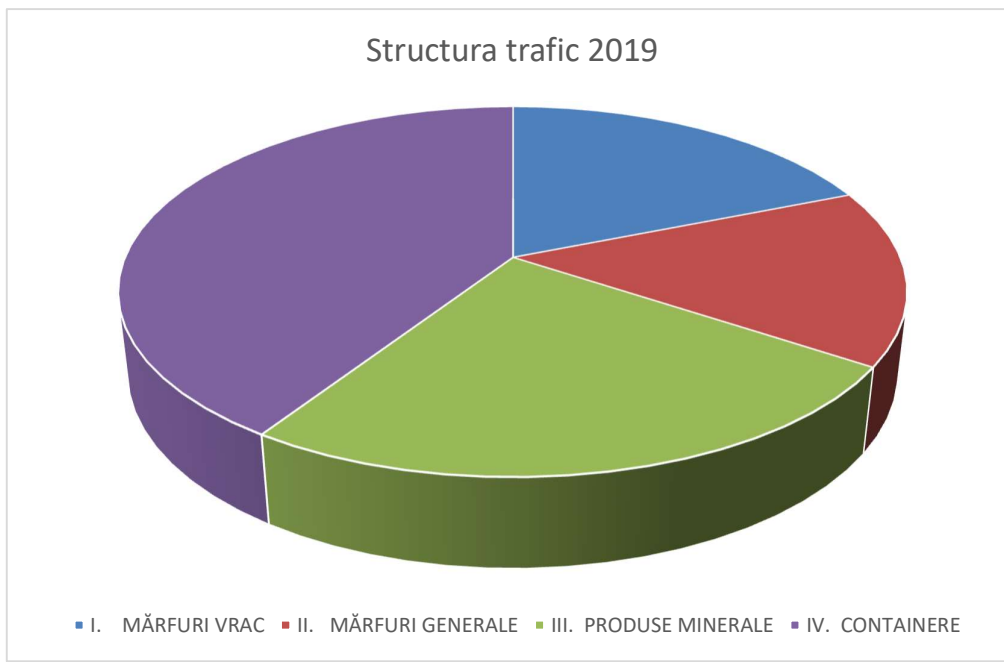
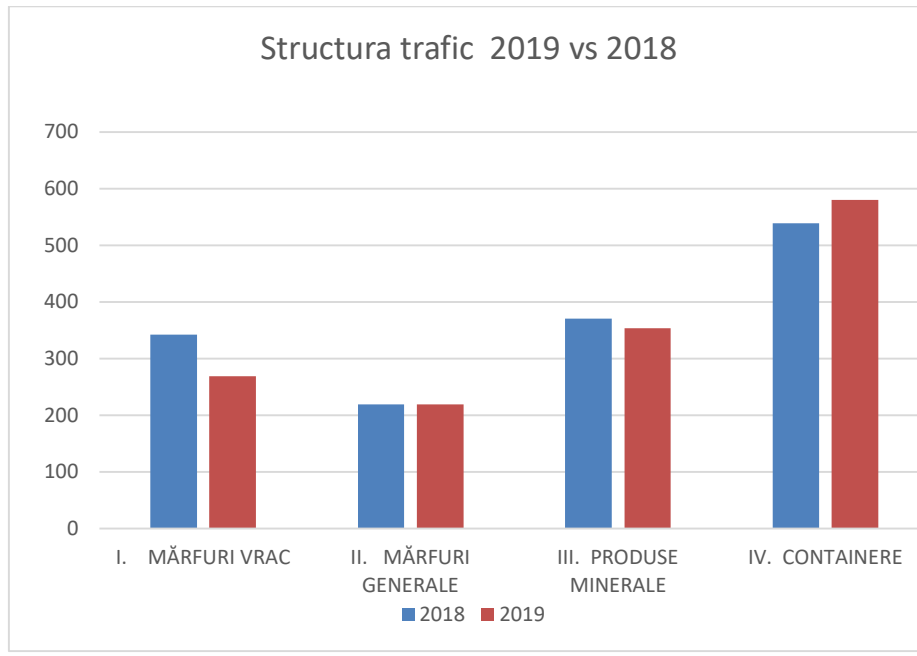
* in raportarea anuala precedenta valoarea traficului portuar raportata era de 3.626 mii to, iar cea a marfurilor manipulate de 4.713 mii to; incepand cu anul 2019 s-a utilizat o noua metodologie de calcul, valorile comparabile fiind cele prezentate.

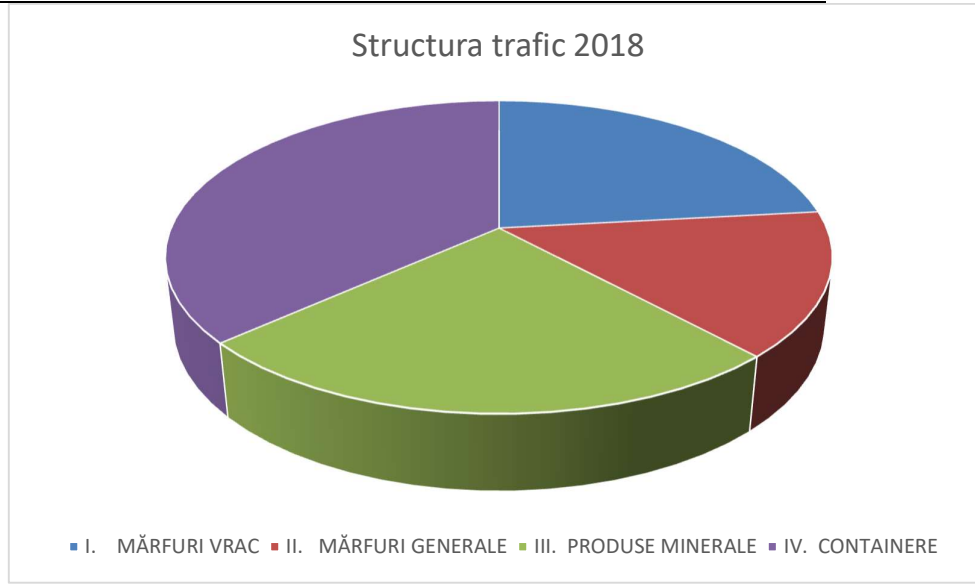
Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	31.12.2018	31.12.2019	- mii to -	
			+/-	%
I. MĂRFURI VRAC, total din care:	778*	912	134	117,22
1.1. Chimice	118	98	-20	83,05
1.2. Cereale	595	647	52	108,74
1.3. Alte mărfuri	65	167	102	256,92
II. MĂRFURI GENERALE, total din care:	444	410	-34	92,34
2.1. Lamine	403	358	-45	88,83
2.2. Chimice	24	14	-10	58,33
2.3. Alte mărfuri	17	38	21	223,53
TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE	1.222	1.322	-7	108,18
III. PRODUSE MINERALE	672	580	-92	86,31
IV. CONTAINERE	1.033	1.118	85	108,23
TOTAL TRAFIC SOCEP	2.927	3.020	93	103,18
V. NUMĂR CONTAINERE	80.505	83.545	3.040	103,78
VI. TEU-ri CONTAINERE	136.536	141.495	4.959	103,63

* in raportarea anuala precedenta valoarea traficului portuar raportata era de 3.626 mii to, structurata astfel: marfuri vrac 962 mii to (chimice 178 mii to, cereale 720 mii to, alte marfuri 64), marfuri generale 422 mii to (lamine 382 mii to, chimice 21 mii to, alte marfuri 19 mii to), marfuri

vrac minerale 1.209 mii to ; incepand cu anul 2019 s-a utilizat o noua metodologie de calcul, valoarea comparabila fiind cea prezentata.





Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri

Traficul portuar în anul 2019 a înregistrat o creștere cu 3,18% procente. Această creștere a fost influențată de creșterea numărului de containere cu 8,23%, de creșterea marfurilor vrac cu 17,22%. O influență negativă asupra traficului au avut-o mărfurile generale, cu -7,66%, și produsele minerale, cu -13,69%.

La containere s-a înregistrat o creștere față de anul precedent la numărul de TEU-uri realizate, respectiv 103,63%, o creștere a numărului de bucăți operate la 103,78%.

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.	
	2018	2019	2018	2019
1. Tractoare	100,0	99,6	2,1	3,3
2. Autotractoare transport containere	90,8	85,1	38,1	37,6
3. Autoîncărcătoare	91,3	90,6	43,5	33,2
4. Stivuitoare containere	93,0	94,0	51,3	56,0
5. Stivuitoare mărfuri generale	95,2	93,3	27,1	19,7
6. Macarale auto	87,9	90,0	13,5	6,3
7. Macarale cheu	94,1	95,4	22,6	17,7
8. Poduri containere	87,4	89,8	46,8	49,2
9. RTG	97,4	93,8	43,5	60,0
TOTAL	92,6	91,4	32,8	30,9

Coefficientul de stare tehnică (CST) are o valoare inferioară față de cel de anul trecut: 92,6% în 2018 față de 91,40% în anul 2019.

Coefficientul de utilizare a timpului (CUT) a înregistrat o scădere față de anul 2018 ajungând la valoarea de 30,9% în 2019, comparativ cu 32,8%.

II. INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

Situația indicatorilor financiari și de eficiență comparativ cu anul 2018, se prezintă după cum urmează:

	UM	REALIZAT 2018	2019		%	
			PROGRAMAT	REALIZAT	REALIZAT/P ROGRAMAT	2019/ 2018
Venituri (cifră de afaceri)	lei	74.678.818	79.425.288	76.921.205	96,85	103,00
Alte venituri	lei	1.329.182	110.811	833.585	752,26	61,88
Materii prime și materiale consumabile	lei	-7.963.990	-7.265.129	-8.211.193	113,02	103,12
Costul mărfurilor vândute	lei	-39.273	0	-135.711	0,00	334,82
Servicii prestate de terți	lei	-	-15.792.330	-	65,65	70,51
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	lei	-	-28.724.419	-	92,66	100,91
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	lei	-	-10.536.783	-	138,10	138,10
Alte cheltuieli	lei	-1.380.925	-1.419.708	-1.986.877	139,95	139,95
Alte câștiguri/pierderi din exploatare - net	lei	-206.560.	-5.000	-14.664	293,28	8,16
Venituri financiare	lei	297.012	241.500	300.551	124,45	101,19
Cheltuieli financiare	lei	-864.962	-1.005.544	-6.024.768	599,16	661,80
Alte câștiguri/pierderi financiare - net	lei	316.112	-300.700	11.301.323	-3.758,34	3.178,0%
Profit înainte de impozitare	lei	14.549.422	14.727.986	21.448.961	145,63	147,42
Cheltuiala cu impozitul pe profit	lei	-1.872.219	-1.872.219	-1.462.359	78,11	78,11
Profit net aferent exercițiului	lei	12.677.203	12.855.767	19.986.602	155,47	157,66
Rata profitului	%	19,48%	18,54%	27,88%	150,37	143,12
Productivitatea muncii	lei/o m	188.583	200.569	202.958	101,19	107,62

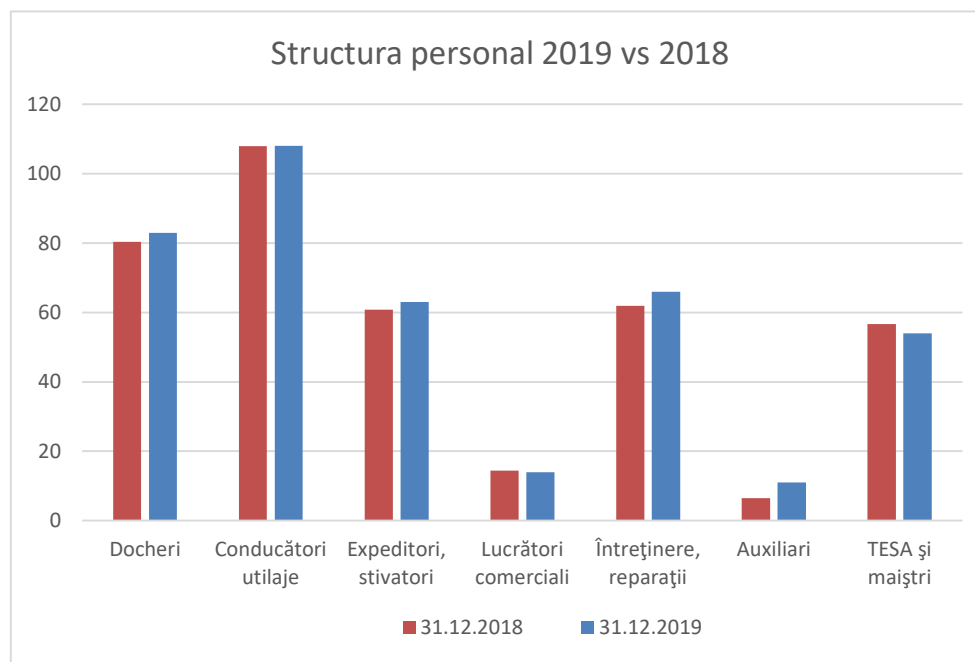
Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 96,85% față de buget și în proporție de 103% față de anul 2018.

Rezultatul brut a fost realizat în proporție de 145,63% față de buget, iar față de 2018 de 147,42%.

III. RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2019 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

	Nr. Mediu			Salariu mediu brut lei	
	31.12.2018	31.12.2019	%	31.12.2018	31.12.2019
Docheri	82	77	93,90	4.611	4.717
Conducători utilaje	109	103	94,50	5.453	5.709
Expeditori, stivatori	61	62	101,64	4.515	4.836
Lucrători comerciali	15	14	93,33	3.541	3.698
Întreținere, reparații	65	60	92,31	4.325	4.483
Auxiliari	9	7	77,78	2.856	2.945
TESA și maiștri	55	56	101,82	4.747	5.064
TOTAL	396	379	95,71	4.722	4.954



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.

