

**SOCEP S.A**  
**CUPRINS RAPORT ANUAL**  
**conform Regulament ASF nr.5/2018**  
**pentru exercițiul financiar 2025**

<b>CAP. I SINTEZĂ RAPORT ANUAL</b>	<b>PAG.</b>
I.1 Activitatea SOCEP S.A.	1
I.2 Activele corporale ale SOCEP S.A.	5
I.3 Piața valorilor mobiliare emise de SOCEP S.A.	5
I.4 Conducerea SOCEP S.A.	5
I.5 Situația financiar – contabilă (rezumat)	6
I.6 Indicatori economico-financiari	7
I.7 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății	7
<b>CAP. II DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ȘI RAPOARTELE AFERENTE</b>	
II.1 Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare	8
II.2 Raportul Consiliului de Supraveghere	9
II.3 Raportul Directoratului	11
<b>CAP. III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE</b>	
III.1 Situațiile financiare anuale individuale și notele explicative	17

**AGOA      29.04.2026**

**CAP. I SINTEZA RAPORT ANUAL  
conform Regulament ASF nr.5/2018  
pentru exercițiul financiar 2025**

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 : 63.972.750,40 lei împărțit în 639.727.504 acțiuni nominative;

**I.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) ACHIZIȚII SAU ÎNSTRĂINĂRI DE ACTIVE:**

În anul curent societatea a achiziționat sau a înstrăinat active după cum urmează:

Anul	Achiziții	Înstrăinări /casări
2025	149.956.997	3.025.634

În cursul anului 2025 s-a înregistrat achiziții de imobilizări corporale și necorporale în sumă de 149.956.997 lei.

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 3.025.634 lei.

În cursul anului 2025 din totalul investițiilor puse în funcțiune cu o valoare semnificativa, mentionam:

- Siloz - 146.483.540 lei;
- Stivuitoare - 1.125.102 lei;
- Utilaje rutiere - 521.328 lei;
- Macarale cheu - 515.860 lei;

#### d) ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Elemente	U.M.	2024	2025
% piața deținută	%	» 4,9	» 5,6
Cifra de afaceri	lei	205.167.708	213.735.523
Profit brut	lei	99.090.716	72.514.500
Lichiditate	lei	82.604.749	56.868.778

#### 1.1.1. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC, SERVICII PRESTATE ȘI PIAȚA 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	2023		2024		2025	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
manipulări	178.172.525	87,45%	171.639.080	83,66%	189.281.080	88,56%
depozitări	22.824.547	11,20%	22.958.401	11,19%	18.621.575	8,71%
alte servicii	2.755.868	1,35%	10.570.227	5,15%	5.832.869	2,73%
<b>TOTAL</b>	<b>203.752.940</b>	<b>100%</b>	<b>205.167.708</b>	<b>100%</b>	<b>213.735.523</b>	<b>100%</b>

Variația traficului de mărfuri prin Portul Constanța se reflectă și în ponderea principalelor servicii în cifra de afaceri realizată. Considerăm că, deși există o puternică concurență pe piața serviciilor portuare, SOCEP SA va reuși menținerea unei cote de piață a serviciilor portuare de aproximativ 5,6%.

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

#### 1.1.2. 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.

### **1.1.3. 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., Comvex S.A., Schenker Logistics, Sea Containers și Constanța South Container Terminal SRL. Ponderea de piață detinută de către Socep în anul 2025 a fost de aproximativ 5,6% din volumul mărfurilor derulate în Portul Constanța.

### **1.1.4. 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.

Numărul efectiv la data de 31 decembrie a fost de 438 angajați, având niveluri de pregătire învățământ profesional, liceal sau studii superioare.

Există două sindicate în companie, gradul de sindicalizare fiind de aproximativ 24%.

### **1.1.5. 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.

Societatea este certificată conform standard ISO 14001:2015.

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

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2025 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2026 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

### **1.1.7. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI**

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

- riscul de credit

- riscul de lichiditate
- 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.

#### 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.

#### 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.

În acest scop, societatea a contractat trei credite bancare de la BRD, denumite în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții.

#### 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.

- 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 al dobânzii la care este expusă societatea este la nivelul creditelor contractate de la BRD.

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

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

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimul an vor fi prezente în cursul anului 2026. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

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 finalizarea etapei a II-a a Terminalului de cereale.

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

## I.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 350 m.p. din domeniul public al portului.

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

## I.3 PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCEP S.A.

Valorile mobiliare emise de SOCEP S.A. în număr de 639.727.504 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 cursul anului 2025, s-a realizat fuziunea prin absorbție a celor două societăți, fiind finalizată în 31.12.2025.

În anul 2025 s-au distribuit dividende în valoare de 85.000.000 lei, având ca data de plată septembrie 2025 și martie 2026.

În 2024 s-au distribuit dividende, în suma de 53.929.428 lei.

În anul 2023 nu s-au distribuit dividende.

În anul 2026 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni.

Distribuirea dividendelor se realizează conform hotărârii AGOA.

## I.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 11.06.2022 Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri, în urma hotărârii AGOA/27.04.2022. Componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

- |                |   |   |
|----------------|---|---|
| - DUȘU NICULAE | - | Președinte, vechime în funcții de conducere peste 25 ani;     |
| - DUȘU ION     | - | Vicepreședinte, vechime în funcții de peste 25 ani;           |
| ▪ SAMARA STERE | - | Vicepreședinte, vechime în funcții de conducere peste 25 ani. |

Din data de 09.07.2021 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

- |                         |   |                       |
|-------------------------|---|-----------------------|
| • Cazacu Dorinel        | - | Președinte Directorat |
| • Codeț Gabriel         | - | Membru                |
| • Pavlicu Ramona        | - | Membru                |
| • Ududec Cristian Mihai | - | Membru                |

- Teodorescu Lucian - Membru

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

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

DI. Dorinel Cazacu îndeplinește funcția de președinte al Directoratului. Directorii nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative.

## I.5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2025 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 TGS Romania Assurance&Advisory Business Services SRL, reprezentată legal de domnul Christodoulos Seferis, conform raportului anexat.

a) Situația poziției financiare: - lei -

INDICATORI		U.M.	31.12.2024	31.12.2025
<b>I.</b>	<b>ACTIVE TOTALE</b>	<b>lei</b>	<b>747.593.218</b>	<b>814.477.639</b>
1.1.	Active imobilizate	”	594.280.952	706.348.214
1.2.	Stocuri	”	963.473	1.883.150
1.3.	Clienți și alte creanțe	”	28.262.684	30.732.581
1.4.	Subvenții guvernamentale	”	38.972.552	9.452.077
1.5.	Creanțe privind impozitul pe profit	”	1.984.220	8.691.709
1.6.	Cheltuieli în avans	”	524.588	501.131
1.7.	Numerar și echivalente de numerar	”	82.604.749	56.868.778
<b>II.</b>	<b>PASIVE TOTALE</b>	<b>lei</b>	<b>747.593.218</b>	<b>814.477.639</b>
2.1.	Capitaluri proprii	”	405.091.047	429.034.830
2.2.	Furnizori și alte datorii	”	76.249.703	92.510.336
2.3.	Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	”	168.321.983	166.382.845
2.4.	Datorii privind impozitul pe profit amanat și impozitul pe profit curent	”	11.829.392	16.218.266
2.5.	Imprumuturi pe termen lung (inclusiv dobânda)	”	36.715.124	62.011.745
2.6.	Subvenții guvernamentale	”	45.549.514	44.869.006
2.7.	Provizioane	”	3.836.045	3.400.489
2.8.	Venituri în avans	”	411	50.123

b) Contul de profit și pierderi

INDICATORI		U.M.	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
I.	CIFRA DE AFACERI	lei	203.752.940	205.167.708	213.735.523
II.	VENITURI TOTALE	”	248.192.624	237.235.221	237.624.897
III.	CHELTUIELI TOTALE	”	140.138.686	138.144.505	165.110.397
IV.	PROFIT BRUT	”	108.053.938	99.090.716	72.514.500

