

**CAP. I SINTEZA RAPORT ANUAL
conform Regulament ASF nr.5/2018
pentru exercițiul financiar 2022**

SOCIETATEA EMITENTĂ	: SOCEP SA
SEDIUL SOCIAL	: CONSTANȚA, INCINTA PORT Dana 34
TELEFON/FAX	: 0241/693856; 0241/693759
COD UNIC ÎNREGISTRARE	: RO 1870767
NR.ORDINE în REG.COM.	: J 13/643/1991
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	: B.V.B. Cat.Standard, simbol SOCP
CAPITAL SOCIAL	: 34.622.275,80 lei împărțit în 346.222.758 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune

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

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

- lei -		
<i>Anul</i>	<i>Achiziții</i>	<i>Înstrăinări /casări</i>
2020	17.140.612	721.088
2021	21.207.508	5.611.201
2022	107.828.008	3.316.839

În cursul anului 2022 s-a înregistrat achiziții de imobilizări corporale și necorporale în sumă de 107.828.008 lei, după cum urmează:

ADMINISTRATIE	109.790
ATELIER REPARATII	15.278
AUTOTRACTOARE	571.211
CUVA CF	45.622
EXPEDITII	15.589
FADROME	2.021.725
MAGAZII	155.897
MANIPULARI CONTAINERE	45.162
MARFURI VRAC	248.959
PODURI	292.432
SILOZ	96.601.885
SECTOR FRIGORIFIC CONTAINERE	416.973
STIVUITOARE CONTAINERE	4.783.377
STIVUITOARE MARF.GENERALE	906.504
UTILAJE RUTIERE	1.573.238
VESTIAR	24.366

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 3.316.839 lei.

În cursul anului 2022 din totalul investițiilor puse în funcțiune cu o valoare semnificativă, menționăm:

- Siloz - 96.601.885 lei;
- incarcatoare frontale: - 2.021.725 lei;
- autotractoare și remorci: - 1.573.238 lei;
- stivuire containere - 4.783.377 lei;

În cursul anului 2022 societatea a recepționat parțial investiția Teminal modern de cereale faza I, cu o capacitate de 50.000 to, investiție aflată în derulare și preconizată a se finaliza în trimestrul I 2023.

b) ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr. crt.	Elemente	U.M.	2020	2021	2022
1.	Capital social	lei	35.399.149	35.399.149	34.622.276
2.	Trafic portuar (fără containere)	mii to	1.766	2.396	1.574
3.	Număr containere	mii	65	66	95
4.	TEU-ri containere	mii	101	103	154
5.	% piața deținută	%	≈ 5	» 6	» 5
6.	Număr mediu salariați	pers.	388	371	382
7.	Cifra de afaceri	lei	66.439.712	80.884.308	139.646.043
8.	Total venituri	lei	71.003.280	92.699.547	156.972.077
9.	Total cheltuieli	lei	68.396.481	81.926.497	109.348.750
10.	Profit brut	lei	2.606.799	12.773.050	47.623.327
11.	Lichiditate	lei	9.386.706	20.577.205	24.214.736

Traficul portuar la nivelul anului 2022 a înregistrat o scădere de 34,31% la marfuri generale și vrac și o creștere de 49,51% la containere, pe fondul adaptării volumelor de mărfuri la condițiile excepționale ale anului prezentat.

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

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

SERVICII	2020		2021		2022	
	Lei	%	Lei	%	Lei	%
1. manipulări	56.664.998	85,29%	74.640.858	92,28%	110.296.290	78,98%
2. depozitări	9.138.814	13,76%	3.846.776	4,76%	23.949.212	17,15%
3. alte servicii	635.900	0,96%	2.396.675	2,96%	5.400.540	3,87%
TOTAL	66.439.712	100%	80.884.308	100%	139.646.043	100%

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

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

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

Menționăm că în cursul anului 2019 s-a demarat realizarea unui terminal de cereale, proiect a cărei recepție parțială a fost realizată în 2022, iar recepția finală se va realiza în trimestrul I 2023.