IV. REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

EXPLICAȚII	REALIZAT 2018 lei	2019 lei			% 2019/ 2018
		PROGRAM	REALIZAT	%	
I. TOTAL REPARAȚII	4.375.656	4.962.788	4.995.200	100,65	114,16
1.1 Utilaje	3.741.074	3.913.788	3.707.868	94,74	99,11
1.2. Construcții	634.582	1.049.000	1.287.332	122,72	202,86
II. INVESTIȚII ÎN CURS	5.648.312	17.501.500	17.204.794	98,30	304,60
2.1. Imobilizări corporale	5.646.848	17.500.000	17.203.192	98,30	304,65
2.2. Imobilizări necorporale	1.464	1.500	1.602	106,80	109,43
2.3. Imobilizări financiare	0	0	0	0,00	0,00
III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE	1.747.736	201.500	276.206	137,07	15,80
3.1. Imobilizări corporale	1.746.272	200.000	274.604	137,30	15,73
3.2. Imobilizări necorporale	1.464	1500	1.602	106,80	109,43

Pentru anul 2019 planul de întreținere și reparații la categoria utilaje a fost realizat în proporție de 94,74%. Realizarea planului în proporție de 94,74% 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 122,72%.

Pe ansamblu, planul de întreținere și reparații pentru anul 2019 a fost realizat în proporție de 100,65%.

Pentru anul 2019 a fost prevăzut un program de investiții în valoare de 15.092.000 Euro. Datorită evoluției traficului de marfă, precum și datorită nevoii de adaptare la diferitele tipuri de mărfuri manipulate în decursul anului 2019, 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 2019 s-au efectuat următoarele cheltuieli:

- în lei -

	Valoare deductibilă fiscal	Cheltuieli efectuate
1. Cheltuieli social-culturale	711.930	711.930
2. Cheltuieli sponsorizare	457.625	561.800
3. Cheltuieli donații	-	-
4. Cheltuieli protocol	20.598	58.690
5. Cheltuieli reclamă-publicitate	88.094	88.094

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 31.12.2019, 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 fondurile speciale, s-au determinat corect și au fost virate integral la termenele legale.

La 31.12.2019 nu sunt înregistrate datoriile restante la bănci, furnizori sau alți creditori.

VII. SITUAȚIA PROFITULUI ȘI IMPOZITULUI PE PROFIT

La data de 31.12.2019 situația se prezintă după cum urmează:

= în lei =

	31.12.2019
Profit înainte de impozitare	21.448.961
Deduceri – fond rezervă	-
Venituri neimpozabile	-11.025.912
Cheltuieli nedeductibile	1.931.240
Elemente similare veniturilor	2.027.840
Profit impozabil	14.382.129
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.301.141
Sponsorizări an precedent	-
Sponsorizări an curent	-457.625
Deducere profit reinvestit	-13.016
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	1.830.500

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

a) Sume nedeductibile:

▪ - lei -

EXPLICAȚII	31.12.2019
Cheltuieli combustibil	52.556
Cheltuieli întreținere și reparații	32.680
Cheltuieli prime de asigurare	7.366
Cheltuieli protocol	20.598
Cheltuieli prestații terți	85.697
Taxă mijloace transport	625
TVA aferentă cheltuielilor nedeductibile	5.222
Pierdere din creanțe și reevaluări imobilizări corporale	886
Despăgubiri, amenzi, penalități	9.484
Sponsorizări	561.800
Provizioane	780.958

Amortizare contabilă nedeductibilă	-15.876
Pierderi din evaluare la valoare justă	162.364
Cheltuieli nedeductibile aferente veniturilor neimpozabile	226.880
TOTAL	1.931.240

b) Sume neimpozabile:

- lei -

EXPLICAȚII	31.12.2019
Venituri din participații	10.580.358
Venituri câștiguri din eval. la val. justă invest. imob.	170.888
Venituri din provizioane	70.819
Venituri din ajustari pentru depreciere activitate curentă	203.847
TOTAL	11.025.912

c) Elemente similare veniturilor

- 2.027.840 lei - amortizare aferentă rezervelor din reevaluare realizate.

Cheltuiala cu Impozitul pe profit

La data de 31.12.2019 se prezintă astfel:

	○	- lei -
		31.12.2019
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent		1.830.500
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		43.947
Venituri cu impozitul pe profit amânat		-412.088
Cheltuiala cu impozitul pe profit		1.462.359

Profitul net de repartizat

- lei -

Profit înainte de impozitare	21.448.961
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-1.462.359
Profit net de repartizat	19.986.602

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

Destinația	Suma lei
Profit net de repartizat	19.986.602
- rezerve legale	-
- rezerva profit reinvestit	81.347
- profit nerepartizat	19.905.255

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 Governanță 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 Directorat care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt: Dușu Niculae – președinte, Dușu Ion – vicepreședinte, Samara Stere – vicepreședinte. Directoratul este format din 5 membri.

În cursul anului 2019 componența Directoratului a fost:

- 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).

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 2019 administrarea a fost asigurată de domnul Dorinel Cazacu.

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

- activitatea portuară (SOCEP SA)
- activitatea de holding (SOCEFIN SRL).

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net. La 31.12.2018 și la 31.12.2019 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

= în lei =

Indicatori	31.12.2018			31.12.2019		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
Venituri	79.646.968	5.287.667	84.934.635	80.881.875	2.023.869	82.905.744
Cheltuieli	66.958.096	1.368.778	68.326.874	71.372.415	59.371	71.431.786
Eliminare profit TRANSOCEP (societate lichidata)	72.938		72.938			
Rezultat net	12.615.934	3.918.889	16.534.823	9.509.460	1.964.498	11.473.958

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

= în lei =

	31.12.2018			31.12.2019		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
ACTIVE						
Imobilizări corporale	91.718.178	0	91.718.178	101.198.145		101.198.145
Investiții imobiliare	3.210.730	0	3.210.730	3.201.307		3.201.307
Imobilizări necorporale	379.906	0	379.906	62.827		62.827
Active aferente drepturilor de utilizare				149.407.224		149.407.224
Actiuni evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	466.445	22.034.443	22.500.888	409.044	34.082.544	34.491.588
Alte titluri imobilizate	688.507	0	688.507	7.054.697		7.054.697
TOTAL ACTIVE NECURENTE	96.463.766	22.034.443	118.498.209	261.333.244	34.082.544	295.415.788
Stocuri	863.563	0	863.563	1.306.149		1.306.149
Clienți și alte creanțe	15.205.514	95.592	15.301.106	15.946.258	28.557	15.974.815
Impozit pe profit	0	0	0	1.480.697	-9.336	1.471.361
Cheltuieli înregistrate în avans	170.948	0	170.948	180.184	0	180.184
Numerar și echivalente de numerar	44.316.871	22.359.057	66.675.928	41.966.630	12.617.582	54.584.212
TOTAL ACTIVE CURENTE	60.556.896	22.454.649	83.011.545	60.879.918	12.636.802	73.516.720
TOTAL ACTIVE	157.020.662	44.489.092	201.509.754	322.213.162	46.719.346	368.932.508
DATORII NECURENTE						
Datorii aferente impozitului amânat	4.479.495	-1.344.212	3.135.283	3.782.811	1.575.638	5.358.449
Datorii aferente drepturilor de utilizare				148.832.525		148.832.525
Împrumuturi pe termen lung	17.092.611	0	17.092.611	10.929.369	0	10.929.369
Venituri înregistrate în avans	0	0	0		0	0
Provizioane beneficii angajați	512.539	0	512.539	548.796	0	548.796
TOTAL DATORII NECURENTE	22.084.645	-1.344.212	20.740.433	164.093.501	1.575.638	165.669.139
DATORII CURENTE						
Furnizori și alte datorii	8.470.703	1.329	8.472.032	6.008.078	1.329	6.009.407

Datorii privind impozitul pe profit current	751.695	32.572	784.267		0	0
Datorii aferente drepturilor de utilizare				4.961.000		4.961.000
Provizioane	5.784	0	5.784	320.379	0	320.379
Venituri înregistrate în avans	22.479	0	22.479	33.829	0	33.829
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	6.163.242	0	6.163.242	6.163.242	0	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	75.204	0	75.204	52.154	0	52.154
TOTAL DATORII CURENTE	15.489.107	33.901	15.523.008	17.538.682	1.329	17.540.011
TOTAL DATORII	37.573.752	-1.310.311	36.263.441	181.632.183	1.576.967	183.209.150

În 2019, SOCEP a obținut următoarele rezultate:

➤ **INDICATORI FIZICI**

INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2018	31.12.2019			% 2019/2018
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	2.927*	3.158	3.020	95,63%	103,18%
2. Manipulări mărfuri	"	4.353*	4.662	4.286	91,93%	98,46%
3. Număr mediu salariați	pers.	396	396	379	95,71%	95,71%
4. Grad mecanizare	%	92,6	92	91,4	99,35%	98,70%
5. Coef.utiliz.tehnică	%	32,8	33	30,9	93,64%	94,21%

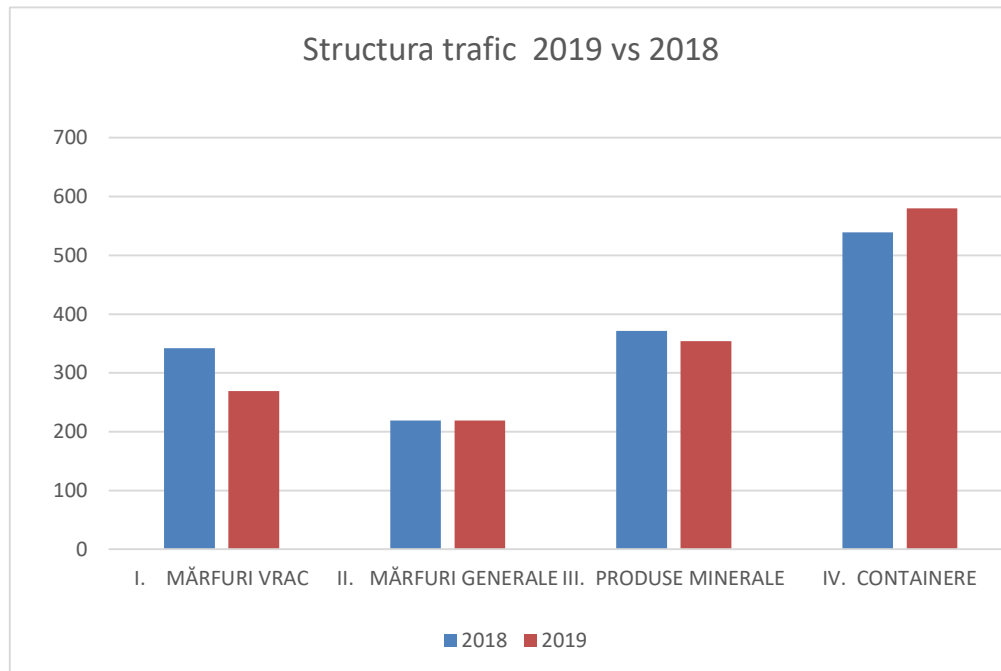
* in raportarea anuala precedenta valoarea traficului portuar raportata era de 3.626 mii to, iar cea a marfurilor manipulate de 4.713 mii to; incepand cu anul 2019 s-a utilizat o noua metodologie de calcul, valorile comparabile fiind cele prezentate.

Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu anul 2018, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	31.12.2018*	31.12.2019	+/-	- mii to - %
I. MĂRFURI VRAC, total				
din care:	778	912	134	117,22
1.1. Chimice	118	98	-20	83,05
1.2. Cereale	595	647	52	108,74
1.3. Alte mărfuri	65	167	102	256,92
II. MĂRFURI GENERALE,				
total din care:	444	410	-34	92,34
2.1. Lamine	403	358	-45	88,83

2.2. Chimice	24	14	-10	58,33
2.3. Alte mărfuri	17	38	21	223,53
TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE	1.222	1.322	-7	108,18
III. PRODUSE MINERALE	672	580	-92	86,31
IV. CONTAINERE	1.033	1.118	85	108,23
TOTAL TRAFIC SOCEP	2.927	3.020	93	103,18
V. NUMĂR CONTAINERE	80.505	83.545	3.040	103,78
VI. TEU-ri CONTAINERE	136.536	141.495	4.959	103,63

* in raportarea anuala precedenta valoarea traficului portuar raportata era de 3.626 mii to, structurata astfel: marfuri vrac 962 mii to (chimice 178 mii to, cereale 720 mii to, alte marfuri 64), marfuri generale 422 mii to (laminare 382 mii to, chimice 21 mii to, alte marfuri 19 mii to), marfuri vrac minerale 1.209 mii to ; incepand cu anul 2019 s-a utilizat o noua metodologie de calcul, valoarea comparabila fiind cea prezentata.



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.	
	2018	2019	2018	2019
1. Tractoare	100,0	99,60	2,1	3,3
2. Autotractoare transport containere	90,8	85,10	38,1	37,6
3. Autoîncărcătoare	91,3	90,60	43,5	33,2
4. Stivuitoare containere	93,0	94,00	51,3	56,0

5. Stivuitoare mărfuri generale	95,2	93,30	27,1	19,7
6. Macarale auto	87,9	90,00	13,5	6,3
7. Macarale cheu	94,1	95,40	22,6	17,7
8. Poduri containere	87,4	89,80	46,8	49,2
9. RTG-uri	97,4	93,80	43,5	60,0
TOTAL	92.6	91,40	32,8	30.9

➤ REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

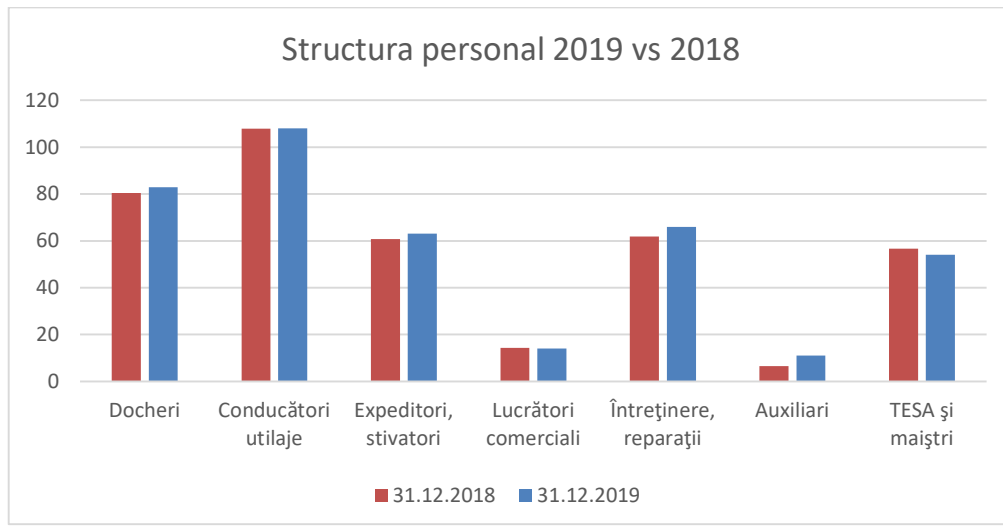
- lei -

EXPLICAȚII	REALIZAT 2018	2019			% 2019/ 2018
		PROGRAM	REALIZAT	%	
I. TOTAL REPARAȚII	4.375.656	4.962.788	4.995.200	100,65	114,16
1.1 Utilaje	3.741.074	3.913.788	3.707.868	94,74	99,11
1.2. Construcții	634.582	1.049.000	1.287.332	122,72	202,86
II. INVESTIȚII ÎN CURS	5.648.312	17.501.500	17.204.794	98,30	304,60
2.1. Imobilizări corporale	5.646.848	17.500.000	17.203.192	98,30	304,65
2.2. Imobilizări necorporale	1.464	1.500	1.602	106,80	109,43
2.3. Imobilizări financiare	0	0	0	0,00	0,00
III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE	1.747.736	201.500	276.206	137,07	15,80
3.1. Imobilizări corporale	1.746.272	200.000	274.604	137,30	15,73
3.2. Imobilizări necorporale	1.464	1500	1.602	106,80	109,43

➤ RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2019 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

	Nr. mediu			Salariu mediu brut lei		
	31.12.2018	31.12.2019	%	31.12.2018	31.12.2019	%
Docheri	82	77	93,90	4.611	4.717	102,30
Conducători utilaje	109	103	94,50	5.453	5.709	104,69
Expeditori, stivatori	61	62	101,64	4.515	4.836	107,11
Lucrători comerciali	15	14	93,33	3.541	3.698	104,43
Întreținere, reparații	65	60	92,31	4.325	4.483	103,65
Auxiliari	9	7	77,78	2.856	2.945	103,12
TESA și maiștri	55	56	101,82	4.747	5.064	106,68
TOTAL	396	379	95,71	4.722	4.954	104,91



Numărul de personal, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, s-a redus.
Venitul mediu brut a fost influențat în mare măsură de majorarea salariului mediu brut.

INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2018	31.12.2019
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	5,34	4,19
	Capital împrumutat ----- x 100 Capital propriu	12,55	89,20
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat ----- x 100 Capital angajat	11,15	47,15
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	58,33	70,89
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,63	0,26

Veniturile generate de SOCEFIN S.R.L. în sumă de 2.023.869,02 lei au fost realizate din dobânzile aferente depozitelor bancare constituite pe perioade cuprinse între 1 lună și 3 luni, și din 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 31.12.2019 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 2019

		Lei	
	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
ACTIVE NECURENTE			
Imobilizări corporale	7	91.718.178	101.198.145
Imobilizări necorporale	8	379.906	62.827
Active aferente drepturilor de utilizare	6		149.407.224
Acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	9	466.445	409.044
Investiții în filiale și entități asociate	10	40.871.551	33.397.952
Alte titluri imobilizate	11	688.507	7.054.697
Investiții imobiliare	7	3.210.730	3.201.307
TOTAL ACTIVE NECURENTE		137.335.317	294.731.196
ACTIVE CURENTE			
Stocuri	12	863.563	1.306.149
Clienți și alte creanțe	13	15.205.514	15.946.258
Creanțe privind impozitul pe profit	20	0	1.480.697
Cheltuieli înregistrate în avans	14	170.948	180.184
Numerar și echivalente de numerar	15	44.316.871	41.966.630
TOTAL ACTIVE CURENTE		60.556.896	60.879.918
TOTAL ACTIVE		197.892.213	355.611.114
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	16	34.342.574	34.342.574
Ajustare capital social	16	164.750.632	164.750.632
Rezerve	17	43.896.954	40.647.612
Rezultat reportat	18	76.203.623	99.115.113
Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	16	-164.750.632	-164.750.632
Alte elemente de capitaluri proprii	19	5.875.310	-126.368
TOTAL CAPITALURI PROPRII		160.318.461	173.978.931
DATORII			
Datorii necurente			
Datorii aferente impozitului amânat	20	4.479.495	3.782.811
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6		148.832.525
Venituri înregistrate în avans	22	-	-
Provizioane beneficii angajați	24	512.539	548.796

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Împrumuturi bancare pe termen lung	21	17.092.611	10.929.369
TOTAL DATORII NECURENTE		22.084.645	164.093.501
Datorii curente			
Furnizori și alte datorii	23	8.470.703	6.008.078
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6		4.961.000
Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	21	6.163.242	6.163.242
Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	21	75.204	52.154
Datorii privind impozit pe profit curent	20	751.695	0
Provizioane	24	5.784	320.379
Venituri înregistrate în avans	22	22.479	33.829
TOTAL DATORII CURENTE		15.489.107	17.538.682
TOTAL DATORII		37.573.752	181.632.183
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		197.892.213	355.611.114

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2019 Lei

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Venituri	25	74.678.818	76.921.205
Alte venituri	26	1.329.182	833.585
Materii prime și materiale consumabile	27	-7.963.990	-8.211.193
Costul mărfurilor vândute	28	-39.273	-135.711
Serviciile prestate de terți	29	-14.703.132	-10.367.894
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	30	-26.376.078	-26.615.098
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	31	-10.536.783	-14.551.498
Alte cheltuieli	32	-1.380.925	-1.986.877
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	33	-205.560	-14.664
Profit/(Pierdere) din exploatare		14.801.260	15.871.855
Venituri financiare	34	297.012	300.551
Cheltuieli financiare	35	-864.962	-6.024.768
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	36	316.122	11.301.323
Profit înainte de impozitare		14.549.422	21.448.961
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	-1.872.219	-1.462.359
PROFIT AFERENT EXERCIȚIULUI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		12.677.203	19.986.602
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din evaluarea imobilizărilor		-	-
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
<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	19	2.979.641*	-7.531.110
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	19	-476.743**	1.204.978
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCIȚIULUI (fără impozit)		2.502.898	-6.326.132
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCIȚIULUI		15.180.101	13.660.470

*) * în raportările financiare ale anului 2018 valoarea este de 10.875.808 lei, intrucat la aceasta data s-a înregistrat pentru prima data reevaluarea detinerii în SOCEFIN SRL la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fiind o modificare de politica contabila de la prezentarea la cost la valoarea justa, cumuland si cresterile anilor precedenti;

**) în raportările financiare ale anului 2018 valoarea este de 1.740.129 lei, , intrucat la aceasta data s-a înregistrat pentru prima data reevaluarea detinerii în SOCEFIN SRL la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fiind o modificare de politica contabila de la prezentarea la cost la valoarea justa, cumuland si cresterile anilor precedenti;

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2019

	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
SOLD LA 01.01.2019	34.342.574	164.750.632	43.896.954	76.203.623	-164.750.632	5.875.310	160.318.461
Profit aferent 2019	-	-	81.347	19.905.255	-	0	19.986.602
Modificarea valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-7.531.110	-7.531.110
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	1.204.977	1.204.977
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	-3.330.689	3.330.689	-	-	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	-	-	-	-	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	-	-	-	-324.455	-	324.455	0
SOLD LA 31.12.2019	34.342.574	164.750.632	40.647.612	99.115.112	-164.750.632	-126.368	173.978.930

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	76.793.374	86.856.658
Plăți către furnizori și angajați	-54.872.946	-51.891.543
Dobânzi plătite	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-3.894.633	-6.145.346
Impozit pe profit plătit	-1.539.557	-3.186.457
Alte încasări	3.736.470	5.629.632
Alte plăți	-1.027.107	-5.952.140
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	19.195.601	25.310.804
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-1.742	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-2.770.908	-28.585.386
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	-	-110
Încasări din vânzarea sau lichidarea titlurilor de capital	23.919	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	720.176	424.759
Dobânzi încasate	222.306	317.794
Dividende încasate	100.158	10.580.358
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-1.706.091	-17.262.585
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
Restituire din împrumuturi pe termen lung	-6.163.242	-10.377.082
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0
Dobândă aferentă împrumut	-862.717	-776.570
Dividende plătite	-4.184.723	0
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	-11.210.682	-11.153.652
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	6.278.828	-3.105.433
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	355.601	755.192
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	37.682.443	44.316.871
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.2019	44.316.871	41.966.630

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare individuale
la data de 31 decembrie 2019

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 2019 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2019 dar care nu sunt aplicate.

a) Standarde și amendamente la standarde care existau la 1 ianuarie 2019.

Începând cu 1 ianuarie 2019, s-a aplicat pentru prima dată, cu un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății Standardul IFRS 16 **“Leasing” privind achiziția unui interes într-o operațiune comună**.

b) Noi standarde, amendamente și interpretări cu aplicare după data de 1 ianuarie 2019

Există standarde noi, amendamente și interpretări care se aplică pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2019 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 2019.

- **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 in primul rand contabilitatea chiriei si va rezulta in recunoasterea a aproape tuturor activelor luate in leasing in cadrul bilantului. Standardul desfiinteaza distinctia intre leasing-ul financiar si cel operational si prevede inregistrarea unui activ si concomitent a unei datorii financiare pentru aproape toate tipurile de leasing.

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

Aceasta interpretare clarifica modul in care se aplica recunoasterea si evaluarea cerintelor IAS 12 atunci cand exista incertitudini cu privire la tratamentele fiscale. In astfel de situatii, o entitate trebuie sa recunoasca si sa evalueze activele si pasivele sale fiscale prin aplicarea IAS 12 la profitul fiscal, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat si rata de impozit prin aplicarea acestei interpretari.

Atunci cand exista incertitudine cu privire la tratamentele fiscale, aceasta interpretare clarifica:

- daca entitatea trebuie sa trateze aceste incertitudini in mod individual
 - ipotezele pe baza carora entitatea considera inteprerea impozitului de catre autoritatile fiscale
 - cum determina entitatea profitul fiscal (pierderea fiscala, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat si ratele de impozitare; si
 - modul cum abordeaza entitatea modificarile de circumstante
- **Amendament la IFRS 9 – Aspecte ale platilor anticipate cu contrapartida negativa** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2019)

Amendamentul la IFRS 9 emisa in decembrie 2017 permite entitatilor sa evalueze anumite active financiare platite anticipat cu contrapartida negativa la cost amortizat. Aceste active, care includ anumite credite si instrumente de datorie ar trebui in mod normal sa fie masurate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

- **Amendamente la IAS 28 - Interese in intreprinderi asociate** (1 ianuarie 2019)

Amendamentele clarifica interesele pe termen lung in intreprinderi asociate, care in esenta, sunt parte a investitiei nete in intreprinderea asociata, dar pentru care nu se aplica metoda capitalurilor proprii. Entitatile trebuie sa aplice mai intai tratamentul din IFRS 9 „Instrumente financiare” inainte de aplicarea alocarii pierderii si a cerintelor de depreciere ale IAS 28.

- **Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2015 - 2017** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2019)
 - IFRS 3 – s-a clarificat faptul ca obtinerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere in participatiune este o combinatie de intreprinderi realizata in etape.
 - IFRS 11 – s-a clarificat faptul ca obtinerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere in participatiune nu conduce la reevaluarea participarii anterior detinute.
 - IAS 12 – clarifica faptul ca consecintele fiscale determinate de dividende platite pentru instrumente financiare clasificate ca si capitaluri proprii trebuie sa fie recunoscute in perioada in care tranzactiile sau evenimentele care au generat profitul distribuibil au fost inregistrate.

IAS 23 – clarifica faptul ca daca un anumit imprumut ramane in sold dupa data la care activul la care se refera este pregatit pentru utilizare sau pentru vanzare, el devine parte a datoriei generale.

- **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 in curand inlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou. In consecinta, scutiunile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis.

c) *La data de 31 mai 2019, urmatoarele standarde si interpretari au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2019.*

- **IFRS 17 Contracte de asigurare** (1 ianuarie 2021, probabil extindere pana la 1 ianuarie 2022)

IFRS 4 va fi in curand inlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou. In consecinta, scutiunile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis.

IFRS 17 a fost emis în mai 2017 ca înlocuitor al IFRS 4. Presupune un model de evaluare în care estimările sunt reevaluate în fiecare an. Contractele sunt evaluate luând în considerare următoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat în funcție de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicită și
- O marja contractuală de serviciu care reprezintă profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

- **Definirea conceptului de semnificație – Amendament la IAS 1 și IAS 8**

IASB a modificat IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile care utilizează o definiție a semnificației pe tot parcursul IFRS și în Cadrul Conceptual.

Modificarea clarifică:

- Faptul că pragul de semnificație se evaluează în contextul situațiilor financiare ca întreg
- Înțelesul de utilizatori principali ai situațiilor financiare către care se adresează situațiile financiare se modifică adăugând „investitori existenți și potențiali, creditori și alți creditori” care trebuie să se bazeze pe situațiile financiare pentru aflarea celor mai multe date financiare.

- **Definiția unei afaceri – Amendamente la IFRS 3**

Definiția modificată a unei afaceri presupune ca o achiziție să includă date de intrare și un proces de fond care, împreună, contribuie în mod semnificativ la abilitatea societății de a crea rezultate. Definiția de „rezultate” se modifică pentru a se concentra pe bunuri și servicii livrate către clienți, care generează venituri din investiție și alte venituri și exclude rentabilități sub formă de diminuare de costuri sau alte beneficii economice.

Aceste modificări pot conduce la o înmulțire a achizițiilor care sunt considerate achiziții de active.

- **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. Modificările principale sunt:

- O creștere a importanței modului de gestionare pentru obiectivul raportării financiare
- Reinstaurarea prudenței ca și componentă a neutralității
- Definirea unei entități raportoare, care poate fi o entitate legală sau o parte dintr-o entitate
- Revizuirea definițiilor de activ și pasiv
- Înlăturarea pragului de probabilitate pentru recunoaștere și adăugarea unui îndrumar pentru derecunoaștere
- Adăugarea de baze de evaluare diverse și
- Mențiunea faptului că contul de rezultate este principalul indicator de performanță și că, în principiu, veniturile și cheltuielile din cadrul altor elemente ale contului de rezultate global trebuie reciclate numai atunci când acest lucru îmbunătățește relevanța și imaginea fidelă a situațiilor financiare.

- **Reforma dobânzii de referință – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 și IAS 39 (1 ianuarie 2020)**

Amendamentele modifică anumite cerințe ale contabilității de acoperire pentru a furniza câteva scutiri cu privire la reforma dobânzii de referință.

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 datorii 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 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".

3.2 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 întreținerile 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 maximumul 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

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 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:

	31.dec.18	31.dec.19
		= în lei =
Clienți și alte creanțe	15.205.514	17.426.955
Numerar și echivalente de numerar	44.316.871	41.966.630
Total	59.522.385	59.393.585

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 31.12.2019, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 41.966.630 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 RON.

Datoriile societății la 31.12.2019, sunt în valoare de 180.729.180 lei, în funcție de scadența sunt structurate astfel:

	= în lei =	
	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	9.790.889	6.008.078
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	17.144.766	6.215.396
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	153.793.525	4.961.000
Total	180.729.180	17.184.474

Se observă o creștere importantă a datoriilor totale, principalul element de influență fiind înregistrarea Datoriilor de leasing aferente drepturilor de utilizare, ca urmare a aplicării începând cu anul 2019 a Standardului de raportare financiară IFRS 16.

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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 RON.

În cursul anului 2019 societatea a încheiat cu BRD, garantând cu cash-colateral, două contracte de credit pentru emiterea de acreditive, unul necesar finanțării proiectului Terminal modern de cereale, în valoare de 5.299.000 euro, și unul altul pentru achiziționarea unei macare portal, în valoare de 2.004.000 euro.

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:

	31.12.2018		31.12.2019	
	Euro	USD	Euro	USD
Active financiare				
Clienți	152.605	31.154	211.490	46.847
Numerar și echivalente de numerar	3.757.312	2.008.796	3.731.768	2.270.255
Total active financiare	3.909.917	2.039.950	3.943.258	2.317.102
Datorii financiare				
Furnizori	672.156	527	14.715	0
Total datorii financiare	672.156	527	14.715	0

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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 RON.

Cele doua contracte de credit pentru emiterea acreditivelor necesar finantarii proiectului Terminal modern de cereale si achizitie macara portal, incheiate cu BRD sunt garantate cu cash-colateral, negenerand dobanda.

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.

În cursul anului 2019 societatea a demarat un amplu proces investitional prin semnarea contractelor de achizitie pentru o macara portal si pentru realizarea unui terminal modern de cereal in Portul Constanta.

Începand cu anul 2019, odata cu aplicarea Standardului IFRS 16 se inregistreaza o datorie aferenta dreptului de utilizare a contractului de inchiriere incheiat cu Administratia portuara, ceea ce genereaza o crestere semnificativa a gradului de indatorare.

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 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 =	
	31.12.2018	31.12.2019
Acțiuni ROCOMBI S.A.	125.293	116.473
Acțiuni ROFERSPED S.A.	277.064	222.089
TOTAL	402.357	338.562

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

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Acțiuni ELECTRICA SA	64.088	70.482

5.1 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.

5.2 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.

6. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE

Incepand cu anul 2019 IFRS 16 „Contracte de leasing” inlocuieste instructiunile existente privind locatiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea masurii in care un angajament contine un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente si SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzactiilor care implica forma legala a unui contract de leasing.

Modificarea vizeaza adoptarea unui model unitar de raportare bilantiera a contractele de leasing operational si financiar, eliminand astfel tratamentul diferentiat al celor doua tipuri de contracte.

IFRS 16 precizeaza ca un contract este sau contine un leasing in cazul in care confera dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei compensatii.

Astfel, locatarul trebuie sa recunoasca un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie din leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria genereaza dobanda. Cheltuielile cu dobandile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe

durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul ramas al datoriei din leasing pentru fiecare perioada.

Consecinta este ca se vor recunoaste cheltuieli mai mari la inceputul contractului de leasing, chiar daca locatarul plateste chirii constante.

In ceea ce priveste contractele ce intra sub incidenta IFRS 16, SOCEP S.A.

- nu a recunoscut niciun activ aferent dreptului de utilizare si nicio datorie din leasing aferente contractelor care expira in 12 luni sau mai putin de la data a aplicarii;
- nu a recunoscut niciun activ aferent dreptului de utilizare si nicio datorie din leasing pentru contractele de valoare mica (sub 25.000 EUR/pe an).

SOCEP S.A. a adoptat IFRS 16 incepand cu 1 ianuarie 2019 utilizand metoda retrospectiva modificata, adica:

- nu se modifica datele aferente raportarilor anterioare;
- activele aferente dreptului de utilizare au fost evaluate la valoarea datoriei de leasing, ajustate cu platile in avans;
- datoriile de leasing au fost evaluate la valoarea platilor de leasing ramase, la care se aplica un factor de discount egal cu rata de dobanda marginala. Rata de dobanda marginala aplicata a acestor datorii de leasing a fost de 0,95%.

Aplicarea IFRS 16 incepand cu anul 2019 a avut in vedere Contractul de inchiriere nr. CNAPM-00082-IDP-01, incheiat intre SOCEP SA si Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta; la data de 31.12.2019 consecintele sunt:

- a) asupra Situatiei pozitiei financiare:
 - recunoasterea unui activ aferent drepturilor de utilizare in valoare de 153.793.525 lei;
 - recunoasterea unei datorii aferente acestui drept in valoare de 153.793.525 lei, din care 148.832.525 lei, datorii pe termen lung si 4.961.000 lei datorii pe termen scurt;
- b) asupra Situatiei profitului sau pierderii:
 - scaderea cheltuielilor cu chiria cu suma de 5.704.535 lei;
 - cresterea amortizarii activelor aferente drepturilor de utilizare cu suma de 4.819.588 lei;
 - cresterea cheltuielilor financiare cu suma de 5.271.248 lei;

In concluzie, aplicarea IFRS 16 are urmatorul impact asupra:

- activului si a datoriilor companiei – crestere de 153.793.525 lei;
- rezultatului exercitiului financiar al anului 2019 - scadere cu 4.386.301 lei;
- asupra fluxurilor de trezorerie: crestere a fluxului de trezorerie aferent activitatii de exploatare, concomitent cu o diminuare a fluxului de trezorerie din activitati de finantare, cu aceeasi valoare, astfel incat fluxul de trezorerie total nu este influentat;
- asupra indicatorilor financiari:
 - o lichiditate curenta – scadere ca urmare a majorarii datoriilor curente;
 - o grad de indatorare – crestere exponentiala ca urmare a majorarii datoriilor totale;
 - o viteza de rotatie a activelor – scadere ca urmare a cresterii activelor;

Astfel, Contractul de inchiriere nr. CNAPM-00082-IDP-01, incheiat intre SOCEP SA si Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta a fost recunoscut drept Activ aferent dreptului de utilizare si Datorie leasing aferenta dreptului de utilizare.

Active aferente drepturilor de utilizare:

	Active aferente drepturilor de utilizare
La 01 ianuarie 2019	
Cost	0
Amortizare cumulată	0
Valoare contabilă netă	0
An 2019	
Valoarea contabilă netă inițială	0
Intrări	154.226.812
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiiala cu amortizarea	-4.819.588
Valoare contabilă netă finală	149.407.224
La 31 decembrie 2019	
Cost	154.226.812
Amortizare cumulată	-4.819.588
Valoare contabilă netă	149.407.224

Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare:

la 31.12.2019	pe termen scurt	pe termen lung	total
Datorii aferente drepturilor de utilizare	4.961.000	148.832.525	153.793.525

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Variația valorii brute, a amortizării și valorii contabile pe fiecare categorie de active imobilizate 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 imobilizări corporale	Total
La 01.01.2019							
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	0	0	0	-55.392.243
Valoare contabilă netă 01.01.2019	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
Valoarea contabilă netă inițială	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
Intrări	369.633	248.234	12.619	508.823	17.203.192	1.698.035	20.040.536
Ieșiri	-337.935	-187.745	-2155	-518.246	-293.719	-15	-1.339.815
Amortizare aferentă ieșirilor	0	182.499	2155	0	0	0	184.654
Cheltuiala cu amortizarea	-3.331.153	-6.034.328	-49.350	0	0	0	-9.414.831
Valoarea contabilă netă finală la 31.12.2019	33.436.156	44.367.408	138.656	3.201.307	21.489.127	1.766.798	104.399.452
Cost sau valoare reevaluată	40.188.879	101.799.892	575.869	3.201.307	21.489.127	1.766.798	169.021.872
Amortizare cumulată	-6.752.723	-57.432.484	-437.213	0	0	0	-64.622.420
Valoare contabilă netă	33.436.156	44.367.408	138.656	3.201.307	21.489.127	1.766.798	104.399.452

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 2019 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale astfel:

- Imobilizari corporale in curs, in suma de 16.909.427,66 lei;
- Mijloace fixe in valoare de 274.604 lei.

Valoarea mijloacelor fixe puse in functiune in cursul anului 2019, in functie de natura acestora este urmatoarea:

- Constructii – 13.751 lei;
- Instalatii tehnice, echipamente, mijloace de transport – 248.234 lei;
- Mobilier, birotica – 12.619 lei;

De asemenea, se inregistreaza o crestere a valorii constructiilor cu 355.882 lei ca urmare a reincadrarii Investitiilor imobiliare, rezultat al modificarii spatiilor destinate inchirierii.

In ceea ce priveste Imobilizarile corporale in curs au drept finalitate urmatoarele obiective:

- Terminal modern de cereale;
- Macara portal 84 to;
- Macara cheu 20 to;
- Cantar CF.

Mijloacele fixe, in functie de locul de utilizare al acestora sunt prezentate astfel:

- ADMINISTRATIV - 10.252 lei,
- TERMINAL CONTAINERE - 22.401 lei;
- TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE – 233.082 lei;
- ATELIER REPARATII – 8.869 LEI;

Au fost scoase din funcțiune prin casare imobilizări corporale în sumă de 189.900 lei.

În cursul anului 2019 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 9.479.967 lei, din care: imobilizari corporale si mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 274.604 lei.

8 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe și programe informatic
La 01 ianuarie 2019	
Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	-862.385
Valoare contabilă netă	324.203
An 2019	
Valoarea contabilă netă inițială	324.203
Intrări	0
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-317.079
Valoare contabilă netă finală	7.124
La 31 decembrie 2019	
Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	-1.179.464
Valoare contabilă netă	7.124

În categoria immobilizărilor necorporale se regăesc 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 31.12.2019 societatea înregistra avansuri de immobilizările necorporale în valoare totală de 55.703 RON aferente evidenței mărfurilor generale.

În anii 2018 și 2019 nu au fost recunoscute deprecieri ale immobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2019.

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

	ROCOMBI SA	ROFERSPED SA	ELECTRICA SA	TOTAL
Valoare la 01.01.2019	125.293	277.064	64.088	466.445
Creșteri de valoare	-	-	110	110
Creșteri de valoare justă	-	-	10.571	10.571
Diminuări de valoare justă	-8.820	-54.975	-4.287	-68.082
Valoare la 31.12.2019	116.473	222.089	70.482	409.044

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.

	Titluri de participare SOCEFIN	Total
La 01.01.2019	40.871.551	40.871.551
Intrări	-	-
Ajustări de valoare justă	7.473.599	7.473.599
Provizion pentru depreciere	-	-
La 31.12.2019	33.397.952	33.397.952

11 ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Societatea a constituit garanții sub forma de depozite, prin consemnarea sumelor în conturile de garanții, astfel:

- Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, 678.409,40 lei;
- Contract de concesiune nr 94 încheiat cu Administrația Zonei Libere Constanta Sud, 27.695,46 lei;
- Contract de credit pentru emitere acreditiv nr. 3637 încheiat cu BRD-GSG, 6.348.592 lei;

12 STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2019 sunt compuse în majoritate din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	01.01.2019	31.12.2019
Materiale consumabile	2.388.382	2.990.733
Mărfuri	455	6724,48
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-1.540.322	-1.705.658
Avansuri pentru stocuri	15.048	14.350
Total	863.563	1.306.149

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 1.705.658 lei.

13 CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE

	01.01.2019	31.12.2019
Creanțe comerciale (clienți)	15.071.084	15.025.562
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	-746.133	-742.757
Creanțe comerciale – valoare contabilă	14.324.951	14.282.805
Garanții sub 1 an	0	0
Alte creanțe	2.624.506	3.400.876
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	-1.743.943	-1.737.423
Alte creanțe – valoare contabilă	880.563	1.663.453
Total	15.205.514	15.946.258

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 2019, a fost următoarea:

LA 31.12.2019

	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
Sold la 1 ianuarie 2019	746.133	1.743.943
Creșteri	32.443	6.937
Diminuări	-35.819	-13457
Sold la 31 decembrie 2019	742.757	1.737.423

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:

Creanțe clienți	31.dec.18	31.dec.19
- neajunse la scadență	11.492.147	9.035.536
- scadente și nedepreciate	2.832.805	5.247.268
- scadente și depreciate	746.133	742.757
Total	15.071.084	15.025.561
Alte creanțe includ:		
	31.12.2018	31.12.2019
Avansuri pentru prestări servicii	0	205.153
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	264.402	161.707
TVA de recuperat	0	653.469
Debitori diverși	2.360.104	2.380.548
Total	2.624.506	3.400.876

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, a abonamentelor, cotizațiilor și taxelor diverse. La 31.12.2019 cuantumul acestora era de 180.184,43 lei.

15 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31.12.2018	31.12.2019
Numerar în casă și în conturile bancare	18.137.698	35.437.141
Depozite bancare pe termen scurt	26.179.173	6.529.489
Total	44.316.871	41.966.630

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2019, respectiv 4,7793 lei/Euro și 4,2608 lei/USD.

Conform contract de credit încheiat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO și a contractului de credit pentru emitere acreditiv nr. 3637 încheiat cu BRD-GSG, societatea a încheiat Contractul de ipotecă mobilă asupra conturilor bancare deschise la BRD aferent pe toată perioada derulării contractelor 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.

	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Rezerve din repartizarea profitului net	Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar	TOTAL
La 01.01.2019	22.013.966	6.868.515	10.047.519	4.966.954	43.896.954
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	0	0	0	0	0
Surplus din reevaluare realizat	-3.330.689	0	0	0	-3.330.689
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	0	0	0	0	0
Rezerve din profit reinvestit	0	0	0	81.347	81.347
La 31.12.2019	18.683.277	6.868.515	10.047.519	5.048.301	40.647.612

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 - 737.297 lei.

18 REZULTATUL REPORTAT

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenind din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
La 01.01.2019	48.045.780	12.433.748	-1.282.715	15.167.314	1.839.497	76.203.623
Distribuire rezerva legala/alte rezerve	0	-12.515.095		0	0	-12.515.095
Profit/pierdere	12.433.748	19.986.602				32.420.350
Surplusul din reevaluare realizat	0			2.027.840	1.302.849	3.330.689
Impozit pe profit aferent surplusul din reevaluare realizat	0		-	-324.454	0	-324.454
La 31.12.2019	60.479.528	19.905.255	1.282.715	16.870.700	3.142.346	99.115.113

19 ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	TOTAL
La 01.01.2019*	-5.312.243	11.187.553	5.875.310
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	1.204.978	0	1.204.978
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	0	-7.531.110	-7.531.110
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	324.454		324.454
La 31.12.2019	-3.782.811	3.656.443	-126.368

* valorile prezentate in raportarea anuala precedenta au fost prezentate eronat, urmare a unei greseli de redactare; valorile corecte sunt cele prezentate la 01.01.2019;

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 2019, 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	Profit reinvestit	Total
La 01.01.2019	246.452	398.412	82.932	104.952	832.748
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-24.732	-7.884	-11.331	0	-43.947
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	51.185	6.301	17.132	13.016	87.634
La 31.12.2019	272.905	396.829	88.733	117.968	876.435

Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Active financiare disponibile în vederea vânzării	Total
La 01.01.2019	3.522.235	1.790.008	5.312.243
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	0	1.692	1.692
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	-324.455	-1.206.669	-1.531.124
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	0	0	0
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	0	0	0
La 31.12.2019	3.197.780	585.031	3.782.811

b) Impozitul pe profit curent

	31.12.2018	31.12.2019
Sold la 01 ianuarie	-140.731	-751.695
Creșteri	2.431.983	-1.830.500
Diminuări	-1.539.557	3.186.457
Sold la 31 decembrie	751.695	604.262

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

	31.12.2018	31.12.2019
Profit înainte de impozitare	14.549.422	21.448.961
Venituri neimpozabile	-1.154.799	-11.025.912
Cheltuieli nedeductibile	2.084.987	1.931.240
Elemente similare veniturilor	2.120.987	2.027.840
Profit impozabil	17.600.597	14.382.129
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.816.095	2.301.141
Sponsorizări nededuse an anterior	-46.207	0
Sponsorizări an curent	-298.953	-457.625
Deducere profit reinvestit	-38.953	-13.016
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	2.431.982	1.830.500

d) **Cheltuieli cu impozitul pe profit**

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.431.983	1.830.500
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	90.503	43.947
Venituri cu impozitul pe profit amânat	-650.267	-412.088
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.872.219	1.462.359

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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 10.929.369,30 lei. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2019 este de 753.520,04 lei.

Pentru realizarea celor doua proiecte investitionale majore, Terminal modern de cereale faza I in Portul Constanta, si achizitie Macara Portal, societatea a incheiat in anul 2019 cu BRD, Contractul de credit pentru emiterie acreditiv nr. 3637, cu o valoare de 5.299.000 euro si Contractul pentru emiteria unui acreditiv nr. 447/9020 cu valoarea de 2.004.000 euro. Ambele contracte sunt garantate cu cash colateral.

22 VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Donații pentru investiții	-	-
Alte venituri	22.479	33.829
TOTAL	22.479	33.829

23 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31.12.2018	31.12.2019
Datorii comerciale din care:	4.642.124	3.226.519
Furnizori pentru imobilizări	3.120.525	806.119
Salarii datorate	525.672	1.018.111
Dividende neridicate	844.084	664.436
Asigurări sociale și alte impozite	1.954.799	1.087.128
Alte datorii	504.025	11.884
Total	8.470.704	6.008.078

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

	31.12.2018	31.12.2019
Contribuții sociale	823.684	923.402
Impozit salarii	145.658	163.726
TVA	985.457	0
Impozit retenere la sursa	0	0
TOTAL	1.954.799	1.087.128

La 31.12.2019, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

24. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	31.12.2018	31.12.2019
Provizioane pentru litigii	0	100.000
Provizioane pentru beneficii angajați	512.539	548.796
Alte provizioane	5.784	220.379
TOTAL	518.323	869.175

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 548.796 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.

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din prestări de servicii portuare	74.115.786	76.177.535
Venituri din chirii	511.762	362.832
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	214.184	569.957
Reduceri comerciale acordate	-162.914	-189.119
TOTAL	74.678.818	76.921.205

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

	31.12.2018	31.12.2019
I. MĂRFURI GENERALE		
Manipulare mărfuri	34.758.753	35.016.085
Depozitare	13.160.164	12.778.794
Alte servicii	473.347	779.346
Zona Sud Agigea	207.684	243.272
TOTAL	48.599.948	48.817.497
II. CONTAINERE		
Manipulări	25.636.832	27.391.437
Depozități	333.413	594.457
Alte servicii	108.625	117.814
TOTAL	26.078.870	28.103.708
III. TOTAL SOCIETATE		
Manipulări	60.395.585	62.407.522
Depozități	13.493.577	13.373.251
Alte servicii	581.972	897.160
Zona Sud Agigea	207.684	243.272
TOTAL	74.678.818	76.921.205

26. ALTE VENITURI

	31.12.2018	31.12.2019
Despatch și penalități	334.966	152.370
Venituri din dividende	100.158	0
Diverse	423.505	510.327
Castiguri din evaluare la valoare justa	470.553	170.888
TOTAL	1.329.182	833.585

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 105.286 lei și penalități (calculate pentru nerealizarea condițiilor contractuale), în sumă de 47.084 lei.

Veniturile din dividende aferente anului 2019 au fost evidențiate în categoria veniturilor financiare, la Alte castiguri/pierderi financiare, Nota 36.

27. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.152.254*	6.270.735
Cheltuieli privind alte materiale	337.288	270.346
Cheltuieli privind materiale nestocate	3.032	94
Cheltuieli cu energie și apă	1.471.416	1.670.018
TOTAL	7.963.990	8.211.193

* în raportarea anului 2018 valoarea menționată a fost de 6.152.255 lei, fiind rotunjită la întregul superior, valoarea corectă este cea menționată mai sus;

28. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli privind mărfurile	39.273	135.711

29. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	793.215	1.456.888
Cheltuieli chirii	5.855.538	162.330
Cheltuieli cu primele de asigurare	227.156	247.079
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	148.459	146.784
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.282.655	937.501
Cheltuieli transport bunuri și personal	119.642	118.393
Cheltuieli cu deplasări	77.869	192.686
Cheltuieli poștale și telecomunicații	112.187	109.989
Cheltuieli cu serviciile bancare	51.402	74.493

Cheltuieli manevră vagoane	509.906	603.186
Cheltuieli servicii portuare	3.174.243	3.844.517
Cheltuieli salubritate	334.861	465.911
Cheltuieli protecția muncii	62.250	47.146
Cheltuieli PSI, securitate	963.575	1.025.093
Cheltuieli servicii informatice	349.538	275.757
Cheltuieli abonamente, cotizații	79.392	85.215
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	157.691	233.377
Cheltuieli taxe autorizații	93.743	117.301
Cheltuieli școlarizare	63.990	29.650
Alte cheltuieli	245.820	194.598
TOTAL	14.703.132	10.367.894

30. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI	31.12.2018	31.12.2019
Salarii și tichete de masă	25.238.401	25.355.431
Cheltuieli cu asigurări sociale	1.137.677	1.259.667
TOTAL	26.376.078	26.615.098

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

CHELTUIELI	31.12.2018	31.12.2019
Beneficii Directorat	802.895	949.324
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directoratului	14.311	21.360
Beneficii Consiliu de Supraveghere	885.951	931.477
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	19.934	20.958
TOTAL	1.723.091	1.923.119

31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
------------------------------	------------------------------

396

379

Număr mediu de angajați

31. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	329.977	317.079
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	10.206.806	9.414.831
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	0	4.819.588
TOTAL	10.536.783	14.551.498

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.

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu impozite și taxe	782.725	810.638
Pierderi din creanțe	154.782	886
Despăgubiri, amenzi, penalități	22.181	421.156
Donații	0	0
Sponsorizări	298.953	561.800
Alte cheltuieli exploatare	122.283	192.397
TOTAL	1.380.924	1.986.877

33. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din producția de imobilizări	0	114.944
Venituri din cedarea activelor	605.190	356.940
Cheltuieli din cedarea activelor	-947	-5.246
Venituri din provizioane	62.315	70.819
Cheltuieli cu provizioanele	-94.281	-396.680
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	430.388	203.847
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	-1.192.948	-359.287
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	54.066	40.528
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	-70.342	-42.726
TOTAL	-206.559	-16.861

34. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri.

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din dobânzi	282.640	249.337
Alte venituri financiare	14.372	51.213
TOTAL	297.012	300.550

35. CHELTUIELI FINANCIARE

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu dobanzile	864.962	753.520
Cheltuieli cu dobanzile drepturilor de utilizare a activelor	-	5.271.248
TOTAL	864.962	6.024.768

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, la care se adaugă veniturile din dividende.

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din actiuni	0	10.580.358
Venituri din diferențe de curs valutar	1.521.285	1.524.153
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-1.165.684	-775.999
Ajustari de valoare imobilizari financiare	-39.489	-24.991
Câștiguri (pierderi) financiare - net	316.112	11.303.521

37. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

În anul 2019, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.

Vânzări de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	541.609	726.286
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	541.609	726.286

Achiziții de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Achiziții de bunuri	116.227	72.668
Achiziții de servicii	358.331	173.406
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	474.558	246.074

CELCO S.A.

Achiziții de bunuri	4.900	1.673
Achiziții de servicii	-	-
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	4.900	1.673

DDN GLOBAL

Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	-	59.084
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	0	59.084

Solduri la 31 decembrie 2019 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii
a) CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creanță	40.047	56.552
Datorie	9.338	-
TOTAL (TVA INCLUS)	30.709	56.552

38. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2018	31.12.2019
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	3,91	3,47
	Capital împrumutat		
	----- x 100	13,78	94,32
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	12,11	48,54
	Capital angajat		
	Sold mediu clienți		
	----- x 360	58,33	70,89
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Cifra de afaceri		
	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,54	0,26
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate			

39. 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 06.01.2020 s-a aprobat 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.

În urma acestei hotărâri se va majora capitalul social de la 34.342.574,40 la 35.399.149 prin emiterea de noi acțiuni.

La data elaborării situațiilor financiare s-au exercitat dreptul de retragere din societate acționari ce dețin un număr de 7.768.732 acțiuni, ce urmează a fi răscumparate cu valoare de 4.087.906,78 lei.

La data întocmirii situațiilor financiare există un risc de afectare a activității societății, urmare a efectelor globale și naționale a epidemiei de Covid 19. În acest sens, managementul companiei a implementat proceduri de protejare a salariaților, și are în vedere măsuri de gestionare a resurselor în corelație cu evoluția situației, astfel încât să se limiteze impactul asupra rezultatelor financiare, cât și al asigurării continuității activității societății.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

III.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 2019 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 2019 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii 173,978,931 lei
 - Profit net 19,986,602 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019, 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. 162/2017 („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 sa 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 aspecte

6. La data raportului nostru piețele de capital și economiile europene sunt afectate de efectele pandemiei cu COVID-19, România nefăcând excepție. Aceste evoluții pot să influențeze, în consecință, activitatea viitoare a societății, neputând-se evalua efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează aceste evenimente și efectul lor asupra activității societății.
7. Atragem atenția asupra Notei nr. 40 „Evenimente ulterioare perioadei de raportare” la situațiile financiare unde se descrie faptul că după data de 6.01.2020 a aprobării fuziunii prin absorbție a societății cu Casa de Expediții Phoenix SA, un număr de acționari și-au exercitat dreptul de retragere din societate, urmând ca societatea să răscumpere acțiuni în valoare de 4.087.906 lei.

Alte informații – Raportul Administratorilor

8. 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 2019, 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 2019, 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 governanța pentru situațiile financiare

9. 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.
10. 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.
11. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. 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.

13. 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.
14. 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.
15. 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.
16. 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

17. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 24 aprilie 2019 să audităm situațiile financiare ale SOCEP S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.
18. 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.
19. Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele,

JPA Audit și Consultanta S.R.L.

Auditor înregistrat ASPAAS FA319

Florin Toma

Auditor înregistrat ASPAAS AF1747

Bucuresti,
30 martie 2020

**III.3 SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
ȘI
NOTELE EXPLICATIVE
LA 31.12.2019
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 2019**

	NOTA	31.12.2018	Lei 31.12.2019
ACTIVE NECURENTE			
- Imobilizări corporale	7	91.718.178	101.198.145
- Imobilizări necorporale	8	379.906	62.827
- Active aferente drepturilor de utilizare	6	0	149.407.224
- Active financiare disponibile pentru vânzare	9	22.500.888	34.491.588
- Investiții în filiale și entități asociate	10	0	0
- Alte titluri imobilizate	11	688.507	7.054.697
- Investiții imobiliare	7	3.210.730	3.201.307
TOTAL ACTIVE NECURENTE		118.498.209	295.415.788
ACTIVE CURENTE			
- Stocuri	12	863.563	1.306.149
- clienți și alte creanțe	13	15.301.106	15.974.815
- Creanțe privind impozitul pe profit	20	0	1.471.361
- Cheltuieli înregistrate în avans	14	170.948	180.184
- Numerar și echivalente de numerar	15	66.675.928	54.584.211
TOTAL ACTIVE CURENTE		83.011.545	73.516.720
TOTAL ACTIVE		201.509.754	368.932.508
CAPITALURI PROPRII			
- Capital social	16	34.342.574	34.342.574
- Ajustare capital social	16	164.750.632	164.750.632
- Rezerve	17	44.486.501	41.237.159
- Rezultat reportat	18	87.591.915	101.990.761
- Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	16	-164.750.632	-164.750.632
- Alte elemente de capitaluri proprii	19	-1.174.677	8.152.864
TOTAL CAPITALURI PROPRII		165.246.313	185.723.358
DATORII			
Datorii necurente			
- Datorii aferente impozitului amânat	20	3.135.283	5.358.449
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6	0	148.832.525
- Venituri înregistrate în avans	22	0	0
- Provizioane beneficii angajați	24	512.539	548.796
- Împrumuturi bancare pe termen lung	21	17.092.611	10.929.369
TOTAL DATORII NECURENTE		20.740.433	165.669.139

Datorii curente			
- Furnizori și alte datorii	23	8.472.032	6.009.407
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6	0	4.961.000
- Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadenta sub 1 an	21	6.163.242	6.163.242
- Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	21	75.204	52.154
- Datorii privind impozit pe profit curent	20	784.267	0
- Provizioane	24	5.784	320.379
- Venituri înregistrate în avans	22	22.479	33.829
TOTAL DATORII CURENTE		15.523.008	17.540.011
TOTAL DATORII		36.263.441	183.209.150
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		201.509.754	368.932.508

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2019**

= în lei =

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
Venituri	25	74.678.818	76.921.205
Alte venituri	26	3.893.982	833.585
Materii prime și materiale consumabile	27	-7.963.990	-8.211.193
Costul mărfurilor vândute	28	-39.273	-135.711
Serviciile prestate de terți	29	-14.705.213	-10.369.421
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	30	-26.406.192	-26.631.046
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	31	-10.536.783	-14.551.498
Alte cheltuieli	32	-1.381.174	-1.986.889
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	33	877.041	-16.861
Venituri financiare	34	697.163	723.467
Cheltuieli financiare	35	-883.409	-6.024.768
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	36	316.103	2.427.332
Partea din profitul/pierdere entităților asociate	37	-72.938	0
		<hr/>	<hr/>
Profit înainte de impozitare		18.474.135	12.978.202
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	-1.897.433	-1.504.242
Cheltuiala cu impozitul microîntreprinderilor	20	-41.878	0
		<hr/>	<hr/>
PROFIT AFERENT EXERCITIULUI		16.534.824	11.473.960
		<hr/>	<hr/>
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
- elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții			
Câștiguri sau pierderi din acțiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	19	-4.309.341	10.717.960
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	19	690.635	-1.714.873
- elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții			
Câștiguri sau pierderi din evaluare imobilizări corporale		-	-
Impozit amânat aferent altor elemente		-	-
		<hr/>	<hr/>
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)		-3.618.706	9.003.088
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI		12.916.118	20.477.047

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2019

= 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
SOLD LA 01.01.2019	34.342.574	164.750.632	44.486.501	87.591.916	-164.750.632	-1.174.677	165.246.314
Profit aferent 2019	-	-	81.347	11.392.611	-	0	11.473.958
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	10.717.960	10.717.960
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	-1.714.874	-1.714.874
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	-3.330.689	3.330.689	-	-	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	-	-	-	-	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	-	-	-	-324.455	-	324.455	0
SOLD LA 31.12.2019	34.342.574	164.750.632	41.237.159	101.990.761	-164.750.632	8.152.864	185.723.358

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
LA DATA DE 31.12.2019**

Denumirea elementului	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	76.793.374	86.856.658
Plăți către furnizori și angajați	-54.904.413	-51.907.864
Dobânzi plătite	-	0
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-3.894.633	-6.145.346
Impozit pe profit plătit	-1.539.557	-3.251.576
Impozit pe veniturile microîntreprinderilor	-41.878	5.629.632
Alte încasări	3.736.470	-5.952.140
Alte plăți	-1.028.935	86.856.658
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	19.120.428	25.229.364
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-1.742	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-2.770.908	-28.585.386
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	-4.128.468	-1.272.740
Încasări din vânzarea de instrumente de capital	2.346.634	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	720.176	424.759
Dobânzi încasate	532.144	807.954
Dividende încasate	2.664.958	12.181.311
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-637.206	-16.444.102
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
Plăți din împrumuturi pe termen lung	-6.163.242	-10.377.082
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	
Dividende plătite	-4.184.723	-10.477.142
Dobânzi plătite aferente împrumuturi pe termen lung	-862.718	-776.570
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	-11.210.682	-21.630.794
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	7.272.540	-12.845.532
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	355.601	755.192
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	59.047.787	66.674.552
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	66.675.928	54.584.211

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare consolidate
la data de 31 decembrie 2019

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

1. INFORMAȚII GENERALE

SOCEP S.A. („Societatea”) și filiala acesteia SOCEFIN 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 (SOCEFIN 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.

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 64 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 14.590.858 acțiuni SOCEP;
- DUȘU ION - Vicepreședinte, vârsta 62 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 25 ani, deține 1.382.853 acțiuni SOCEP;
- SAMARA STERE - Vicepreședinte, vârsta 67 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 2019, a fost următoarea:

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

DI. 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 2019, 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 2019 administrarea a fost asigurată de către domnul Dorinel Cazacu.

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 immobilizărilor corporale, stabilirea duratei de viață utilă a immobilizărilor, evaluarea ajustărilor pentru deprecierea stocurilor și creanțelor, recunoașterea provizioanelor și activelor de impozit amânat.

2.6. Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicate în 2019 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 20 dar care nu sunt aplicate

a) Standarde și amendamente la standarde care existau la 1 ianuarie 2019

Incepand cu 1 ianuarie 2019, s-a aplicat pentru prima data, cu un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale societatii Standardul **IFRS 16 “Leasing” privind achiziția unui interes într-o operațiune comună**.

b) Noi standarde, amendamente si interpretari cu aplicare dupa data de 1 ianuarie 2019

Exista standarde noi, amendamente si interpretari care se aplica pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2019 si care nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare.

Redam mai jos standardele/interpretarile care au fost emise si sunt aplicabile incepand cu perioada sau dupa perioada 1 ianuarie 2019.

- **IFRS 16 “Leasing” privind achiziția unui interes într-o operațiune comună** (in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2019; adoptarea mai devreme este permisa doar cu adoptarea simultana a IFRS 15)

IFRS 16 va afecta in primul rand contabilitatea chiriei si va rezulta in recunoasterea a aproape tuturor activelor luate in leasing in cadrul bilantului. Standardul desfiinteaza distinctia intre leasing-ul financiar si cel operational si prevede inregistrarea unui activ si concomitent a unei datorii financiare pentru aproape toate tipurile de leasing.

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

Aceasta interpretare clarifica modul in care se aplica recunoasterea si evaluarea cerintelor IAS 12 atunci cand exista incertitudini cu privire la tratamentele fiscale. In astfel de situatii, o entitate trebuie sa recunoasca si sa evalueze activele si pasivele sale fiscale prin aplicarea IAS 12 la profitul fiscal, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat si rata de impozit prin aplicarea acestei interpretari.

Atunci cand exista incertitudine cu privire la tratamentele fiscale, aceasta interpretare clarifica:

- daca entitatea trebuie sa trateze aceste incertitudini in mod individual
 - ipotezele pe baza carora entitatea considera interpretarea impozitului de catre autoritatile fiscale
 - cum determina entitatea profitul fiscal (pierderea fiscala, baza de calcul, creditul fiscal neutilizat si ratele de impozitare; si
 - modul cum abordeaza entitatea modificarile de circumstante
- **Amendament la IFRS 9 – Aspecte ale platilor anticipate cu contrapartida negativa** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2019)

Amendamentul la IFRS 9 emisa in decembrie 2017 permite entitatilor sa evalueze anumite active financiare platite anticipat cu contrapartida negativa la cost amortizat. Aceste active, care includ anumite credite si instrumente de datorie ar trebui in mod normal sa fie masurate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

- **Amendamente la IAS 28 - Interese in intreprinderi asociate** (1 ianuarie 2019)

Amendamentele clarifica interesele pe termen lung in intreprinderi asociate, care in esenta, sunt parte a investitiei nete in intreprinderea asociata, dar pentru care nu se aplica metoda capitalurilor proprii. Entitatile trebuie sa aplice mai intai tratamentul din IFRS 9 „Instrumente financiare” inainte de aplicarea alocarii pierderii si a cerintelor de depreciere ale IAS 28.

- **Imbunatatiri anuale pentru ciclul 2015 - 2017** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2019)
 - IFRS 3 – s-a clarificat faptul ca obtinerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere in participatiune este o combinatie de intreprinderi realizata in etape.
 - IFRS 11 – s-a clarificat faptul ca obtinerea controlului asupra unei afaceri care este o asociere in participatiune nu conduce la reevaluarea participarii anterior detinute.
 - IAS 12 – clarifica faptul ca consecintele fiscale determinate de dividende platite pentru

instrumente financiare clasificate ca si capitaluri proprii trebuie sa fie recunoscute in perioada in care tranzactiile sau evenimentele care au generat profitul distribuibil au fost inregistrate.

IAS 23 – clarifica faptul ca daca un anumit imprumut ramane in sold dupa data la care activul la care se refera este pregatit pentru utilizare sau pentru vanzare, el devine parte a datoriei generale.

- **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 in curand inlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou. In consecinta, scutiile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis.

- a) *La data de 31 mai 2019, urmatoarele standarde si interpretari au fost emise, dar nu au fost obligatorii pentru perioadele anuale de raportare terminate la data de 31 decembrie 2019.*

- **IFRS 17 Contracte de asigurare** (1 ianuarie 2021, probabil extindere pana la 1 ianuarie 2022)

IFRS 4 va fi in curand inlocuit de un standard cu privire la contractele de asigurare nou. In consecinta, scutiile temporare si sau abordarea generala a IFRS 9 pentru societatile de asigurari, nu se vor mai aplica atunci cand noul standard va fi emis.

IFRS 17 a fost emis in mai 2017 ca inlocuitor al IFRS 4. Presupune un model de evaluare in care estimarile sunt reevaluate in fiecare an. Contractele sunt evaluate luand in considerare urmatoarele elemente:

- Fluxuri de trezorerie actualizate ponderat in functie de probabilitatea de realizare
- O ajustare de risc explicita si
- O marja contractuala de serviciu care reprezinta profitul din contract recunoscut ca venit al perioadei acoperite.

- **Definirea conceptului de semnificatie – Amendament la IAS 1 si IAS 8**

IASB a modificat IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile care utilizeaza o definitie a semnificatiei pe tot parcursul IFRS si in Cadrul Conceptual.

Modificarea clarifica:

- Faptul ca pragul de semnificatie se evalueaza in contextul situatiilor financiare ca intreg
- Intelesul de utilizatori principali ai situatiilor financiare catre care se adreseaza situatiile financiare se modifica adaugand „investitori existenti si potentiali, creditorii si alti creditorii” care trebuie sa se bazeze pe situatiile financiare pentru aflarea celor mai multe date financiare.

- **Definitia unei afaceri – Amendamente la IFRS 3**

Definitia modificata a unei afaceri presupune ca o achizitie sa includa date de intrare si un proces de fond care, impreuna, contribuie in mod semnificativ la abilitatea societatii de a crea rezultate. Definitia de „rezultate” se modifica pentru a se concentra pe bunuri si servicii livrate catre clienti, care genereaza venituri din investitie si alte venituri si exclude rentabilitati sub forma de diminuare de costuri sau alte beneficii economice.

Aceste modificari pot conduce la o inmultire a achizitiilor care sunt considerate achizitii de active.

- **Amendamente la Cadrul Conceptual al IFRS** (in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2020) – IASB a emis un Cadru Conceptual revizuit pentru raportarea financiara. Acesta stabileste conceptele fundamentale ale raportarii financiare care ghideaza consiliul in dezvoltarea de standarde IFRS. Modificarile principale sunt:

- O crestere a importantei modului de gestionare pentru obiectivul raportarii financiare
- Reinstaurarea prudentei ca si componenta a neutralitatii
- Definirea unei entitati raportoare, care poate fi o entitate legala sau o parte dintr-o entitate
- Revizuirea definitiile de activ si pasiv
- Inlaturarea pragului de probabilitate pentru recunoastere si adaugarea unui indrumar pentru derecunoastere
- Adaugarea de baze de evaluare diverse si
- Mentinerea faptului ca contul de rezultate este principalul indicator de performanta si ca,

in principiu, veniturile si cheltuielile din cadrul altor elemente ale contului de rezultate global trebuie reciclate numai atunci cand acest lucru imbunatateste relevanta si imaginea fidela a situatiilor financiare.

- **Reforma dobanzii de referinta – amendamente la IFRS 7, IFRS 9 si IAS 39 (1 ianuarie 2020)**

Amendamentele modifica anumite cerinte ale contabilitatii de acoperire pentru a furniza cateva scutiri cu privire la reforma dobanzii de referinta.

3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Bazele consolidării

(a) Filiale

Filialele 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 31.12.2019 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 consolidată, 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;
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 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 maximul 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 (clienții)

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 impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze 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 =	
	31.dec.18	31.dec.19
Clienți și alte creanțe	15.301.106	17.426.955
Numerar și echivalente de numerar	66.675.928	54.584.211
Total	81.977.034	72.011.166

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 31.12.2019, Grupul deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 54.584.211 lei.

Datoriile Grupului, 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. 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 10.929.369,30 lei.

Datoriile Grupului la 31.12.2019, în valoare de 182.306.147 lei, au următoarele scadențe:

	Valoare	= în lei = Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	11.367.856	6.009.407
Împrumuturi bancare	17.144.766	6.215.396
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	153.793.525	4.961.000
Total	182.306.147	17.185.803

Se observa o crestere importanta a datoriilor totale, principalul element de influenta fiind inregistrarea Datoriilor de leasing aferente drepturilor de utilizare, ca urmare a aplicarii incepand cu anul 2019 a Standardului de raportare financiara IFRS 16.

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 emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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 nesemnificative. 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:

	31.12.2018		31.12.2019	
Active financiare	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	152.605	31.154	211.490	46.847
Numerar și echivalente de numerar	3.757.312	2.008.796	3.731.768	2.270.255
Total active financiare	3.909.917	2.039.950	3.943.258	1.748.343
Datorii financiare				
Furnizori	672.156	527	14.715	0
Total datorii financiare	672.156	527	14.715	0

- 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 emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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 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 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 emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 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
	31.12.2019
Titluri ROCOMBI S.A.	116.473
Titluri ROFERSPED S.A.	222.089
TOTAL	338.562

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

	31.12.2019
Titluri TRANSGAZ S.A.	8.589.240
Titluri ROMGAZ S.A.	3.737.899
Titluri ELECTRICA S.A.	1.786.548
Titluri OMV	418.522
Titluri SIF 3	19.620.817
TOTAL	34.153.026

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 31.12.2018 și la 31.12.2019 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

= în lei =

Indicatori	30.12.2018			31.12.2019		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
Venituri	79.646.968	5.287.667	84.934.635	80.881.875	2.023.869	82.905.744
Cheltuieli	66.958.096	1.368.778	68.326.874	71.372.415	59.371	71.431.786
Eliminare profit TRANSOCEP (societate lichidata)	72.938		72.938			
Rezultat net	12.615.934	3.918.889	16.534.823	9.509.460	1.964.498	11.473.958

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

= în lei =

	31.12.2018			31.12.2019		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
ACTIVE						
Imobilizări corporale	91.718.178	0	91.718.178	101.198.145		101.198.145
Investiții imobiliare	3.210.730	0	3.210.730	3.201.307		3.201.307
Imobilizări necorporale	379.906	0	379.906	62.827		62.827
Active aferente drepturilor de utilizare				149.407.224		149.407.224
Actiuni evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	466.445	22.034.443	22.500.888	409.044	34.082.544	34.491.588
Investiții în entități asociate	0	0	0			0
Alte titluri imobilizate	688.507	0	688.507	7.054.697		7.054.697
TOTAL ACTIVE NECURENTE	96.463.766	22.034.443	118.498.209	261.333.244	34.082.544	295.415.788

Stocuri	863.563	0	863.563	1.306.149		1.306.149
Clienți și alte creanțe	15.205.514	95.592	15.301.106	15.946.258	28.557	15.974.815
Impozit pe profit	0	0	0	1.480.697	-9.336	1.471.361
Cheltuieli înregistrate în avans	170.948	0	170.948	180.184	0	180.184
Numerar și echivalente de numerar	44.316.871	22.359.057	66.675.928	41.966.630	12.617.581	54.584.211
TOTAL ACTIVE CURENTE	60.556.896	22.454.649	83.011.545	60.879.918	12.636.802	73.516.720
TOTAL ACTIVE	157.020.662	44.489.092	201.509.754	322.213.162	46.719.346	368.932.508
DATORII NECURENTE						
Datorii aferente impozitului amânat	4.479.495	-1.344.212	3.135.283	3.782.811	1.575.638	5.358.449
Datorii aferente drepturilor de utilizare				148.832.525		148.832.525
Împrumuturi pe termen lung	17.092.611	0	17.092.611	10.929.369	0	10.929.369
Venituri înregistrate în avans	0	0	0		0	0
Provizioane beneficii angajați	512.539	0	512.539	548.796	0	548.796
TOTAL DATORII NECURENTE	22.084.645	-1.344.212	20.740.433	164.093.501	1.575.638	165.669.139
DATORII CURENTE						
Furnizori și alte datorii	8.470.703	1.329	8.472.032	6.008.078	1.329	6.009.407
Datorii privind impozitul pe profit curent	751.695	32.572	784.267			0
Datorii aferente drepturilor de utilizare				4.961.000		4.961.000
Provizioane	5.784	0	5.784	320.379	0	320.379
Venituri înregistrate în avans	22.479	0	22.479	33.829	0	33.829
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	6.163.242	0	6.163.242	6.163.242	0	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	75.204	0	75.204	52.154	0	52.154
TOTAL DATORII CURENTE	15.489.107	33.901	15.523.008	17.538.682	1.329	17.540.011
TOTAL DATORII	37.573.752	-1.310.311	36.263.441	181.632.183	1.576.967	183.209.150

NOTA 7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

= în lei =
Total

	Terenuri și construcții	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și alte echipamente	Investiții imobiliare	Active în curs de execuție	Avansuri imobilizări corporale	Total
La 01.01.2019							
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	0	0	0	-55.392.243
Valoare contabilă netă 01.01.2019	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
Valoarea contabilă netă inițială	36.735.611	50.158.748	175.387	3.210.730	4.579.654	68.778	94.928.908
Intrări	369.633	248.234	12.619	508.823	17.203.192	1.698.035	20.040.536
Ieșiri	-337.935	-187.745	-2155	-518.246	-293.719	-15	-1.339.815
Amortizare aferentă ieșirilor	0	182.499	2155	0	0	0	184.654
Cheltuiala cu amortizarea	-3.331.153	-6.034.328	-49.350	0	0	0	-9.414.831
Valoarea contabilă netă finală la 31.12.2019	33.436.156	44.367.408	138.656	3.201.307	21.489.127	1.766.798	104.399.452
Cost sau valoare reevaluată	40.188.879	101.799.892	575.869	3.201.307	21.489.127	1.766.798	169.021.872
Amortizare cumulată	-6.752.723	-57.432.484	-437.213		0	0	-64.622.420
Valoare contabilă netă	33.436.156	44.367.408	138.656	3.201.307	21.489.127	1.766.798	104.399.452

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 2019 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale astfel:

- Imobilizari corporale in curs, in suma de 16.909.427,66 lei;
- Mijloace fixe in valoare de 274.604 lei.

Valoarea mijloacelor fixe puse in functiune in cursul anului 2019, in functie de natura acestora este urmatoarea:

- Constructii – 13.751 lei;
- Instalatii tehnice, echipamente, mijloace de transport – 248.234 lei;
- Mobilier, birotica – 12.619 lei;

De asemenea, se inregistreaza o crestere a valorii constructiilor cu 355.882 lei ca urmare a reincadrării Investițiilor imobiliare, rezultat al modificării spațiilor destinate închirierii.

În ceea ce privește Imobilizarile corporale in curs au drept finalitate urmatoarele obiective:

- Terminal modern de cereale;
- Macara portal 84 to;
- Macara cheu 20 to;
- Cantar CF.

Au fost scoase din funcțiune prin casare imobilizări corporale în sumă de 189.900 lei.

În cursul anului 2019 s-a înregistrat o creștere a valorii imobilizărilor corporale în sumă de 9.479.967 lei, din care: imobilizari corporale si mijloace fixe puse în funcțiune în valoare de 274.604 lei, după cum urmează:

- ADMINISTRATIV - 10.252 lei,
- TERMINAL CONTAINERE - 22.401 lei;
- TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE – 233.082 lei;
- ATELIER REPARATII – 8.869 LEI;

NOTA 8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

= în lei =

Licențe și programe informatice

La 01 ianuarie 2019

Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	-862.385
Valoare contabilă netă	324.203

An 2019

Valoarea contabilă netă inițială	324.203
Intrări	0
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-317.079
Valoare contabilă netă finală	7.124

La 31 decembrie 2019

Cost	1.186.588
Amortizare cumulată	-1.179.464
Valoare contabilă netă	7.124

În categoria immobilizărilor necorporale se regăesc 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 31.12.2019 societatea înregistra avansuri de immobilizările necorporale în valoare totală de 55.703 RON aferentă evidență mărfuri generale.

În anii 2018 și 2019 nu au fost recunoscute deprecieri ale immobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2019.

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 deprecierii/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 alte 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 doua societăți nu sunt cotate la BVB, la 31.12.2018 și 31.12.2019 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 SA	ROFERSPED SA	TOTAL
Valoare la 01.01.2019	125.293	277.064	402.357
Creșteri de valoare	-	-	0
Creșteri de valoare justă	-	-	0
Diminuări de valoare justă	-8.820	-54.975	-63.795
Valoare la 31.12.2019	116.473	222.089	338.562

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

= în lei =

	01.01.2019	Creșteri valoare justă	Diminuări valoare justa	Intrări/ Ieșiri	31.12.2019
Titluri TRANSGAZ S.A.	7.539.444	1.049.796			8.589.240
Titluri ROMGAZ S.A.	2.800.905	936.994			3.737.899
Titluri ELECTRICA S.A.	1.624.362	166.253	-4.287	220	1.786.548
Titluri OMV	279.951	138.571			418.522
Titluri SIF3	9.853.869	9.766.948			19.620.817
TOTAL	22.098.531	12.058.562	-4.287	220	34.153.026

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, iar profitul rezultat fiind de 72.938 lei.

	Titluri de participare TRANSOCEP	Total
La 01.01.2019	0	0
Intrări	-	-
Austari de valoare justa	-	-
Provizion pentru depreciere	-	-
Ieșiri	-	-
La 31.12.2019	0	0

NOTA 11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Societatea a constituit garanții sub forma de depozite, prin consemnarea sumelor în conturile de garanții, astfel:

- Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, 678.409,40 lei;
- Contract de concesiune nr 94 încheiat cu Administrația Zonei Libere Constanța Sud, 27.695,46 lei;
- Contract de credit pentru emitere acreditiv nr. 3637 încheiat cu BRD-GSG, 6.348.592 lei;

NOTA 12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2019 sunt compuse în cea mai mare parte din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	01.01.2019	31.12.2019
Materiale consumabile	2.388.382	2.990.733
Mărfuri	455	6724
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-1.540.322	-1.705.658
Avansuri pentru stocuri	15.048	14.350
Total	863.563	1.306.149

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 1.705.658 lei.

NOTA 13. CLIENȚI ȘI ALTE CREANȚE

	= în lei =	
	01.01.2019	31.12.2019
Creanțe comerciale (clienți)	15.071.084	15.025.561
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	-746.133	-742.757
Creanțe comerciale – valoare contabilă	14.324.951	14.282.804
Din care cu părțile afiliate (nota 37)	40.047	56.552
Garanții		
Alte creanțe	2.720.098	3.429.434
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	-1.743.943	-1.737.423
Alte creanțe – valoare contabilă	976.155	1.692.011
Total	15.301.106	15.974.815

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 2019 a fost următoarea:

	= în lei =	
	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
Sold la 1 ianuarie 2019	746.133	1.743.943
Creșteri	32.443	6.937
Diminuări	-35.819	-13.457
Sold la 31 decembrie 2019	742.757	1.737.423

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

În alte creanțe sunt incluse:

	= în lei =	
	01.01.2019	31.12.2019
Avansuri pentru prestări servicii	0	205.153
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	359.995	190.054
TVA de recuperat		653.469
Debitori diverși	2.360.104	2.380.758
Total	2.720.099	3.429.434

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 31.12.2019 fiind de 180.184 lei.

NOTA 15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	= în lei =	
	<u>31.dec.18</u>	<u>31.dec.19</u>
Numerar in casa si in conturile bancare	18.165.754	35.439.723
Depozite bancare pe termen scurt	48.510.174	19.144.488
Total	66.675.928	54.584.211

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2019, respectiv 4,7793 lei/Euro și 4,2608 lei/USD.

NOTA 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.

NOTA 17. 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 =				
	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Rezerve din repartizarea profitului net	Rezerve din reduceri fiscale si diferente de curs valutar	TOTAL
La 01.01.2019	22.013.966	7.458.062	10.047.519	4.966.954	44.486.501
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	0	0	0	81.347	81.347
Surplus din reevaluare realizat	-3.330.689	0	0	0	-3.330.689
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	0	0	0	0	0
Rezerve din profit reinvestit	0	0	0	0	0
La 31.12.2019	18.683.277	7.458.062	10.047.519	5.048.301	41.237.159

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 devaloare calculată conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice = 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit = 655.950 lei.

NOTA 18. 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 provenind din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
La 01.01.2019	71.867.820	-1.282.715	15.167.313	1.839.497	87.591.915
Rezultatul exercitiului	11.473.958				11.473.958
Dividende repartizate					0
Distribuire rezerva legala/alte rezerve	-81.347		0	0	-81.347
Surplusul din reevaluare realizat	0	-	2.027.840	1.302.849	3.330.689
Impozit pe profit aferent surplusul din reevaluare realizat	0	-	-324.454	0	-324.454
La 31.12.2019	83.260.431	-1.282.715	16.870.699	3.142.346	101.990.761

NOTA 19. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII

= în lei =

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	TOTAL
La 01.01.2019	-3.968.030	2.793.353	-1.174.677
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-2.921.542	0	-2.921.542
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare		10.717.960	10.717.960
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	1.531.123		1.531.123
La 31.12.2019	-5.358.449	13.511.313	8.152.864

NOTA 20. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT ȘI IMPOZIT PE PROFIT CURENT;

În cursul anului 2019, SOCEP SA și SOCEFIN SRL au fost plătitoare de impozit pe profit.

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 2019, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Active privind impozitul pe profit amânat

= în lei =

Active privind impozitul amânat	Stocuri (ajustarea stocurilor)	Creanțe (ajustarea creanțelor)	Provizioane	Profit reinvestit	Total
La 01.01.2019	246.452	398.412	82.932	104.952	832.748
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-24.731	-7.884	-11.331	0	-43.946
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	51.185	6.301	17.132	13.015	87.633
La 31.12.2019	272.906	396.829	88.733	117.967	876.435

Datorii privind impozitul pe profit amânat

= în lei =

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Active financiare disponibile în vederea vânzării	Total
La 01.01.2019	3.522.235	445.795	3.968.030
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-324.454	0	-324.454
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	0	-1.206.669	-1.206.669
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	0	2.921.542	2.921.542
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	0	0	0
La 31.12.2019	3.197.781	2.160.668	5.358.449

b) Impozitul pe profit curent

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Sold la 01 ianuarie	-145.044	784.267
Creșteri	2.468.868	1.872.383
Diminuări	-1.539.557	-3.251.576
Sold la 31 decembrie	784.267	-594.926

c) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Profit înainte de impozitare	14.549.422	22.386.614
Deduceri – fond rezervă	0	-9.899.627
Venituri neimpozabile	-1.794.047	-14.136.636
Cheltuieli nedeductibile	3.184.988	14.265.706
Elemente similare veniturilor	2.120.987	2.027.840
Pierdere an curent	-176.438	
Pierdere ani precedenti	-53.785	
Profit impozabil	17.831.127	14.643.897
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.852.981	2.343.023
Sponsorizări nededuse an precedent	-46.207	0
Sponsorizări an curent	-298.953	-457.625
Profit reinvestit	-38.953	-13.015
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	2.468.868	1.872.383

d) Cheltuieli cu impozitul pe profit

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.468.868	1.872.383
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	78.832	43.946
Venituri cu impozitul pe profit amânat	-650.267	-412.088
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.897.433	1.504.241

NOTA 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 31.12.2019 soldul creditului a fost 17.092.611,30 lei, din care obligații de plată sub un an 6.163.242 lei, și peste un an 10.929.369,30 lei. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2019 este de 753.520,04 lei.

Pentru realizarea celor doua proiecte investitionale majore demarate de catre SOCEP SA, Terminalul modern de cereale faza I in Portul Constanta, si achizitie Macara Portal, societatea a incheiat in anul 2019 cu BRD, Contractul de credit pentru emitere acreditiv nr. 3637, cu o valoare de 5.299.000 euro si Contractul pentru emiterea unui acreditiv nr. 447/9020 cu valoarea de 2.004.000 euro. Ambele contracte sunt garantate cu cash colateral.

NOTA 22. 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 =	
	31.12.2018	31.12.2019
Donații pentru investiții	0	0
Alte venituri	22.478	33.829
TOTAL	22.478	33.829

NOTA 23. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

Situația furnizorilor și a altor datorii se prezintă astfel:

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Datorii comerciale	1.521.599	2.420.400
din care către părțile afiliate nota 37	0	0
Furnizori pentru imobilizări	3.120.525	806.119
Salarii datorate	526.432	1.041.515
Asigurări sociale și alte impozite	1.955.368	1.034.046
Dividende neridicate	844.084	664.436
Alte datorii	504.024	42.891
Total	8.472.032	6.009.407

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

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Contribuții sociale	824.168	870.235
Impozit salarii	145.743	163.811
TVA	985.457	0
TOTAL	1.955.368	1.034.046

La 31.12.2019, Grupul nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

NOTA 24. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Provizioane pentru litigii	0	100.000
Provizioane pentru beneficii angajați	512.539	548.796
Alte provizioane	5.784	220.379
TOTAL	518.323	869.175

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 548.796 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 25. 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 =	
	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din prestări de servicii portuare	74.115.786	76.177.535
Venituri din chirii	511.762	362.832
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	214.184	569.957
Reduceri comerciale acordate	-162.914	-189.119
TOTAL	74.678.818	76.921.205

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

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
I. MĂRFURI GENERALE		
Manipulare mărfuri	34.758.753	35.016.085
Depozitare	13.160.164	12.778.794
Alte servicii	473.347	779.346
Zona Sud Agigea	207.684	243.272
TOTAL	48.599.948	48.817.497

II. CONTAINERE

Manipulări	25.636.832	27.391.437
Depozitări	333.413	594.457
Alte servicii	108.625	117.814
TOTAL	26.078.870	28.103.708

III. TOTAL SOCIETATE

Manipulări	60.395.585	62.407.522
Depozitări	13.493.577	13.373.251
Alte servicii	581.972	897.160
Zona Sud Agigea	207.684	243.272
TOTAL	74.678.818	76.921.205

NOTA 26. ALTE VENITURI

	=în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Despatch și penalități	334.966	152.370
Venituri din dividende	2.664.958	0
Diverse	423.505	510.327
Castiguri din evaluare la valoare justa	470.553	170.888
TOTAL	3.893.982	833.585

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 105.286 lei și penalități (calculate pentru neachitarea la scadență a contravalorii prestațiilor facturate clienților), în sumă de 47.084 lei.

NOTA 27. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.152.254	6.270.735
Cheltuieli privind alte materiale	336.028	270.346
Cheltuieli privind materiale nestocate	3.032	94
Cheltuieli cu energie și apă	1.471.416	1.670.018
Cheltuieli privind ambalajele	1.260	0
TOTAL	7.963.990	8.211.193

NOTA 28. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli privind mărfurile	39.273	135.711

NOTA 29. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	= în lei =	
	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	793.215	1.456.888
Cheltuieli chirii	5.855.538	162.330
Cheltuieli cu primele de asigurare	227.156	247.079
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	148.528	146.784
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.282.655	937.501
Cheltuieli transport bunuri și personal	119.642	118.394
Cheltuieli cu deplasări	77.869	192.686
Cheltuieli poștale și telecomunicații	112.194	109.989
Cheltuieli cu serviciile bancare	52.728	75.647
Cheltuieli manevră vagoane	509.906	603.186
Cheltuieli servicii portuare	3.174.243	3.844.517
Cheltuieli salubritate	334.861	465.911
Cheltuieli protecția muncii	62.250	47.146
Cheltuieli PSI, securitate	963.575	1.025.093
Cheltuieli servicii informatice	349.538	275.757
Cheltuieli abonamente, cotizații	79.392	85.214
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	157.727	233.413
Cheltuieli taxe autorizații	94.151	117.450
Cheltuieli școlarizare	63.991	29.650
Alte cheltuieli	246.054	194.786
TOTAL	14.705.213	10.369.421

NOTA 30. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

	= în lei =	
CHELTUIELI	31.12.2018	31.12.2019
Salarii și tichete de masă	25.485.968	25.371.031
Cheltuieli cu asigurări sociale	920.224	1.260.015
TOTAL	26.406.192	26.631.046

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

	= în lei =	
CHELTUIELI	31.12.2018	31.12.2019
Beneficii Directorat	802.895	949.324
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directoratului	14.311	21.360
Beneficii Consiliu de Supraveghere	885.951	931.477
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	19.934	20.958
TOTAL	1.723.091	1.923.119

NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
	397	380

NOTA 31. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	= în lei =	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	329.977	317.079
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	10.206.806	9.414.831
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	0	4.819.588
TOTAL	10.536.783	14.551.498

NOTA 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.

	= în lei =	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
Cheltuieli cu impozite și taxe	782.725	810.638
Pierderi din creanțe	154.782	886
Despăgubiri, amenzi, penalități	22.431	421.168
Sponsorizări	298.953	561.800
Alte cheltuieli exploatare	122.283	192.397
TOTAL	1.381.174	1.986.889

În alte cheltuieli de exploatare sunt înregistrate prestațiile efectuate în contul clienților și refacturate acestora.

NOTA 33. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	= în lei =	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
Venituri din producția de imobilizari	0	114.944
Venituri din cedarea activelor	605.190	356.940
Cheltuieli din cedarea activelor	-947	-5.246
Venituri din provizioane	62.315	70.819
Cheltuieli cu provizioanele	-94.281	-396.680
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	430.388	203.847
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	-1.192.948	-359.287

Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	54.066	40.528
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	-70.342	-42.726
Venituri din titluri de plasament	2.341.163	0
Cheltuieli din titluri de plasament	-1.257.563	0
TOTAL	877.041	-16.861

NOTA 34. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri

= în lei =

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din dobânzi	682.791	672.254
Alte venituri financiare	14372	51.213
TOTAL	697.163	723.467

NOTA 35. CHELTUIELI FINANCIARE

= în lei =

	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu dobanzile	864.962	753.520
Cheltuieli cu dobanzile drepturilor de utilizare a activelor	0	5.271.248
Alte cheltuieli financiare	18.447	0
TOTAL	883.409	6.024.768

NOTA 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.

= în lei =

	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din acțiuni	0	1.704.169
Venituri din diferențe de curs valutar	1.521.285	1.524.153
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-1.165.693	-775.999
Cheltuieli pentru depreciere imobilizari financiare	-39.489	-24.991
Câștiguri (pierderi) financiare - net	316.103	2.427.332

NOTA 37. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În anul 2019, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.

Vânzări de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	541.609	726.286
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	541.609	726.286

Achiziții de bunuri și servicii

Societatea	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Achiziții de bunuri	116.227	72.668
Achiziții de servicii	358.331	173.406
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	474.558	246.074

CELCO S.A.

Achiziții de bunuri	4.900	1.673
Achiziții de servicii	-	-
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	4.900	1.673

DDN GLOBAL

Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	-	59.084
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	0	59.084

Solduri la 31 decembrie 2019 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii

CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creanță	40.047	56.552
Datorii	9.338	-
TOTAL (TVA INCLUS)	30.709	56.552

NOTA 38. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2018	31.12.2019
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	5,34	4,19
	Capital împrumutat		
	----- x 100	12,55	89,20
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	11,15	47,15
	Capital angajat		
	Sold mediu clienți	58,33	70,89
	----- x 360		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,63	0,26

NOTA 39. 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 06.01.2020 s-a aprobat 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.

In urma acestei hotarari se va majora capitalul social de la 34.342.574,40 la 35.399.149 prin emiterea de noiactiuni.

La data elaborarii situatiilor financiare si-au exercitat dreptul de retragere din societate actionari ce detin un numar de 7.768.732 actiuni, ce urmeaza a fi rascumparate cu valoare de 4.087.906,78 lei.

La data intocmirii situatiilor financiare exista un risc de afectare a activitatii societatii, urmare a efectelor globale si nationale a epidemiei de Covid 19. In acest sens, managementul companiei a implementat proceduri de protejare a salariatilor, si are in vedere masuri de gestionare a resurselor in corelatie cu evolutia situatiei, astfel incat sa se limiteze impactul asupra rezultatelor financiare, cat si al asigurarii continuitatii activitatii societatii.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

III.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 2019 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 2019 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii 185,723,358 lei
 - Profit net 11,473,960 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2019, 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 Financiare (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.162/2017 („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 aspecte

5. La data raportului nostru piețele de capital și economiile europene sunt afectate de efectele pandemiei cu COVID-19, România nefăcând excepție. Aceste evoluții pot să influențeze, în consecință, activitatea viitoare a societății, neputând-se evalua efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează aceste evenimente și efectul lor asupra activității societății.

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 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 2019, 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 Financiară (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 Financiară (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 2019, 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

- 7. 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.
- 8. 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.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura in care situațiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat in conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulate, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situații financiare consolidate.
11. Suntem independenți fata de grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), si ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA.

Raport cu privire la alte dispoziții legale si de reglementare

12. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 24 aprilie 2019 să audităm situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019.
13. Confirmam ca, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
14. 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.

Auditor înregistrat ASPAAS FA319

Florin Toma

Auditor înregistrat ASPAAS AF1747

Bucuresti,
30 martie 2020