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (30,87 %), instalații tehnice (22,94%), activele aferente drepturilor de utilizare (21,25%) și investițiile în curs

(14,49%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete (cifra de afaceri) face parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (28,12%).

c) Fluxuri de trezorerie

	- lei -	
	31.12.2024	31.12.2025
<b>FLUXURI DE NUMERAR</b>		
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	111.101.529	59.700.589
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-106.056.497	-104.560.899
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	-8.109.351	21.891.984
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	-3.064.320	-22.968.326
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	1.292.337	-3.067.565
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	84.376.732	82.904.669
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12	82.604.749	56.868.778

**I.6 INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI**

MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
	2024	2025
Active curente/Datorii curente	1,48	0,84
Capital împrumutat ----- x 100	58,91%	59,78%
Capital propriu		
Capital împrumutat ----- x 100	37,07%	37,41%
Capital angajat		
Sold mediu clienți ----- x 360	50,32	52,83
Cifra de afaceri		
Cifra afaceri/Active imobilizate	0,35	0,30

**I.7. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE**

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

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 2025 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 31.12.2025 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, actualizat în data de 19.12.2025, în urma hotărârii AGOA din 27.04.2022 Consiliul de Supraveghere este compus din trei membri.

În cursul anului 2025, 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.

În cursul anului 2025 componența Directoratului a fost:

- Cazacu Dorinel -Președinte Directorat
- Codeț Gabriel -Membru
- Pavlicu Ramona -Membru
- Ududec Cristian Mihai -Membru
- Lucian Teodorescu -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 2025

În anul 2025 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 2025, Consiliul de Supraveghere și-a coordonat activitatea cu cea a Directoratului în ceea ce privește conducerea societății și a monitorizat în permanență activitatea

acestui. 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 2025, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de 12 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 2025:

- Aprobarea calendarului financiar transmis la BVB și ASF;
- Aprobarea BVC pentru anul 2025;
- 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;
- 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

### ➤ 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

Declarația este anexată raportului,

### ➤ ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 202 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2026 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 impredictibilității 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 =	
	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Clienți și alte creanțe	69.219.456	48.876.367
Numerar și echivalente de numerar	82.604.749	56.868.778
<b>TOTAL</b>	<b>151.824.205</b>	<b>105.745.145</b>

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

#### *b) riscul de lichiditate*

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

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

Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2025, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 56.868.778 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 credite bancare de la BRD, denuminate în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Dintre acestea, creditul, pentru finanțarea fazei a II-a a Terminalului modern de cereale, în valoare de 18.750.000 euro, din care 10.712.208 euro sunt neutilizați la acest moment.

Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro.

Datoriile societății la 31.12.2025, în valoare de 381.992.197 lei, erau influentate într-o proporție importantă de aplicarea IFRS 16, prin înregistrarea poziției Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare. În funcție de scadențe, acestea se prezintă:

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	153.597.608	93.190.845
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	62.011.745	25.907.665
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	166.382.845	6.642.379
<b>Total</b>	<b>381.992.197</b>	<b>125.740.889</b>

= în lei =

### c) riscul de piață

#### - riscul valutar

Societatea are în derulare credite bancare de la BRD, denuminate în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro. De asemenea, pentru finanțarea fazei a II-a a Terminalului modern de cereale, compania a contractat în anul 2023 cu aceeași bancă un credit de investiții în valoare de 18.750.000 euro, din care 10.712.208 euro este neutilizat la acest moment.

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

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

Active financiare	31.12.2024		31.12.2025	
	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	900.447	992.926	3.200.378	898.590
Numerar și echivalente de numerar	11.234.338	4.147.353	1.657.440	4.647.809
<b>Total active financiare</b>	<b>12.134.784</b>	<b>5.140.279</b>	<b>4.857.818</b>	<b>5.546.399</b>
Datorii financiare				
Credite bancare	11.055.498	0	12.160.660	0
Furnizori	0	0	222.052	4.300

<b>Total datorii financiare</b>	<b>11.055.498</b>	<b>0</b>	<b>12.382.712</b>	<b>4.300</b>
---------------------------------	-------------------	----------	-------------------	--------------

- riscul de preț

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

- riscul de rată a dobânzii

Societatea are în derulare credite bancare de la BRD, denumite în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro..

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.

### **Estimarea la valoarea justă**

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

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

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

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

	= în lei =	
	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Acțiuni ROCOMBI S.A.	133.128	298.805
Acțiuni ROFERSPED S.A.	461.066	113.780
<b>TOTAL</b>	<b>594.194</b>	<b>412.585</b>

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

= în lei =

	31.12.2024	31.12.2025
Acțiuni ELECTRICA SA	87.358	4.420.239
ACTIUNI TRANSGAZ	0	23.065.000
ACTIUNI TRANSILVANIA INVESTMENT ALLIANCE	0	38.392.178
TOTAL	87.358	65.877.416

Sinteza rezultatelor economico-financiare înregistrate de SOCEP S.A. la 31.12.2025, se prezintă astfel:

## I. INDICATORI FIZICI

Traficul portuar în anul 2025 s-a menținut la nivelul anului anterior, fiind sub o puternică influență a conjuncturii existente.

INDICATORI	U.M.	Realizat	31.12.2025			%
		31.12.2024	Program	Realizat	%	2025/ 2024
1. Trafic portuar	mii to	3.765	4.818	3.764	78%	100%
3. Număr mediu salariați	pers.	415	415	436	105%	105%

## II. INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

Situația indicatorilor financiari și de eficiență realizați în anul 2025, se prezintă după cum urmează:

	UM	REALIZAT 2024	2025		%	
			PROGRAMAT	REALIZAT	REALIZAT/ PROGRAMAT	2025/ 2024
Venituri (cifră de afaceri)	lei	205.167.708	233.368.783	213.735.523	92%	104%
Alte venituri	lei	16.530.900	8.195.783	9.673.405	118%	59%
Materii prime și materiale consumabile	lei	-20.535.782	-13.023.105	-19.202.718	147%	94%
Costul mărfurilor vândute	lei	-119.810	-150.000	-39.783	27%	33%
Servicii prestate de terți	lei	-25.019.532	-26.270.857	-28.917.916	110%	116%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	lei	-53.571.685	-58.950.000	-60.102.675	102%	112%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	lei	-27.153.819	-29.518.644	-29.866.531	101%	110%
Alte cheltuieli	lei	-3.466.313	-1.390.142	-2.796.244	201%	81%
Alte câștiguri/pierderi din exploatare - net	lei	5.359.985	2.051.847	-8.361.984	-408%	-156%
Venituri financiare	lei	2.766.081	2.681.628	980.284	37%	35%
Cheltuieli financiare	lei	-1.807.914	-2.900.000	-2.529.425	87%	140%
Alte câștiguri/pierderi financiare - net	lei	940.898	950.000	-57.436	-6%	-6%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>lei</b>	<b>99.090.716</b>	<b>115.045.292</b>	<b>72.514.500</b>	<b>63%</b>	<b>73%</b>

Cheltuiala cu impozitul pe profit	lei	-11.262.276	-18.404.626	-845.415	5%	8%
Profit net aferent exercițiului	lei	87.828.440	96.640.666	71.669.085	74%	82%
Rata profitului	%	48%	49%	34%	69%	70%
Productivitatea muncii	lei/om	494.380	562.334	490.219	87%	99%

Anul 2025 a fost marcat de tendinta de reasezare a pietei, dupa cresterea exploziva a perioadei 2023 -2024.

### III. RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

Numarul efectiv la data de 31 decembrie a fost de 438 angajati, avand niveluri de pregatire invatamant profesional, liceal sau studii superioare.

Exista doua sindicate in companie, gradul de sindicalizare fiind de aproximativ 24%.

### IV. 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 TGS Romania Assurance&Advisory Business Services SRL, reprezentată legal de domnul Christodoulos Seferis.

Societatea se conformează Codului de Guvernanță 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 Nicolae – președinte,
- Dușu Ion – vicepreședinte,

- Samara Stere – vicepreședinte.

Din data de 09.07.2021 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

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

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.

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

### **III.1 SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI NOTELE EXPLICATIVE LA 31.12.2025 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 2025**

	NOTA	31.12.2024	Lei 31.12.2025
<b>ACTIVE NECURENTE</b>			
- Imobilizări corporale	7	392.900.828	482.602.217
- Imobilizări necorporale	8	2.104.851	2.139.478
- Active aferente drepturilor de utilizare	6	156.101.365	150.109.249
- Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	9	681.552	66.290.001
- Investiții în filiale și entități asociate	10	38.838.774	0
- Alte titluri imobilizate	11	8.176	8.176
- Investiții imobiliare	7	3.645.406	5.199.093
<b>TOTAL ACTIVE NECURENTE</b>		<b>594.280.952</b>	<b>706.348.214</b>
<b>ACTIVE CURENTE</b>			
- Stocuri	12	963.473	1.883.150
- Creante comerciale și alte creanțe	13	20.992.733	23.296.038
- Creante aferente contractelor cu clientii	13	7.269.952	7.441.460
- Subvenții guvernamentale	13	38.972.552	9.452.077
- Creante privind impozitul pe profit	20	1.984.220	8.686.792
- Cheltuieli înregistrate în avans	14	524.588	501.131
- Numerar și echivalente de numerar	15	82.604.749	56.868.778
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>153.312.266</b>	<b>108.129.425</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>747.593.218</b>	<b>814.477.639</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
- Capital social	16	63.972.750	63.972.750
- Ajustare capital social	16	164.750.632	164.750.632
- Prime de capital	16	1.091.443	1.091.443
- Rezerve	17	98.502.155	115.060.350
- Rezultatul exercitiului	18	83.763.066	60.325.629
- Rezultat reportat	18	160.218.582	164.252.860
- Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	16	-164.750.632	-164.750.632
- Alte elemente de capitaluri proprii	19	-2.456.949	24.331.798
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>405.091.047</b>	<b>429.034.830</b>
<b>DATORII</b>			
<b>Datorii necurente</b>			
- Datorii aferente impozitului amânat	20	11.829.392	16.218.266
- Subvenții guvernamentale	22	44.871.097	44.188.497
- Alte datorii	22	0	0
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6	161.860.219	159.740.466
- Venituri înregistrate în avans	23	0	0
- Provizioane beneficii angajați	25	159.161	208.863
- Împrumuturi bancare pe termen lung	21	19.925.515	36.104.080
<b>TOTAL DATORII NECURENTE</b>		<b>238.645.384</b>	<b>256.460.171</b>

<b>Datorii curente</b>			
- Furnizori și alte datorii	24	73.615.184	91.643.693
- Subvenții guvernamentale	22	678.417	680.509
- Alte datorii	22	2.634.519	866.643
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6	6.461.764	6.642.379
- Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	21	16.770.194	25.897.046
- Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	21	19.414	10.619
- Datorii privind impozit pe profit curent	20	0	0
- Provizioane	25	3.676.884	3.191.626
- Venituri înregistrate în avans	23	411	50.123
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>103.856.787</b>	<b>128.982.638</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>342.502.171</b>	<b>385.442.809</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		<b>747.593.218</b>	<b>814.477.639</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2025**

		Lei	
		31.dec.24	31.dec.25
Venituri	26	205.167.708	213.735.523
Alte venituri	27	16.530.900	9.673.405
Materii prime și materiale consumabile	28	-20.535.782	-19.202.718
Costul mărfurilor vândute	29	-119.810	-39.783
Serviciile prestate de terți	30	-25.019.532	-28.917.916
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	31	-53.571.685	-60.102.675
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	32	-27.153.819	-29.866.531
Alte cheltuieli	33	-3.466.313	-2.796.244
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	34	5.359.985	-5.294.342
<b>Profit/(Pierdere) din exploatare</b>		<b>97.191.651</b>	<b>77.188.719</b>
Venituri financiare	35	2.766.081	980.284
Cheltuieli financiare	36	-1.807.914	-2.529.425
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	37	940.898	-3.125.078
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>99.090.716</b>	<b>72.514.500</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	-11.262.276	-845.415
<b>PROFIT AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>87.828.440</b>	<b>71.669.085</b>
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>			102.381.031
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din evaluarea imobilizărilor	17	-5.732.569	-3.747.156
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	19	-917.211	-599.545
<i>Elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din activele financiare disponibile spre vânzare	19	3.376.900	31.177.620
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	19	-540.304	4.988.419
<b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)</b>		<b>-3.813.184</b>	<b>31.819.338</b>
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI</b>		<b>84.015.256</b>	<b>103.488.423</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2024**

Lei

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Prime de capital	Total capitaluri proprii
<b>SOLD LA 01.01.2024</b>	<b>63.972.750</b>	<b>164.750.632</b>	<b>100.169.350</b>	<b>116.690.043</b>	<b>92.414.198</b>	<b>-164.750.632</b>	<b>-6.210.756</b>	<b>1.091.443</b>	<b>368.127.029</b>
Profit aferent an anterior	0	0	0	92.414.198	-92.414.198	0	0	0	0
Profit an curent	0	0	0	0	87.828.440	0	0	0	87.828.440
Rezerve profit reinvestit	0	0	4.065.374	0	-4.065.374	0	0	0	0
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	3.376.900	0	3.376.900
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	-540.304	0	-540.304
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	0	0	-5.732.569	5.732.569	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	0	0	0	-917.211	0	0	917.211	0	0
Distribuirii dividende	0	0	0	-55.656.293	0	0	0	0	-55.656.293
Corectare erori contabile exercitiul 2023	0	0	0	1.955.276	0	0	0	0	1.955.276
<b>SOLD LA 31.12.2024</b>	<b>63.972.750</b>	<b>164.750.632</b>	<b>98.502.155</b>	<b>160.218.582</b>	<b>83.763.066</b>	<b>-164.750.632</b>	<b>-2.456.949</b>	<b>1.091.443</b>	<b>405.091.047</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2025**

	Lei								
	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Prime de capital	Total capitaluri proprii
<b>SOLD LA 01.01.2025</b>	<b>63.972.750</b>	<b>164.750.632</b>	<b>98.502.155</b>	<b>160.218.582</b>	<b>83.763.066</b>	<b>-164.750.632</b>	<b>-2.456.949</b>	<b>1.091.443</b>	<b>405.091.047</b>
Profit aferent an anterior	0	0	0	83.763.066	-83.763.066	0	0	0	0
Profit an curent	0	0	0	0	71.669.085	0	0	0	71.669.085
Rezerve profit reinvestit	0	0	15.862.747	0	-11.343.456	0	0	0	4.519.291
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	552.270	0	0	0	31.177.620	0	31.729.890
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	-4.988.419	0	-4.988.419
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	0	0	-4.299.426	4.299.426	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	0	0	0	0	0	0	-88.363	0	-88.363
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	0	0	0	-687.908	0	0	687.908	0	0
Distribuiți dividende	0	0	0	-89.505.480	0	0	0	0	-89.505.480
Corectare erori contabile	0	0	0	-777.290	0	0	0	0	-777.290
Fuziune	0	0	4.442.605	6.942.465	0	0	0	0	11.385.069
<b>SOLD LA 31.12.2025</b>	<b>63.972.750</b>	<b>164.750.632</b>	<b>115.060.350</b>	<b>164.252.860</b>	<b>60.325.629</b>	<b>-164.750.632</b>	<b>24.331.797</b>	<b>1.091.443</b>	<b>429.034.830</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA FLUXURI DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2025	Lei	Lei
31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		
Încasări de la clienți	237.804.065	226.633.390
Plăți către furnizori și angajați	-105.831.775	-111.297.477
Dobânzi plătite		0
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-5.227.857	-6.133.763
Impozit pe profit plătit	-15.455.816	-10.807.037
Alte încasări	2.550.816	31.194.621
Alte plăți	-2.437.894	-69.889.144
<b>I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE</b>	<b>111.401.540</b>	<b>59.700.590</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-7.992	-152.495
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-129.245.487	-125.555.634
Încasari din majorare capital social	20.326.872	0
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale		0
Dobânzi încasate	2.869.393	906.336
Dividende încasate	717	3.418.372
Încasari din fuziune		16.822.522
<b>II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>	<b>-106.056.497</b>	<b>-104.560.900</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>		
Încasări din împrumuturi pe termen lung	18.467.865	81.313.809
Restituire împrumut pe termen lung	-26.244.193	-58.362.011
Dobanzi platite aferente încasări din împrumuturi pe termen lung	-333.023	-1.059.814
Dividende plătite		
<b>III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>	<b>-8.109.351</b>	<b>21.891.984</b>
<b>IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)</b>	<b>-2.764.309</b>	<b>-22.968.326</b>
<b>V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB</b>	<b>1.292.337</b>	<b>-3.067.565</b>
<b>VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>	<b>84.376.731</b>	<b>82.904.669</b>
<b>VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.2025</b>	<b>82.904.669</b>	<b>56.868.778</b>

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare individuale  
la data de 31 decembrie 2025

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 trei terminale de operare distincte: terminalul de containere (500 000 TEU - capacitate de operare anuală), terminalul de mărfuri generale și vrac (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală) și terminalul de cereale cu o capacitate de depozitare de 50.000 tone.

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:	63.972.750,40 lei împărțit în 639.727.504 acțiuni nominative;
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 09.07.2021 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

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

## 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.

În cursul anului 2025, a fost înregistrată în creditul contul 1174 Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, suma de 777.290 lei ca diminuare a profitului aferent anului 2024.

Influențele asupra Situațiilor financiare individuale ale anului 2024, sunt următoarele:

- Situația poziției financiare:

- o diminuare a pozitiei Creante aferente contractelor cu clientii, cu suma de 925.345 lei, de la 7.269.952 lei, la 6.344.606 lei;
- o majorare a pozitiei Creante privind impozitul pe profit, cu suma de 148.055 lei, de la 1.984.220 lei, la 2.132.275 lei;
- o diminuare a pozitiei Rezultatul exercitiului cu suma de 777.290 lei, de la 83.763.066 lei, la 82.985.775 lei;
- Situatia rezultatului global:
  - o diminuare a pozitiei Venituri, cu suma de 925.345 lei, de la 205.167.708 lei, la 204.242.363 lei;
  - o diminuare a pozitiei Cheltuiala cu impozitul pe profit, cu suma de 148.055 lei, de la 11.262.276 lei, la 11.114.221 lei;
  - o diminuare a pozitiei Profit aferent exercitiului, cu suma de 777.290 lei, de la 87.828.440 lei, la 87.051.150 lei;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024:
  - o diminuare a pozitiei Rezultatul exercitiului, cu suma de 777.290 lei, de la 83.763.066 lei, la 82.985.775 lei.

## 2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția imobilizărilor reevaluate. Ultima reevaluare s-a efectuat la 31.12.2023, 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 evaluării 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 2025 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2025 dar care nu sunt aplicate.

La data autorizării situațiilor financiare pentru emitere, au fost emise noi standarde, amendamente și interpretări IFRS care nu sunt încă în vigoare sau nu au fost aplicate anticipat de către Societate. Societatea a analizat impactul acestora asupra situațiilor financiare și prezintă mai jos o sinteză a celor relevante pentru activitatea societății.

### Standarde și amendamente aplicabile începând cu 2024–2026

#### IAS 1 – Clasificarea datoriilor (Amendamente)

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Clarifică clasificarea datoriilor ca curente / necurente în funcție de dreptul de amânare a plății. Include cerințe privind covenant-urile.

Impact: Impact redus / ne semnificativ

#### IAS 1 – Prezentare politici contabile (Amendamente)

Aplicare: 1 ianuarie 2023 (în continuare relevante)

Sumar: Necesită prezentarea politicilor contabile semnificative, nu a celor generale.

Impact: Impact moderat (doar prezentare)

#### IAS 8 – Estimări contabile

Aplicare: 1 ianuarie 2023

Sumar: Clarifică diferența între schimbări de estimări și politici contabile.

Impact: Impact redus

#### IAS 12 – Impozit amânat (Pillar II)

Aplicare: 1 ianuarie 2023–2024

Sumar: Introduce excepții temporare privind recunoașterea impozitului amânat pentru taxa minimă globală (OECD Pillar II).

Impact: Impact redus

#### IFRS 16 – Datoria de leasing în tranzacțiile de tip sale & leaseback (Amendament)

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Clarifică evaluarea ulterioară a obligațiilor din leaseback.

Impact: Impact ne semnificativ

#### IFRS 7 & IAS 7 – Aranjamente de finanțare de către furnizori

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Cerințe de prezentare pentru scheme de finanțare furnizori.

Impact: Impact redus

### Standarde cu aplicare viitoare (2025–2027)

#### IFRS 18 – Întocmirea și prezentare în situațiile financiare

Aplicare: 1 ianuarie 2027

Sumar: Înlocuiește IAS 1 (parțial) și introduce:

- noi categorii în P&L (operating, investing, financing)
- subtotaluri standardizate (ex. profit operațional)
- reguli stricte pentru măsuri non-GAAP

Impact asupra SAI: Impact ridicat (prezentare)

#### IFRS 9 & IFRS 7 – Amendamente privind clasificarea și ECL

Aplicare: 1 ianuarie 2026 (anticipat)

Sumar:

- clarificări privind clasificarea activelor financiare
- îmbunătățiri în modelul de pierderi așteptate (ECL)
- Impact: Impact moderat

IFRS 10 & IAS 28 – Vânzare sau aport între investitor și asociat

- Aplicare: Amânată (nedeterminată)
- Sumar: Tratament contabil pentru tranzacții cu entități asociate / joint ventures
- Impact: Posibil impact dacă există structuri de grup

Alte standarde relevante (fără modificări majore recente)

Aceste standarde rămân relevante pentru activitatea societății:

- IFRS 9 – Instrumente financiare
- IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții
- IFRS 10 – Consolidare
- IFRS 12 – Prezentare participatii
- IAS 38 – Active necorporale
- IAS 36 – Depreciere

### 3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE

#### 3.1 Tranzacții în monedă străină

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

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

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

#### 3.2 Raportarea pe segmente

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

#### 3.3 Imobilizări corporale

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

Ulterior recunoașterii inițiale, construcțiile sunt evaluate la valoarea reevaluată, determinată pe baza evaluărilor periodice efectuate o dată la 3 ani de către evaluatori externi independenți, minus

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

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

### 3.6 Instrumente financiare

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

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

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

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

Investițiile în filiale și entități asociate

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. 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, o recompensă de sfârșit de carieră de două salarii medii tarifare pe societate, din luna anterioară evenimentului, cu condiția existenței unei vechimi neîntrerupte în cadrul societății în ultimii cinci ani.

### 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:

	= în lei =	
	31.12.2024	31.12.2025
Clienți și alte creanțe	69.219.456	48.876.367
Numerar și echivalente de numerar	82.604.749	56.868.778

**TOTAL**
**151.824.205 105.745.145**

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 31.12.2025, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 56.868.778 lei.

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

Societatea are în derulare două credite bancare de la BRD, denumite în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro. De asemenea, pentru finanțarea fazei a II-a a Terminalului modern de cereale, compania a contractat în anul 2023 cu aceeași bancă un credit de investiții în valoare de 18.750.000 euro, din care 10.712.208 euro este neutilizat la acest moment.

Datoriile societății la 31.12.2025, în valoare de 381.992.197 lei, erau influențate într-o proporție importantă de aplicarea IFRS 16, prin înregistrarea pozitiei Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare. În funcție de scadențe, acestea se prezintă:

	<b>Valoare</b>	<b>Scadența mai mică de 12 luni</b>
Furnizori și alte datorii	153.597.608	93.190.845
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	62.011.745	25.907.665
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	166.382.845	6.642.379
<b>Total</b>	<b>381.992.197</b>	<b>125.740.889</b>

#### c) Riscul de piață

##### Riscul valutar

Societatea are în derulare două credite bancare de la BRD, denumite în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro. De asemenea, pentru finanțarea fazei a II-a a Terminalului modern de cereale, compania a contractat în anul 2023 cu aceeași bancă un credit de investiții în valoare de 18.750.000 euro, din care 10.712.208 euro este neutilizat la acest moment.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare

exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale.

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

Active financiare	31.12.2024		31.12.2025	
	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	900.447	992.926	3.200.378	898.590
Numerar și echivalente de numerar	11.234.338	4.147.353	1.657.440	4.647.809
<b>Total active financiare</b>	<b>12.134.784</b>	<b>5.140.279</b>	<b>4.857.818</b>	<b>5.546.399</b>
Datorii financiare				
Credite bancare	11.055.498	0	12.160.660	0
Furnizori	0	0	222.052	4.300
<b>Total datorii financiare</b>	<b>11.055.498</b>	<b>0</b>	<b>12.382.712</b>	<b>4.300</b>

#### Riscul de preț

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

#### Riscul de rată a dobânzii

Societatea are în derulare două credite bancare de la BRD, denominate în euro, având drept scop finanțarea proiectelor de investiții. Soldul acestora la 31.12.2025 este de 12.160.660 euro..

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 individuale) și datoria netă.

Începând cu anul 2019, odată cu aplicarea Standardului IFRS 16 se înregistrează o datorie aferentă dreptului de utilizare a contractului de închiriere încheiat cu Administrația portuară, ceea ce generează o creștere semnificativă a gradului de îndatorare.

#### 4.3. Estimarea la valoarea justă

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

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

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

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

	= în lei =	
	31.12.2024	31.12.2025
Acțiuni ROCOMBI S.A.	133.128	298.805
Acțiuni ROFERSPED S.A.	461.066	113.780
<b>TOTAL</b>	<b>594.194</b>	<b>412.585</b>

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

	= în lei =	
	31.12.2024	31.12.2025
Acțiuni ELECTRICA SA	87.358	4.420.239
ACTIUNI TRANSGAZ	0	23.065.000
ACTIUNI TRANSILVANIA INVESTMENT ALLIANCE	0	38.392.178
<b>TOTAL</b>	<b>87.358</b>	<b>65.877.416</b>

## 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 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.

## 5.2 INFORMAȚII PE SEGMENTE

Cifra de afaceri a societății este urmărită pe două terminale portuare: mărfuri generale și vrac 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.

## NOTA 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 dobanzile 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.

Aplicarea IFRS 16 incepand cu anul 2019 a avut in vedere Contractul de inchiriere nr. CNAPM-00082-IDP-01, CNAPM-00082-IDP-02 si CNAPM-00082-CHI-02 incheiate intre SOCEP SA si Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta; la data de 31.12.2025 consecintele sunt:

a) asupra Situatiei pozitiei financiare:

- recunoasterea unui activ aferent drepturilor de utilizare in valoare de 188.911.034 lei;
- recunoasterea unei datorii aferente acestui drept in valoare de 166.382.845 lei, din care 159.740.466 lei, datorii pe termen lung si 6.642.379 lei datorii pe termen scurt;

b) asupra Situatiei profitului sau pierderii:

- recunoasterea amortizarii activelor aferente drepturilor de utilizare cu suma de 5.992.116 lei;
- cresterea cheltuielilor financiare cu suma de 5.091.701 lei;

In concluzie, aplicarea IFRS 16 are urmatorul impact asupra:

- activului si a datoriilor companiei – crestere de 188.911.034 lei, si 166.382.845 lei;
- rezultatului exercitiului financiar al anului 2025 - scadere cu 11.083.817 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 majararii datoriilor totale;
  - o viteza de rotatie a activelor – scadere ca urmare a cresterii activelor;

În anul 2025, rata dobânzii a fost menținută în conformitate cu condițiile existente.

Astfel, Contractele de inchiriere incheiate intre SOCEP SA si Compania Nationala Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta au fost recunoscut drept Active aferente dreptului de utilizare si Datorie leasing aferenta dreptului de utilizare.

**Active aferente drepturilor de utilizare:**

	<b>Active aferente drepturilor de utilizare</b>
<b>La 01 ianuarie 2025</b>	
Cost	188.911.034
Amortizare cumulată	-32.809.669
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>156.101.365</b>
<b>An 2025</b>	
Valoarea contabilă netă inițială	156.101.365
Intrări	0
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-5.992.116
Valoare contabilă netă finală	150.109.249
<b>La 31 decembrie 2025</b>	
Cost	188.911.034
Amortizare cumulată	-38.801.785
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>150.109.249</b>

**Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare:**

	- lei-		
<b>la 31.12.2025</b>	pe termen scurt	pe termen lung	total
Datorii aferente drepturilor de utilizare	6.642.379	159.740.466	166.382.845

## NOTA 7.IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI INVESTIȚII IMOBILIARE

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

= în lei =

	<b>Terenuri și construcții</b>	<b>Instalații și mașini</b>	<b>Mobilier, dotări și alte echipamente</b>	<b>Investitii imobiliare</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Avansuri imobilizări corporale</b>	<b>Total</b>
<b>La 01.01.2025</b>							
Cost sau valoare reevaluată	155.869.368	200.387.089	820.974	3.645.406	135.416.806	2.120.683	498.260.326
Amortizare cumulată	-8.971.669	-92.022.532	-719.891	0	0	0	-101.714.092
<b>Valoare contabilă netă 01.01.2025</b>	<b>146.897.699</b>	<b>108.364.557</b>	<b>101.083</b>	<b>3.645.406</b>	<b>135.416.806</b>	<b>2.120.683</b>	<b>396.546.234</b>
Valoarea contabilă netă inițială	146.897.699	108.364.557	101.083	3.645.406	135.416.806	2.120.683	396.546.234
Intrări	82.003.230	66.522.849	123.478	1.701.193	115.195.278	-619.877	264.926.151
Ieșiri	-1.449.348	-2.932.800	0,00	-147.506	-148.287.950	-59.155	-152.876.759
Amortizare aferentă ieșirilor	56.140	2.906.092	0	0	0	0	2.962.232
Cheltuiala cu amortizarea	-9.443.709	-14.280.485	-32.354	0	0	0	-23.756.548
<b>Valoarea contabilă netă finală la 31.12.2025</b>	<b>218.064.012</b>	<b>160.580.213</b>	<b>192.207</b>	<b>5.199.093</b>	<b>102.324.134</b>	<b>1.441.652</b>	<b>487.801.310</b>
Cost sau valoare reevaluată	236.423.250	263.977.138	944.452	5.199.093	102.324.134	1.441.652	610.309.718
Amortizare cumulată	-18.359.238	-103.396.925	-752.245	0	0	0	-122.508.408
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>218.064.012</b>	<b>160.580.213</b>	<b>192.207</b>	<b>5.199.093</b>	<b>102.324.134</b>	<b>1.441.652</b>	<b>487.801.310</b>

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

Construcțiile societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2023 de către un evaluator independent, după cum urmează:

- 45.181.137 lei – reprezentând creștere de valoare, a fost înregistrată în creditul contului rezerve din reevaluare nerealizate;

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 2025 s-au înregistrat intrări de active imobilizate în valoare de 149.956.997 lei, având drept surse cumpararea.

În ceea ce privește Imobilizarile corporale în curs, avem în vedere următoarele obiective:

- Terminal modern de cereale;
- Diverse echipamente.

Au fost scoase din funcțiune prin casare imobilizări corporale în sumă de 3.025.634 lei.

## NOTA 8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

	<b>Licențe și programe informatice</b>
<b>La 01 ianuarie 2025</b>	
Cost	3.546.346
Amortizare cumulată	-1.441.495
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>2.104.851</b>
<b>An 2025</b>	
Valoarea contabilă netă inițială	2.104.851
Intrări	152.494
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-117.867
Valoare contabilă netă finală	2.139.478
<b>La 31 decembrie 2025</b>	
Cost	3.698.840
Amortizare cumulată	-1.559.362
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>2.139.478</b>

## NOTA 9. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activele financiare 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.

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 4,7619% la ROCOMBI SA BUCUREȘTI și 6,8966% la ROFERSPED SA BUCUREȘTI. Titlurile celor două societăți nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activ net contabil.
- acțiuni cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă:
  - ELECTRICA SA.
  - TRANSGAZ S.A.
  - TRANSILVANIA INVESTMENT ALLIANCE S.A.

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.

TITLURI DE PARTICIPARE	Valoare la 01.01.2025	Creșteri achiziție	Diminuări vânzare	Creșteri de valoare justă	Diminuări de valoare justă	Valoare la 31.12.2025
ROCOMBI SA	133.128	165.677	0	0	0	298.805
ROFERSPED SA	461.066	0	0	-347.286	0	113.780
ELECTRICA SA	87.358	1.783.311	0	2.551.953	-2.382	4.420.239
TRANSGAZ SA	0	3.500.000		19.565.000		23.065.000
TRANSILVANIA INVESTMENT ALLIANCE SA	0	20.173.745		18.218.433		38.392.178
<b>Total</b>	<b>681.552</b>	<b>25.622.733</b>	<b>0</b>	<b>39.988.100</b>	<b>-2.382</b>	<b>66.290.001</b>

## NOTA 10 INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

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

In cursul anului 2025 societatea a fuzionat cu Socefin S.R.L. la care detinea 100% din capitalul social.

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

	<b>Titluri de participare SOCEFIN</b>
<b>La 01.01.2025</b>	<b>38.838.774</b>
Intrări	0
Ajustări de valoare justă	0
Iesiri	-
	38.838.774,00
<b>La 31.12.2025</b>	<b>0</b>

#### NOTA 11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Societatea a constituit garantii sub forma de plăți către furnizori, în suma de 8.176 lei.

#### NOTA 12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2025 sunt compuse în majoritate din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Materiale consumabile	2.801.937	3.865.781
Mărfuri	227.895	227.895
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-2.115.281	-2.276.514
Avansuri pentru stocuri	48.923	65.987
<b>Total</b>	<b>963.473</b>	<b>1.883.150</b>

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, societatea are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor în valoare de 2.276.514 lei.

#### NOTA 13. CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE; SUBVENȚII GUVERNAMENTALE

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Creanțe comerciale (clienți)	25.485.148	37.764.835
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	-707.964	-9.488.034
Creanțe comerciale – valoare contabilă	24.777.184	28.276.801
Alte creanțe	5.220.097	4.196.492
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	-1.734.596	-1.735.795
Alte creanțe – valoare contabilă	3.485.501	2.460.696
<b>Total</b>	<b>28.262.684</b>	<b>30.737.498</b>

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși pe parcursul anului 2025, a fost următoarea:

	<b>Ajustări depreciere creanțe clienți</b>	<b>Ajustări depreciere debitori diverși</b>
Sold la 01.01.2025	707.964	1.734.596
Creșteri	8.877.924	1.405,00
Diminuări	-97.854	-206
Sold la 31.12.2025	9.488.034	1.735.795

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

Alte creanțe includ:

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Avansuri pentru prestări servicii	69.955	180.420
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	1.568.015	1.155.449
TVA de recuperat	411.910	69.097
Debitori diverși	3.170.217	2.791.525
<b>Total</b>	<b>5.220.097</b>	<b>4.196.492</b>
	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Subvenții guvernamentale	38.972.552	9.452.077

#### 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, a abonamentelor, cotizațiilor și taxelor diverse. La 31.12.2025 cuantumul acestora era de 501.131 lei.

#### NOTA 15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Numerar în casă și în conturile bancare	1.190.334	244.975
Depozite bancare pe termen scurt	81.414.416	56.623.803
<b>Total</b>	<b>82.604.749</b>	<b>56.868.778</b>

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2025, respectiv 5,0985 lei/Euro și 4,3417 lei/USD.

## NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al societății este 63.972.750,40 lei împărțit în 639.727.504 acțiuni nominative, dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, capitalul social al societății a fost ajustat la inflație. Valoarea ajustării este de 164.750.632 lei.

În urma fuziunii prin absorbție între SOCEP SA și Casa de Expediții Phoenix SA, din cursul anului 2020, s-au produs următoarele modificări:

- s-a înregistrat drept primă de capital, primă aferentă fuziunii în valoare de 1.091.443 lei;

## NOTA 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 raportat 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
<b>La 01.01.2025</b>	<b>63.244.385</b>	<b>12.794.550</b>	<b>10.325.831</b>	<b>12.137.389</b>	<b>98.502.155</b>
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	0	0	0	0	0
Surplus din reevaluare realizat	-4.299.426	0	0	0	-4.299.426
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	552.270	0	0	0	552.270
Rezerve din profit reinvestit	0	0	0	15.862.747	15.862.747
Fuziune		942.605		3.500.000	4.442.605
<b>La 31.12.2025</b>	<b>59.497.229</b>	<b>13.737.155</b>	<b>10.325.831</b>	<b>31.500.136</b>	<b>115.060.350</b>

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

Rezervele legale s-au constituit conform prevederilor legale.

Rezervele din repartizarea 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 din evaluarea disponibilităților bănești în  
deveze, conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice - 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit - 23.689.132 lei.

- rezerva fuziune Socefin, actiuni Transgaz

- 3.500.000 lei

### NOTA 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
<b>La 01.01.2025</b>	<b>124.758.766</b>	<b>83.763.066</b>	<b>-1.282.715</b>	<b>33.600.185</b>	<b>3.142.346</b>	<b>243.981.648</b>
Distribuire/Nedistribuire	0	-83.763.066	0	0	0	-83.763.066
Profit/pierdere	83.763.066	60.325.629	0	0	0	144.088.695
Surplusul din reevaluare realizat	0	0	0	4.299.426	0	4.299.426
Impozit pe profit aferent surplusul din reevaluare realizat	0	0	0	-687.908	0	-687.908
Distribuire dividende	-89.505.480	0	0	0	0	-89.505.480
Distribuire actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Corectie rezultat 2024	-777.290	0	0	0	0	-777.290
Fuziune	6.942.465	0	0	0	0	6.942.465
<b>La 31.12.2025</b>	<b>125.181.526</b>	<b>60.325.629</b>	<b>-1.282.715</b>	<b>37.211.703</b>	<b>3.142.346</b>	<b>224.578.489</b>

### NOTA 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
<b>La 01.01.2025</b>	<b>-11.826.721</b>	<b>9.369.772</b>	<b>-2.456.949</b>
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-5.107.427	0	-5.107.427

Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	31.177.620	31.177.620
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	718.553	0	718.553
<b>La 31.12.2025</b>	<b>-16.215.595</b>	<b>40.547.393</b>	<b>24.331.798</b>

## NOTA 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 2025, 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	Impozit profit curent	Impozit profit fuziune	Total
<b>La 01.01.2025</b>	<b>265.763</b>	<b>343.666</b>	<b>26.392</b>	<b>126.915</b>	<b>1.221.482</b>	<b>0</b>	<b>1.984.220</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	14.837	0	10.822.028	0	10.836.865
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	-6.885	0	-3.152.110	-975.298	-4.134.293
<b>La 31.12.2025</b>	<b>265.763</b>	<b>343.666</b>	<b>34.344</b>	<b>126.915</b>	<b>8.891.400</b>	<b>-975.298</b>	<b>8.686.792</b>

#### Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
<b>La 01.01.2025</b>	<b>10.330.228</b>	<b>1.499.164</b>	<b>11.829.392</b>
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	0
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	0
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	-687.908	-30.645	-718.553
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	88.363	5.019.064	5.107.427
<b>La 31.12.2025</b>	<b>9.730.683</b>	<b>6.487.583</b>	<b>16.218.266</b>

**b) Impozitul pe profit curent**

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Sold la 01 ianuarie	4.608.544	-1.221.482
Creșteri	12.299.979	4.127.408
Diminuări	-18.130.005	-10.822.028
Sold la 31 decembrie	-1.221.482	-7.916.102

**Cheltuieli cu impozitul pe profit**

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	12.189.378	1.541.275,00
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	2.483	6.885,00
Venituri cu impozitul pe profit amânat	-929.585	-702.745,16
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11.262.276	845.415

**NOTA 21 ÎMPRUMUTURI BANCARE**

La 31.12.2025 soldul creditelor este de 12.160.660 euro, denominat in lei reprezinta 62.001.126 lei, din care 25.897.046 lei scadent pe termen scurt si 36.104.080 lei scadent peste un an.

Pentru finanțarea fazei a II-a a Terminalului modern de cereale, compania a contractat in anul 2023 cu BRD un credit de investitii in valoare de 18.750.000 euro, din care 10.712.208 euro este neutilizat la acest moment.

De asemenea, societatea are contractat cu BRD si un plafon de scrisori de garantie in valoare de 340.000 euro.

Dobanda datorata la finele anului 2025 a fost de 10.619 lei.

**NOTA 22. SUBVENTII SI ALTE DATORII**

Alte datorii cuprind, garantiile primite de la terti, si subventia angajata de catre SOCEP SA in cadrul unui program privind fonduri nerambursabile si in cadrul programului rabla.

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Subventii guvernamentale		
pe termen scurt	678.417	680.509
pe termen lung	44.871.097	44.188.497
	<b>45.549.514</b>	<b>44.869.006</b>
Alte datorii		
garantii terti	2.634.519	866.643

**NOTA 23. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Venituri în avans	411	50.123
<b>TOTAL</b>	<b>411</b>	<b>50.123</b>

#### NOTA 24. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Datorii comerciale din care:	10.246.265	8.371.396
Furnizori pentru imobilizări	3.478.719	2.066.920
Salarii datorate	1.157.136	1.296.250
Dividende neridicate	58.387.151	75.987.549
Asigurări sociale și alte impozite	3.824.631	5.988.499
<b>Total</b>	<b>73.615.184</b>	<b>91.643.693</b>

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Contribuții sociale	1.777.374	1.887.834
Impozit salarii	320.402	343.626
TVA	0	931.811
Impozit retenere la sursa	1.726.855	2.825.228
<b>TOTAL</b>	<b>3.824.631</b>	<b>5.988.499</b>

La 31.12.2025, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

#### NOTA 25. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Provizioane pentru beneficii angajați	159.161	208.863
Alte provizioane	3.676.884	3.191.626
<b>TOTAL</b>	<b>3.836.045</b>	<b>3.400.489</b>

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 159.161 lei, este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, la nivelul a doua salarii medii tarifare pe societate, din luna anterioară evenimentului.

#### NOTA 26. VENITURI (cifra de afaceri)

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Venituri din prestări de servicii portuare	202.404.684	211.338.419
Venituri din chirii	957.801	1.096.189
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	1.805.223	1.300.915
<b>TOTAL</b>	<b>205.167.708</b>	<b>213.735.523</b>

#### NOTA 27. ALTE VENITURI

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Despatch și penalități	15.899.233	8.022.027
Diverse	733.397	584.407
Castiguri din evaluare la valoare justa	-269.607	395.463
Subventii pentru investitii	167.877	671.508
<b>TOTAL</b>	<b>16.530.900</b>	<b>9.673.405</b>

In categoria Despatch si penalitati sunt cuprinse veniturile obtinute de catre companie ca urmare a indeplinirii obligatiilor contractuale inainte de termen.

In categoria Diverse sunt cuprinse veniturile obtinute din prestarea de servicii, altele decat cele aferente activitatii de baza, din refacturarea utilitatilor si a altor servicii.

#### NOTA 28. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	14.328.573	13.816.478
Cheltuieli privind ambalajele	0	0
Cheltuieli privind alte materiale	598.985	547.981
Cheltuieli cu energie și apă	5.608.224	4.838.259
<b>TOTAL</b>	<b>20.535.782</b>	<b>19.202.718</b>

#### NOTA 29.COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli privind mărfurile	119.810	39.783

### NOTA 30. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	9.540.354	11.657.299
Cheltuieli chirii	160.073	155.386
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.014.739	1.328.431
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	244.291	708.917
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	93.600	88.368
Cheltuieli transport bunuri și personal	136.746	125.457
Cheltuieli cu deplasări	392.509	23.551
Cheltuieli poștale și telecomunicații	171.748	197.067
Cheltuieli cu serviciile bancare	166.675	96.323
Cheltuieli manevră vagoane	618.734	1.007.507
Cheltuieli servicii portuare	7.022.080	7.230.229
Cheltuieli salubritate	1.358.321	1.001.783
Cheltuieli protecția muncii	233.719	314.757
Cheltuieli PSI, securitate	2.133.191	2.438.506
Cheltuieli servicii informatice	491.584	467.729
Cheltuieli abonamente, cotizații	186.658	188.968
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	279.699	307.738
Cheltuieli taxe autorizații	161.509	413.972
Cheltuieli școlarizare	144.257	63.116
Alte cheltuieli	469.043	1.102.813
<b>TOTAL</b>	<b>25.019.532</b>	<b>28.917.916</b>

### NOTA 31. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

<b>CHELTUIELI</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Salarii și tichete de masă	51.735.079	58.081.555
Cheltuieli cu asigurări sociale	1.836.606	2.021.120
<b>TOTAL</b>	<b>53.571.685</b>	<b>60.102.675</b>

	<b>31 decembrie 2024</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Număr mediu de angajați	426	436

### NOTA 32. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	107.825	117.867
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	21.122.830	23.756.548
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	5.923.164	5.992.116
<b>TOTAL</b>	<b>27.153.819</b>	<b>29.866.531</b>

### NOTA 33. ALTE CHELTUIELI

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

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Cheltuieli cu impozite și taxe	1.818.677	1.913.738
Pierderi din creanțe	1.427	63.577
Despăgubiri, amenzi, penalități	47.558	172.548
Donații	20.000	10
Sponsorizări	1.502.500	615.703
Alte cheltuieli exploatare	76.152	30.668
<b>TOTAL</b>	<b>3.466.313</b>	<b>2.796.244</b>

### NOTA 34. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Venituri din producția de imobilizari	4.958.484	4.478.597
Venituri din cedarea activelor	550.201	236.626
Cheltuieli din cedarea activelor	-330.107	-114.186
Venituri din subvenții de exploatare	0	0
Venituri din provizioane	3.067.609	2.543.030
Cheltuieli cu provizioanele	-2.803.192	-2.099.449
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	479.799	211.947
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	-656.625	-9.154.450
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	623.405	618.723
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	-529.589	-2.015.179
<b>TOTAL</b>	<b>5.359.985</b>	<b>-5.294.342</b>

### NOTA 35. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri.

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
Venituri din dobânzi	2.726.998	941.316
Alte venituri financiare	39.083	38.968
<b>TOTAL</b>	<b>2.766.081</b>	<b>980.284</b>

### NOTA 36 CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
Cheltuieli cu dobanzile	343.423	1.053.686
Cheltuieli cu dobanzile datorie de leasing aferenta drepturilor de utilizare a activelor	1.464.491	1.475.739
<b>TOTAL</b>	<b>1.807.914</b>	<b>2.529.425</b>

### NOTA 37 ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI FINANCIARE – NET

Câștigul (pierderea) financiară - net se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile din diferențele de curs valutar aferente numerarului și echivalentelor de numerar în valută, la care se adauga veniturile din dividende.

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
Venituri din actiuni	717	3.418.372
Venituri din diferențe de curs valutar	2.567.228	1.577.098
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-1.317.736	-4.647.852
Ajustari de valoare imobilizari financiare	-6.366	-8.025
Venituri cu diferentele de curs datorie de leasing aferenta drepturilor de utilizare a activelor	135.182	151.292
Cheltuieli cu diferentele de curs datorie de leasing aferenta drepturilor de utilizare a activelor	-438.128	-3.615.963
<b>Câștiguri (pierderi) financiare - net</b>	<b>940.898</b>	<b>-3.125.078</b>

### NOTA 38. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

În anul 2025, societatea nu a avut tranzacții cu părți afiliate care sa poata fi incadrate ca semnificative, in conformitate cu prevederile art 108, alin 3, din Legea 24/2017, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

### NOTA 39. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
	2024	2025
Active curente/Datorii curente	1,48	0,84
Capital împrumutat ----- x 100 Capital propriu	58,91%	59,78%
Capital împrumutat ----- x 100 Capital angajat	37,07%	37,41%
Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	50,32	0,15
Cifra afaceri/Active imobilizate	0,35	0,30

### NOTA 40. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

DIRECTOR GENERAL,  
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,  
CRISTIAN MIHAI UDUDEC