1.1.3. APROVIZIONAREA TEHNICO – MATERIALĂ

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

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

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

1.1.4. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE

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

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

1.1.5. FORȚA DE MUNCĂ ANGAJATĂ

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

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

Categorie / meserie	2020	2021	2022
1. Docheri, conducători utilaje	186	171	173
2. Operatori dană, gestionari	82	78	86
3. Auxiliari, întreținere	61	59	57
4. Conducere, funcționari	60	63	67
TOTAL:	388	371	382

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

1.1.6. IMPACTUL ACTIVITĂȚII SOCEP S.A. ASUPRA MEDIULUI

SOCEP S.A. își desfășoară activitatea numai pe baza avizelor și autorizărilor obținute de la autoritatea de mediu, respectându-se astfel legislația privind protecția mediului înconjurător. Din acest

punct de vedere societatea este controlată de organele specializate ale instituțiilor statului, nu a fost sancționată pe această linie și nu există nici un litigiu în acest sens.

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2022 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2023 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

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

- c) riscul de credit
- d) riscul de lichiditate
- e) 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.

f) Riscul de credit

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

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

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

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
			- lei -
Clienți și alte creanțe	21.107.844	16.518.129	26.619.146
Numerar și echivalente de numerar	9.398.706	20.577.205	24.214.736
TOTAL	30.506.550	37.095.334	50.833.882

b) Riscul de lichiditate

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

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

209763/05.10.2015). În luna februarie a anului 2020 s-a realizat conversia monedei creditului din lei în euro. La 31.12.2022 soldul creditului a fost 1.344.843 RON și a fost rambursat integral în martie 2023.

În cursul anului 2020, societatea a contractat, de la BRD, un alt credit bancar, denominat în euro, având drept scop finanțarea proiectului Terminal modern de cereale, facilitate aflată în derulare. Soldul acestuia la 31.12.2022 este de 53.646.307 lei.

De asemenea, în cursul anului 2022, societatea a mai contractat de la BRD un credit de investiții în valoare de 3.550.000 euro, care la 31.12.2022, nu a fost utilizat.

c) Riscul de piață

- Riscul valutar

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

- Riscul de preț

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

- Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expusă societatea este la nivelul celor două credite contractate de la BRD, pentru cele două investiții Podul Paceco și Terminalul modern de cereale.

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

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

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimul an vor fi prezente în cursul anului 2023. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

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

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

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

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 330 m.p. din domeniul public al portului.

Construcțiile au următoarele destinații și suprafețe:

- administrative 5.000 m.p. din care în proprietate 5.000 m.p.

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

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

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

În decembrie 2022, a fost recepționată parțial faza I a Terminalului de cereale, cu o capacitate de 50.000 To.

Întregul parc de utilaje este în proprietatea SOCEP SA.

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

I.3 PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCEP S.A.

Valorile mobiliare emise de SOCEP S.A. în număr de 346.222.758 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria Standard, simbol "SOCP", începând cu luna Octombrie 2005. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

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

În anul 2022 s-au distribuit dividende, în suma de 27.628.576 lei (prin DEPOZITARUL CENTRAL).

În anul 2023 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni.

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

- DUȘU NICULAE - Președinte, 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 își desfășoară activitatea în baza contractelor de mandat încheiate conform prevederilor legale și nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative.

I.5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2022 sunt anexate. Ele au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și au fost auditate de societatea JPA AUDIT&CONSULTANȚĂ SRL, reprezentată legal de domnul Toma Florin, conform raportului anexat.

a) Situația poziției financiare:

		- lei -			
INDICATORI		U.M.	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
I. ACTIVE TOTALE		lei	406.211.670	448.103.250	482.062.703
1.1.	Active imobilizate	”	374.582.942	409.889.810	429.532.727
1.2.	Stocuri	”	914.175	885.583	1.249.828
1.3.	Clienți și alte creanțe	”	19.992.312	15.690.840	25.836.786
1.4.	Creanțe privind impozitul pe profit	”	1.115.533	827.289	782.360
1.5.	Cheltuieli în avans	”	208.004	232.524	446.266
1.6.	Numerar și echivalente de numerar	”	9.398.706	20.577.205	24.214.736
II. PASIVE TOTALE		lei	406.211.670	448.103.250	482.062.703
2.1.	Capitaluri proprii	”	188.320.925	189.979.766	202.675.463
2.2.	Furnizori și alte datorii	”	9.521.812	9.326.878	38.899.105
2.3.	Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	”	158.509.634	180.222.516	174.672.153
2.4.	Datorii privind impozitul pe profit amanat și impozitul pe profit curent	”	6.369.311	5.239.119	6.833.903
2.5.	Imprumuturi pe termen lung (inclusiv dobânda)	”	43.012.076	62.405.278	55.013.594
2.6.	Provizioane	”	452.324	921.817	3.965.629
2.7.	Venituri în avans	”	25.588	7.875	2.856

b) Contul de profit și pierderi

		- lei -			
INDICATORI		U.M.	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
I.	CIFRA DE AFACERI	lei	66.439.712	80.884.308	139.646.043
II.	VENITURI TOTALE	”	71.003.280	93.420.434	156972076,7
III.	CHELTUIELI TOTALE	”	68.396.481	82.647.384	109.348.750
IV.	PROFIT BRUT	”	2.606.799	10.773.050	47.623.327

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (28,38 %), instalații tehnice (24,11%) și activele aferente drepturilor de utilizare (41,21%), iar ca element de

cheltuieli cu o pondere de cel puțin 15% din vânzările nete (cifră de afaceri) fac parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (26,50%) și cheltuielile cu serviciile prestate de terti (15,90%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	69.975.952	91.896.777	166.190.481
Plăți către furnizori și angajați	-44.361.972	-57.811.381	-80.172.099
Dobânzi plătite	0	0	0
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-3.593.568	-827.657	-1.168.172
Impozit pe profit plătit	-146.191	0	-5.752.531
Alte încasări	2.432.728	2.688.333	3.588.639
Alte plăți	-1.201.220	-439.111	-427.608
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	23.105.729	35.506.961	82.258.710
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	0	-189.718	-61.508
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-74.324.042	-44.335.501	-48.746.871
Plăți pentru achiziționarea acțiunilor în cadrul fuziunii	-4.084.532	0	0
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	543.257	9.500
Încasări din fuziune	1.596.391	0	0
Dobânzi încasate	109.425	52.205	634.159
Dividende încasate	39.906	5.704.477	526.333
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-76.662.852	-38.225.280	-47.638.387
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Încasări din împrumuturi pe termen lung	47.122.463	23.938.428	8.728.875
Restituire împrumut pe termen lung	-21.483.061	-5.347.230	-16.049.953
Dobânzi plătite aferente încasări din împrumuturi pe termen lung	-260.095	-370.633	-438.158
Dividende plătite	-3.897.466	-4.233.634	-23.375.225
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	21.481.841	13.986.931	-31.134.461
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	-32.075.282	11.268.612	3.485.862
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	-492.641	-90.114	151.669
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	41.966.630	9.398.707	20.577.205
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	9.398.707	20.577.205	24.214.736

I.6 INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		2021	2022
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	1,63	1,27
	Capital împrumutat	118,48	117,52
	----- x 100 Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat	54,23	54,03
	----- x 100 Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți	59,06	56,54
	----- x 360 Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,20	0,33

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

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

7.2. Față de 31.12.2021, situația principalilor acționari semnificativi sau grupe de acționari la 31.12.2022 se prezintă după cum urmează:

ACȚIONARI (GRUPE)	U.M.	31.12.2021	31.12.2022
1. GRUPUL DD SA CONSTANȚA	%	55,3146	56,5558
2. SAMARA STERE	%	11,2429	11,4951
3. PERSOANE FIZICE	%	25,2683	25,8319
4. PERSOANE JURIDICE	%	8,1742	6,1172
TOTAL	%	100	100

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC