

**MATERIALE AGOA 26/27 APRILIE 2018
pentru exercițiul financiar 2017**

CAP. I SINTEZA RAPORT ANNUAL – PCT. 2	PAG.
I.1 Activitatea SOCEP S.A.	1
I.2 Actiunile corporale ale SOCEP S.A.	6
I.3 Piața valorilor mobiliare emise de SOCEP S.A.	6
I.4 Conducerea SOCEP S.A.	6
I.5 Situația financiar – contabilă (rezumat)	8
I.6 Indicatori economico-financiar	10
I.7 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății	10
CAP. II DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ȘI RAPOARTELE AFERENTE – PCT. 4 – 5 - 6	
II.1 Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare	11
II.2 Raportul Consiliului de Supraveghere	12
II.3 Raportul Directoratului	14
II.3.1 Raportul Directoratului pentru situațiile individuale	14
II.3.2 Raportul Directoratului pentru situațiile consolidate	32
CAP.III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE – PCT. 2-3	
III.1 Situațiile financiare anuale individuale și notele explicative	39
III.2 Raportul auditorului aferent situațiilor financiare individuale	77
III.3 Situațiile financiare anuale consolidate și notele explicative	82
III.4 Raportul auditorului aferent situațiilor financiare consolidate	121

CAP. I SINTEZA RAPORT ANUAL
conform Regulament CNVM nr.1/2006
pentru exercițiul financiar 2017

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

1. ACTIVITATEA SOCEP S.A.

1.1. PREZENTAREA GENERALĂ

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

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

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

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

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

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

c) FUZIUNI, FILIALE, REORGANIZĂRI: În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat ca acționar unic, societatea cu răspundere limitată SOCFIN 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>
2015	5.301.527	1.021.833
2016	5.626.432	103.575
2017	51.389.516	956.806

Principalele achiziții de imobilizări corporale puse în funcțiune în cursul anului 2017 au fost:

- **TERMINAL CONTAINERE**, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 48.603.397 lei, astfel:
 - pod manipulări containere
 - 2 utilaje de manipulare containere
 - 15 terminale mobile pentru camioane
 - graifer
 - echipament pentru trasat marcaje
 - modernizare cale de rulare DANA 51-52.
- **TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE**, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 2.653.855 lei, astfel:
 - 26 transportoare cu bandă mobilă
 - 2 încărcătoare frontale
 - echipament de curățat cu perie
 - sistem control acces
 - 4 stivuitoare HYUNDAI
 - centrală termică
 - 3 cuve mărfuri generale.

În cursul anului 2017, conform contract de credit cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a ipotecat mijloacele fixe aferente, respectiv podul de manipulări containere și cele 2 utilaje de manipulare. De asemenea, a ridicat ipoteca aferentă celor patru încărcătoare KOMATSU și stivuatorului HYSTER.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr. crt.	Elemente	U.M.	2015	2016	2017
1.	Capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	Trafic portuar (fără containere)	mii to	1.681	1.725	2.301
3.	Număr containere	mii	78	82	79
4.	TEU-ri containere	mii	130	144	139
5.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
6.	Număr mediu salariați	pers.	447	432	425
7.	Cifra de afaceri	lei	62.665.648	64.802.898	63.325.700
8.	Total venituri	lei	68.090.877	68.770.653	66.885.833
9.	Total cheltuieli	lei	55.118.513	56.287.708	62.407.651
10.	Profit brut	lei	12.972.364	12.482.945	4.478.182
11.	Lichiditate	lei	33.017.721	34.250.754	37.682.443

Traficul portuar la nivelul anului 2017 a înregistrat o creștere de 33%, susținută semnificativ de revenirea traficului la bauxită. Containerele au înregistrat o ușoară scădere atât ca număr de unități fizice, cât și ca TEU-ri. Această scădere, generată de modificări organizatorice la nivel de linii de containere,

societatea preconizează să o acopere prin atragerea de noi clienți, cât și prin utilizarea noului echipament pentru operarea bauxitei.

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;
- alte servicii.

Piața de desfacere (vânzare) a acestor servicii se limitează la raza Portului Constanța și Constanța Sud Agigea.

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

SERVICII	2015		2016		2017	
	lei	%	lei	%	Lei	%
1. manipulări	56.315.550	89,9	58.720.458	90,6	58.823.167	92,89
2. depozitări	5.492.121	8,8	5.472.077	8,4	4.042.433	6,38
3. alte servicii	857.977	1,3	610.363	1,0	460.100	0,73
TOTAL	62.665.648	100	64.802.898	100	63.325.700	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 următorii doi ani urmează realizarea unei investiții importante (siloz de cereale), investiție ce presupune un efort financiar deosebit. În anul 2015 s-a demarat proiectul PACECO care prevedea achiziționarea unui pod de tip Super Postpanamax 22 rânduri, 2 RTG-uri și un program TOS. Proiectul PACECO a fost finalizat la finele anului 2017.

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., ROMTRANS S.A. și Constanța South Container Terminal. 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	2015	2016	2017
1. Docheri, conducători utilaje	238	226	212
2. Operatori dană, gestionari	83	80	81
3. Auxiliari, întreținere	66	70	77
4. Conducere, funcționari	60	56	55
TOTAL:	447	432	425

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

Gradul de sindicalizare a forței de muncă este de aproximativ 68%, relațiile conducerii administrative cu angajații și sindicatele nefiind de natură conflictuală, în măsura în care se respectă clauzele contractului colectiv de muncă aplicabil între administrație și sindicat.

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 2017 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2018 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

- a) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca societatea să suporte o pierdere financiară, dacă un client sau o contraparte într-un instrument financiar nu reușește să-și îndeplinească obligațiile contractuale. 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:

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
			- lei -
Clienți și alte creanțe	15.995.887	10.168.495	8.659.964
Numerar și echivalente de numerar	33.017.721	34.250.754	37.682.443
TOTAL	49.013.608	44.419.249	46.342.407

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. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 RON.

c) Riscul de piață

- Riscul valutar

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

- Riscul de preț

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

- Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expusă societatea este la nivelul creditului contractat, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 RON.

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

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

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimii trei ani vor fi prezente în cursul anului 2018. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

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

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

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

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCEP S.A.

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

Construcțiile au următoarele destinații și suprafețe:

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

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

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

Întregul parc de utilaje este în proprietatea SOCEP SA.

Gradul mediu de uzură al activelor corporale pe grupe de imobilizări la 31.12.2017 se prezintă astfel:

- construcții : ≈ 45%
- utilaje portuare : ≈ 45%

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

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

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

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

În anul 2017 nu s-au distribuit dividende aferente anului 2016. De menționat că în anul 2018 se vor distribui dividendele neridicate, aferente anilor 2014 (prin SOCEP) și 2015 (prin DEPOZITARUL CENTRAL).

În anul 2018 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni.

4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

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

Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- | | | |
|--------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - DUȘU NICULAE | - | Președinte, vârsta 62 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, deține 14.590.858 acțiuni SOCEP; |
| - DUȘU ION | - | Vicepreședinte, vârsta 60 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, deține 1.382.853 acțiuni SOCEP; |
| - SAMARA STERE | - | membru, vârsta 65 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, deține 36.114.550 acțiuni SOCEP |
| - CARAPITI DUMITRU | - | membru, vârsta 51 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP; |
| - STANCIU ION | - | membru, vârsta 56 ani, economist, vechime în funcții de conducere 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP. |

Directoratul este format din 5 membri. Componența Directoratului SOCEP SA pe parcursul anului 2017, a fost următoarea:

În perioada 01.01.2017 – 26.10.2017:

- Marius Barbarino- Director General și Președinte al Directoratului;
- Camelia Nebi – Membru în Directorat
- Lucian Teodorescu - Membru în Directorat
- Fănel Ștefănescu - Membru în Directorat
- Corneliu Nădrag - Membru în Directorat

În perioada 26.10.2017 - 08.01.2018:

- Marius Barbarino- Director General și Președinte al Directoratului;
- Camelia Nebi – Membru în Directorat
- Lucian Teodorescu - Membru în Directorat
- Gabriel Codeț - Membru în Directorat
- Corneliu Nădrag - Membru în Directorat

După 08.01.2018:

- Marius Barbarino- Director General și Președinte al Directoratului;
- Camelia Nebi – Membru în Directorat
- Lucian Teodorescu - Membru în Directorat
- Gabriel Codeț - Membru în Directorat
- Ramona Pavlicu - Membru în Directorat.

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

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

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

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2017 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&CONSULTANTA SRL, reprezentată legal de domnul Toma Florin, conform raportului anexat.

a) Situația poziției financiare:

	- lei -		
	2015	2016	2017
TOTAL ACTIVE	132.124.264	163.197.785	180.965.455
din care:			
- active imobilizate	82.517.722	118.019.540	132.590.441
- stocuri	458.739	591.879	1.746.509
- clienți și alte creanțe	15.995.887	10.214.381	8.800.695
- cheltuieli în avans	134.195	121.231	145.367
- numerar și echivalente de numerar	33.017.721	34.250.754	37.682.443
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	132.124.264	163.197.785	180.965.455
din care			
- capitaluri proprii	123.576.597	133.506.358	143.485.252
- furnizori și alte datorii	4.502.911	4.087.941	4.171.565
- datorii privind impozitul pe profit amânat și impozitul pe profit curent	3.258.286	2.114.535	3.299.130
- împrumuturi pe termen lung (inclusiv dobanda)	-	23.032.092	29.492.055
- provizioane	747.236	456.679	486.357
- venituri înregistrate în avans	39.234	180	31.096

b) Contul de profit și pierderi

	- lei -		
	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	62.665.648	64.802.898	63.325.700
Total venituri	68.090.877	68.770.653	66.885.833
Total cheltuieli	55.118.513	56.287.708	62.407.651
Profit brut	12.972.364	12.482.945	4.478.182

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (23,3%) și instalații tehnice (30,5%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % din vânzările nete (cifra afaceri) fac parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (40,3%) și cheltuiala cu serviciile prestate de terți (25,7%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	63.991.009	78.352.424	72.474.604
Plăți către furnizori și angajați	(47.567.754)	(49.820.392)	(55.663.437)
Dobânzi plătite	-	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.177.260)	(2.769.163)	(2.636.000)
Impozit pe profit plătit	(1.378.199)	(2.911.046)	(854.928)
Alte încasări	295.329	490.738	896.086
Alte plăți	(742.960)	(3.782.648)	(1.020.410)
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	12.420.165	19.559.913	13.195.914
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(24.551)	(958.509)	(98.318)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(9.265.687)	(40.246.467)	(15.614.113)
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-	-
Încasări din modificarea valorii instrumentelor de capital	467.875	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	143.504	48.077	13.544
Dobânzi încasate	84.621	45.511	53.646
Dividende încasate	98.095	104.136	98.151
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	(8.496.143)	(41.007.252)	(15.547.090)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	23.004.755	9.147.320
Restituiri din împrumuturi pe termen lung	-	-	(2.732.979)
Dobândă plătită aferentă împrumut	-	-	(411.825)
Dividende plătite	(1.196.811)	(926.253)	(2.333)
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	(1.196.811)	22.078.502	6.000.183
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	2.727.211	631.163	3.649.007
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	1.253.363	601.870	(217.318)
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	29.037.147	33.017.721	34.250.754
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	33.017.721	34.250.754	37.682.443

6. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		2016	2017
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	6,59	4,63
	Capital împrumutat ----- x 100	17,11	18,84
2. Grad îndatorare	Capital propriu Capital împrumutat ----- x 100	14,61	15,85
	Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	87,22	62,40
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,55	0,48

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 31.12.2016, situația principalilor acționari semnificativi sau grupe de acționari la 31.12.2017 se prezintă după cum urmează:

ACȚIONARI (GRUPE)	U.M.	31.12.2016	31.12.2017
1. GRUPUL DD SA CONSTANȚA	%	32,3737	32,3737
2. CELCO SA	%	24,6427	24,6427
3. SAMARA STERE	%	10,5160	10,5160
4. DUȘU NICULAE	%	-	4,2487
5. DUȘU ION	%	-	0,4027
6. PERSOANE FIZICE	%	21,6357	21,2401
7. PERSOANE JURIDICE	%	10,8319	6,5761
TOTAL	%	100,0000	100,0000

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

1. Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea Contabilității nr.82/1991 republicată, declarăm că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2017 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 31.12.2017 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,
MARIUS BARBARINO

DIRECTOR ECONOMIC,
CAMELIA NEBI

2. Raportul Consiliului de Supraveghere

➤ MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

In conformitate cu Actul Constitutiv al societatii, astfel cum acesta a fost aprobat in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 14.12.2014 si modificat in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 18.05.2016, Consiliul de Supraveghere este compus din cinci membri.

In cursul anului 2017, structura Consiliului de Supraveghere al SOCEP SA a fost urmatoarea:

Dusu Niculae – Presedinte

Dusu Ion – Vicepresedinte

Samara Stere – Membru

Carapiti Dumitru – Membru

Stanciu Ion – Membru

In conformitate cu prevederile cuprinse in Legea 31/1990 *privind societatile comerciale*, mentionam ca toti membri Consiliului de Supraveghere sunt membri neexecutivi, intrucat niciunul dintre acestia nu detine o functie executiva in cadrul societatii.

➤ MEMBRII DIRECTORATULUI

Conform hotararii Consiliului de Supraveghere din 10.07.2015, in conformitate cu prevederile art. 17, alin.1 din Actul Constitutiv, Directoratul SOCEP SA este format din 5 (cinci) membri.

In perioada 01.01.2017 – 27.11.2017 componenta Directoratului SOCEP SA a fost urmatoarea:

- Marius Barbarino- Director General si Presedinte al Directoratului;
- Camelia Nebi – Membru in Directorat
- Corneliu Nadrag – Membru in Directorat
- Lucian Teodorescu - Membru in Directorat
- Stefanescu Fanel - Membru in Directorat

In perioada 27.11.2017 – 31.12.2017 componenta Directoratului SOCEP SA a fost urmatoarea:

- Marius Barbarino- Director General si Presedinte al Directoratului;
- Camelia Nebi – Membru in Directorat
- Corneliu Nadrag – Membru in Directorat
- Lucian Teodorescu - Membru in Directorat
- Gabriel Codet - Membru in Directorat

Membrii Directoratului au fost numiti in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SOCEP SA, prin Hotararile Consiliului de Supraveghere.

Membrii Directoratului isi desfasoara activitatea in baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere.

➤ **ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE ÎN ANUL 2017**

In anul 2017 Consiliul de Supraveghere a analizat cu atentie pozitia si perspectivele societatii si si-a indeplinit prerogativele atribuite in conformitate cu legislatia in vigoare, Actul Constitutiv al SOCEP SA si Regulamentul propriu.

Pe tot parcursul anului 2017, Consiliul de Supraveghere si-a coordonat activitatea cu cea a Directoratului in ceea ce priveste conducerea societatii si a monitorizat in permanenta activitatea acestuia.

Ori de cate ori a fost apreciat ca fiind necesar sau a fost sesizat de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere s-a implicat in luarea deciziilor majore privind activitatea societatii.

In toate cazurile impuse de legislatia aplicabila, de Actul Constitutiv sau de reglementarile interne ale societatii, Consiliul de Supraveghere a adoptat hotarari/decizii intemeiate pe o analiza minutioasa a situatiilor supuse atentiei sale.

In anul 2017, Consiliul de Supraveghere s-a intrunit de 40 de ori, sedintele avand loc la sediul societatii din Incinta Port Constanta, Dana 34.

In cadrul sedintelor oraganizate, au participat, cu statut de invitati si membrii Directoratului, directori/sefi de serviciu si sefi de departamente din cadrul societatii, fiind furnizate Consiliului de Supraveghere atat verbal, cat si in scris, informatii detaliate, in mod regulat, cu privire la aspectele de importanta pentru societate, inclusiv despre executia BVC, a programului de investitii, precum si despre pozitia financiara si strategia de afaceri a societatii.

In continuare, prezentam o sinteza a celor mai importante decizii luate in sedintele Consiliului de Supraveghere organizate in exercitiul financiar 2017:

- Aprobarea calendarului financiar ce va fi transmis la BVB si ASF;
- Aprobarea BVC pentru anul 2018;
- Aproba programul investitional al SOCEP SA;
- Modificarea regulamentului Directoratului SOCEP SA;
- Numirea membrilor Directoratului;
- Aprobarea organigramei societatii;
- Aprobarea sponsorizarilor efectuate de SOCEP SA;

- Aprobarea achiziționării de utilaje și echipamente: nacela pentru amarat/dezamarat containere, grinda manipulare role table, banda stivuire magazine, benzi transportoare, cantar CF, miniincarcator frontal, masina de incarcat table, echipament pentru trasat marcaje, dispozitiv pentru curatat magazii, stivuitoare.

II.3 Raportul Directoratului

II.3.1 Raportul Directoratului pentru situațiile individuale

➤ IMPACTUL ACTIVITĂȚII SOCEP S.A. ASUPRA MEDIULUI

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

➤ DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta DA/NU	
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA	
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri	DA	
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard.	DA	
A4	Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii: A4.1.-A4.9		NU
Până la acest moment această obligație nu a fost inclusă în Regulamentul Consiliului de Supraveghere, fiind nou introdusă prin Codul BVB, urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		NU
Până la acest moment această obligație nu a fost inclusă în Regulamentul Consiliului de Supraveghere, fiind nou introdusă prin Codul BVB, urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			

A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu		NU
Până la acest moment această obligație nu a fost inclusă în Regulamentul Consiliului de Supraveghere, fiind nou introdusă prin Codul BVB, urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.			
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU
Anual, Consiliul de Supraveghere prezintă raportul de activitate în prima adunare generală ordinară a acționarilor. Până la acest moment societatea nu a implementat o politică de evaluare a Consiliului de Supraveghere, activitatea Consiliului de Supraveghere analizându-se de către AGA.			
A9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		NU
În cursul anului 2017 Consiliul s-a întrunit de 40 ori, dar nu avem comitet de audit care să întocmească un raport. Societatea va demara în perioada imediat următoare procedura de implementare a comitetului de audit.			
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU
Până la acest moment nu au existat informații referitoare la numărul de membri independenți, dar pe site-ul societății sunt publicate hotărârile AGA prin care au fost aleși membrii.			
B1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.		NU
Nu avem comitet de audit. Societatea va demara in perioada imediat urmatoare procedura de implementare a comitetului de audit intern, luand in considerare inclusiv externalizarea serviciului.			

B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B11	Auditorile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.		NU
Nu avem comitet de audit.			
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		NU
Nu avem comitet de audit.			
C1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU
Nu există politică de remunerare. Societatea urmează să implementeze o politică de remunerare pentru a ne conforma Codului BVB.			

C1	Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză.		NU
Nu există politică de remunerare. Până în prezent remunerăția membrilor Consiliului se stabilea în cadrul AGA, iar remunerăția membrilor Directoratului prin Decizia Consiliului.			
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.		NU
Nu există o politică de remunerare implementată, societatea urmează să o elaboreze.			
C1	Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății		NU
Nu există o politică de remunerare implementată, societatea urmează să o elaboreze.			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		PARȚIAL
Societatea are organizat Serviciul Acționariat care gestionează relația cu investitorii. Există pe site-ul societății rubrici speciale în care sunt incluse diferite informații referitoare la investitori, în funcție de natura informațiilor respective, însă nu există o rubrică distinctă - Relații cu Investitorii. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.			
D1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;		NU
Această obligație fiind nou introdusă prin Codul BVB urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.			
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	DA	
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;		PARȚIAL
Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB cu privire la aspectele referitoare la: procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora;			
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;		NU
Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.			
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la		NU

	distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		
Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB. Până la acest moment deciziile privind distribuirea de dividende au fost adoptate de AGA.			
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politică privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politică privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU
Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB			
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
D10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

➤ ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2017 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2018 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 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 =	
	31.12.2016	31.12.2017
Clienți și alte creanțe	10.168.495	8.659.964
Numerar și echivalente de numerar	34.250.754	37.682.443
Total	44.419.249	46.342.407

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 31.12.2017, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 37.682.443 lei.

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

Datoriile societății la 31.12.2017, în valoare de 33.663.620 lei, au următoarele scadențe:

	= în lei =	
	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	4.171.565	4.171.565
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	29.492.055	6.236.202
Total	33.663.620	10.407.767

c) riscul de piață

- riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar legat în special de euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului

PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale.

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

Active financiare	31.12.2016		31.12.2017	
	Euro	USD	Euro	USD
Clienți	42.839	458.123	194.249	36.352
Numerar și echivalente de numerar	3.678.730	1.883.873	3.807.941	1.802.290
Total active financiare	3.721.569	2.341.996	4.002.190	1.838.642
Datorii financiare				
Furnizori	1.026	16.502	116	2.045
Total datorii financiare	1.026	16.502	116	2.045

- 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 minim, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

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

Managementul riscului de capital

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

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

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

Estimarea la valoarea justă

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

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

În cazul activelor financiare disponibile pentru vânzare cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări. În schimb, activele financiare disponibile pentru vânzare (acțiuni) care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activul net contabil.

Active financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la activ net contabil):

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Acțiuni ROCOMBI S.A.	104.553	112.071
Acțiuni ROFERSPED S.A.	227.144	275.918
Acțiuni INVESTIȚII MANAGEMENT	17.673	6.665
TOTAL	349.370	394.654

Activele financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la valoarea justă-cursul de la data ultimei tranzacționări):

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Acțiuni ELECTRICA SA	86.948	74.659

Sinteza rezultatelor economico-financiare înregistrate de SOCEP S.A. la 31.12.2017, se prezintă astfel:

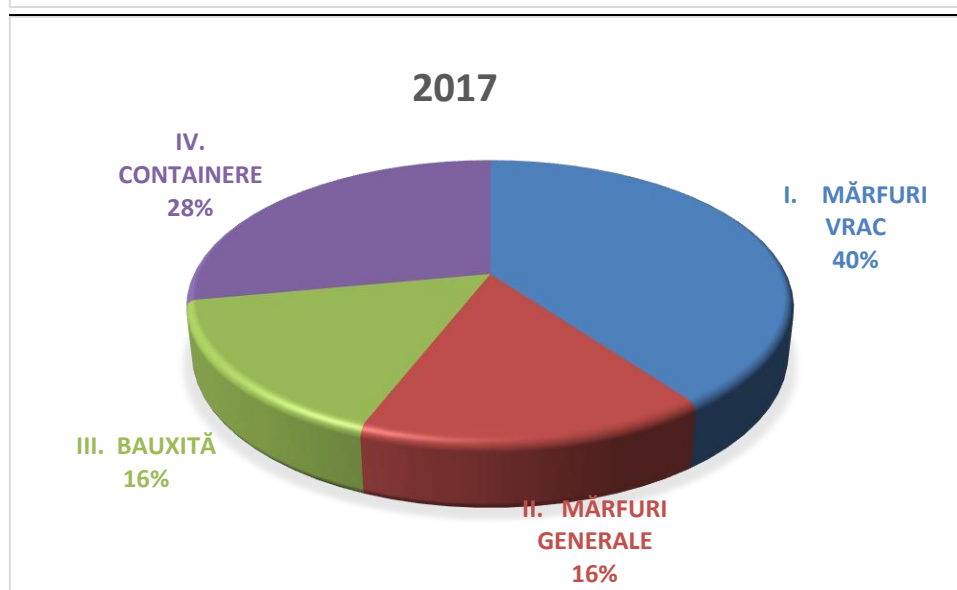
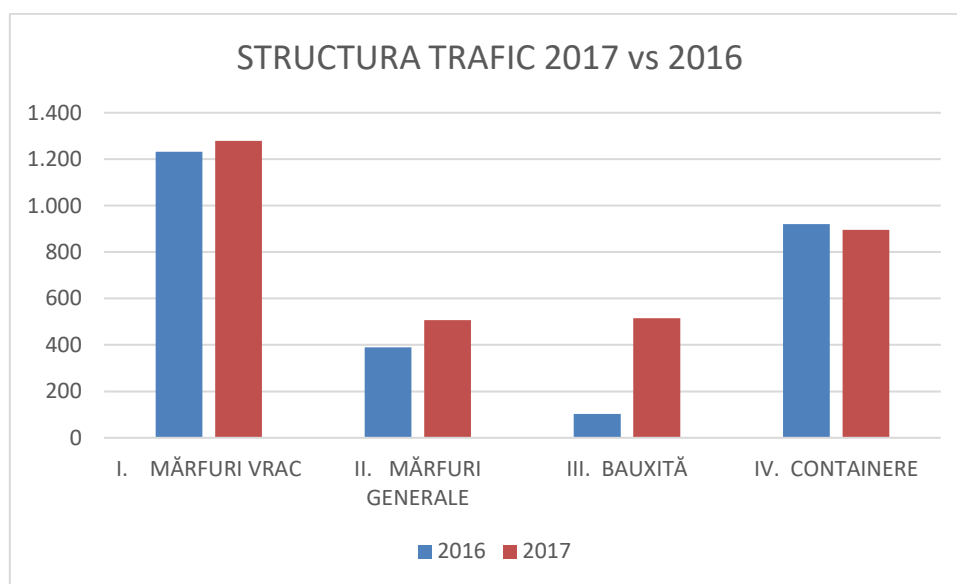
I. INDICATORI FIZICI

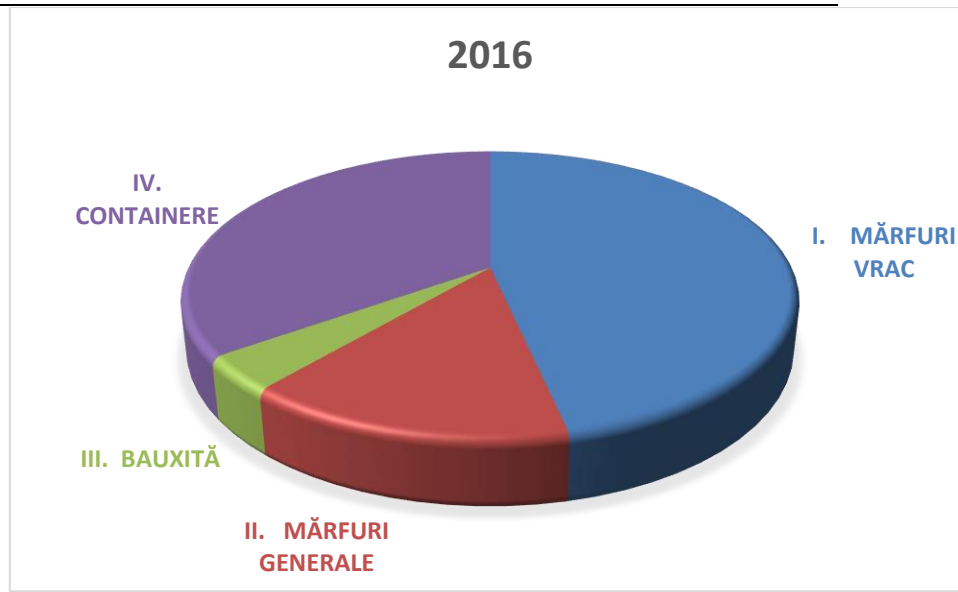
INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2016	31.12.2017			% 2017/2016
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	2.646	3.018	3.196	105,90	120,79
2. Manipulări mărfuri	"	3.920	4.351	4.133	94,99	105,43
3. Număr mediu salariați	pers.	432	435	425	97,70	98,38
4. Grad mecanizare	%	92,3	91,0	88,9	97,69	96,32
5. Coef.utiliz.tehnică	%	37,3	37,5	33,8	90,13	90,62

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

- mii to -

GRUPE MĂRFURI	2016	2017	+/-	%
I. MĂRFURI VRAC, total din care:	1.232	1.279	47	103,82
1.1. Chimice	55	205	150	372,73
1.2. Cereale	1.128	991	- 137	87,85
1.3. Alte mărfuri	49	83	34	169,39
II. MĂRFURI GENERALE, total din care:	390	507	117	130,00
2.1. Laminat	340	470	130	138,24
2.2. Chimice	33	23	- 10	69,70
2.3. Alte mărfuri	17	14	- 3	82,35
TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE	1.622	1.786	164	110,11
III. BAUXITĂ	103	515	412	500,00
IV. CONTAINERE	921	895	- 26	97,18
TOTAL TRAFIC SOCEP	2.646	3.196	550	120,79
V. NUMĂR CONTAINERE	81.527	78.700	- 2.827	96,54
VI. TEU-ri CONTAINERE	144.165	139.087	- 5.078	96,48





Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri

Traficul portuar în anul 2017 a înregistrat o creștere de 20,79 procente. Această creștere a fost influențată de revenirea traficului portuar la Bauxită cu 400%. De asemenea creșterea traficului portuar a fost susținută și de creșterea la mărfuri vrac chimice cu 272,73%, respectiv 150.000 tone și la laminate cu 38,24%, respectiv 130.000 tone.

La containere s-a înregistrat o scădere față de anul precedent. Scăderea la containere a fost înregistrată la numărul de TEU-uri realizate, respectiv 5.078 TEU-uri, cu 3,5% TEU-uri mai puține față de anul 2016.

Societatea preconizează în continuare o revenire atât la containere – generată de punerea în funcțiune a noului STS și a celor 2 RTG-uri, cât și la mărfuri vrac (cereale).

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

	C.S.T.		C.U.T.	
	2016	2017	2016	2017
1. Tractoare	99,6	100,0	10,0	5,4
2. Autotractoare transport containere	89,1	85,4	48,1	43,0
3. Autoîncărcătoare	88,5	91,6	46,2	44,8
4. Stivuitoare containere	91,2	89,9	54,5	55,9
5. Stivuitoare mărfuri generale	93,2	88,5	32,9	29,6
6. Macarale auto	94,7	81,3	11,2	16,5
7. Macarale cheu	96,2	94,3	24,6	24,6
8. Poduri containere	92,4	91,9	45,7	43,8
9. RTG	-	96,4	-	36,8
TOTAL	92,3	88,9	37,3	33,8

Coeficientul de stare tehnică (CST) are o valoare apropiată de cea de anul trecut: 92,3% în 2016 față de 88,9% în anul 2017.

Coeficientul de utilizare a timpului (CUT) a înregistrat o scădere de 3,5% față de anul 2016 ajungând la valoarea de 33,8%.

II. INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

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

	U M	REALIZAT 2016	2017		%	
			PROGRAM	REALIZAT	REALIZ./ PROGR. 2017	2017/ 2016
Venituri (cifră de afaceri)	lei	64.802.898	78.286.907	63.325.700	80,89	97,72
Alte venituri	lei	1.088.401	801.554	2.244.827	280,06	206,25
Materii prime și materiale consumabile	lei	(7.694.675)	(8.411.686)	(7.945.115)	94,45	103,25
Costul mărfurilor vândute	lei	(28.250)	(25.000)	(28.160)	112,64	99,68
Servicii prestate de terți	lei	(13.950.513)	(16.146.321)	(16.295.886)	100,93	116,81
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	lei	(24.568.456)	(26.849.680)	(27.666.835)	103,04	112,61
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	lei	(6.292.178)	(9.182.257)	(8.702.960)	94,78	138,31
Alte cheltuieli	lei	(1.219.695)	(922.565)	(1.161.821)	125,93	95,26
Alte câștiguri/pierderi din exploatare - net	lei	(274.250)	(372.329)	1.023.541	-	-
Venituri financiare	lei	47.948	50.000	80.652	161,30	168,21
Cheltuieli financiare	lei	-	(238.225)	(135.660)	56,95	-
Alte câștiguri/pierderi financiare - net	lei	571.715	(550.000)	(260.101)	47,29	-
Profit înainte de impozitare	lei	12.482.945	16.440.398	4.478.182	27,24	35,87
Cheltuiala cu impozitul pe profit	lei	(1.678.659)	(2.570.464)	(753.416)	29,31	44,88
Profit net aferent exercițiului	lei	10.804.286	13.869.934	3.724.766	26,85	34,47
Rata profitului	%	19,26	21,00	7,07	33,67	36,71
Productivitatea muncii	lei/ om	150.007	179.970	149.002	82,79	99,33

Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 80,89% față de buget și în proporție de 97,72% față de anul 2016. De asemenea cheltuiala cu materii prime și materiale a fost mai mică datorită reducerii reparațiilor cu forțe proprii la magazii și platforme, a reducerii consumului de energie grație vremii favorabile.

Cheltuiala cu beneficii angajați a fost influențată semnificativ de Decizia civilă nr.10/CM.

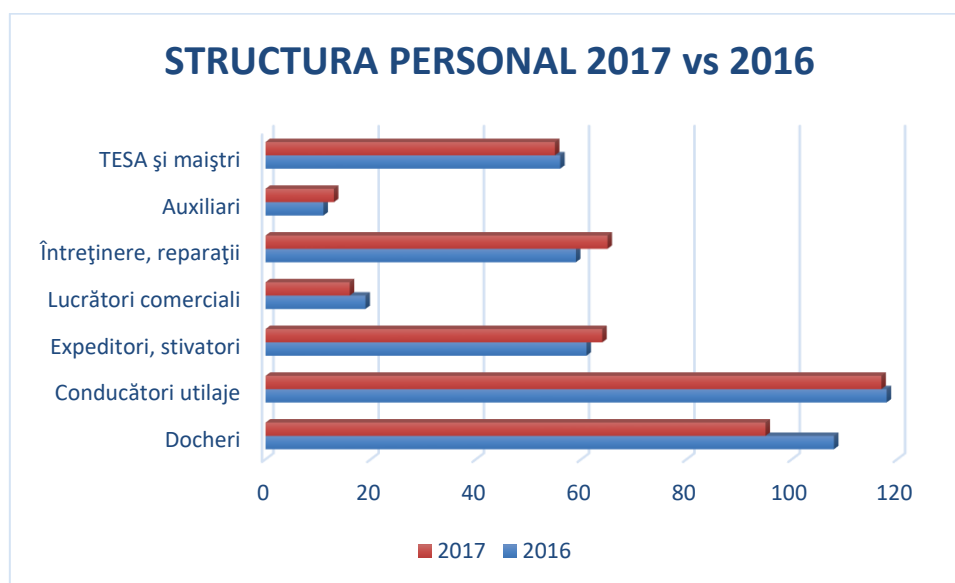
Veniturile financiare au avut un trend pozitiv datorită dobânzilor favorabile la depozite. De asemenea cheltuielile financiare au fost influențate de punerea în funcțiune finală a proiectului PACECO către sfârșitul anului 2017.

III. RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2017 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

- lei -

	Nr. mediu			Salariu mediu brut		
	2016	2017	%	2016	2017	%
Docheri	108	95	88,0	3.346	3.549	106,1
Conducători utilaje	118	117	99,1	3.859	4.279	110,9
Expeditori, stivatori	61	64	104,9	3.407	3.381	99,2
Lucrători comerciali	19	16	84,2	2.641	2.850	107,9
Întreținere, reparații	59	65	110,2	3.236	3.220	99,5
Auxiliari	11	13	118,2	2.112	2.449	116,0
TESA și maiștri	56	55	98,2	3.231	3.530	109,3
TOTAL	432	425	98,4	3.403	3.611	106,1



Numărul de personal comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, a fost relativ constant.

Venitul mediu brut a fost influențat în mare măsură de majorarea salarială de care au beneficiat salariații începând cu luna septembrie 2017. Numărul de personal pe diverse categorii de salariați s-a modificat corespunzător volumului diverselor activități specifice.

IV. REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

- lei -

EXPLICAȚII	REALIZAT 2016	2017			% 2017/ 2016
		PROGRAM	REALIZAT	%	
I. TOTAL REPARAȚII	3.602.102	3.897.840	3.850.945	98,8	106,9
1.1 Utilaje	2.636.980	3.248.840	3.188.197	98,1	120,9
1.2. Construcții	965.122	649.000	662.748	102,1	68,7
II. TOTAL INVESTIȚII	39.950.752	37.408.500	15.607.517	41,72	39,07
2.1. Imobilizări corporale	38.998.540	36.936.000	15.524.897	42,03	39,81
2.2. Imobilizări necorporale	952.212	472.500	82.620	17,49	8,68
2.3. Imobilizări financiare	0	-	-	-	-
III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE	5.602.332	51.493.500	51.416.991	99,85	917,781
3.1. Imobilizări corporale	4.647.052	51.471.000	51.390.074	99,84	1.105,86
3.2. Imobilizări necorporale	955.280	22.500	26.917	119,63	2,82

Pentru anul 2017 planul de întreținere și reparații la categoria utilaje a fost realizat în proporție de 98%. Realizarea planului în proporție de 98% a dus la utilizarea utilajelor în condiții optime de realizare a capacității de producție.

Planul de întreținere și reparații la categoria construcții a fost realizat în proporție de 102%.

Pe ansamblu, planul de întreținere și reparații pentru anul 2017 a fost realizat în proporție de 98%.

Pentru anul 2017 a fost prevăzut un program de investiții în valoare de 8.313.000 Euro. Datorită evoluției traficului de marfă, precum și datorită nevoii de adaptare la diferitele tipuri de mărfuri manipulate în decursul anului 2017, acest plan de investiții a suferit mai multe modificări și adaptări în conformitate cu cele mai sus menționate. Astfel la data de 31.12.2017, situația planului de investiții efectiv realizat este evidențiată în tabelul de mai jos.

Nr. crt.	Denumire mijloc fix	Prevăzut 2017		Realizat 2017		Observații
		nr. Buc	lei / total	nr. Buc	lei / total	
1	Masina de jantat dejantat	0	0	1	23.542	PIF 17201/12.01.2017 PLAN INVESTITII 2016
2	Transportator cu banda mobil	0	0	1	51.658	PIF 17202/16.01.2017 PLAN INVESTITII 2016
3	Incarcator frontal Komatsu B4	0	0	1	157.298	PIF 17204/16.02.2017 PLAN INVESTITII 2016
4	Container Modular 6 x 4,8 m	0	0	1	35.657	PIF 17203/15.02.2017 PLAN INVESTITII 2016
5	Terminal Mobil pentru camion VT	0	0	13	47.710	PIF 17207/31.03.2017 PLAN INVESTITII 2016
6	Sistem control acces cladire vestiar	0	0	1	24.032	PIF 17209/11.04.2017 PLAN INVESTITII 2016

7	Pod Manipulare containere 65to Nr. 3	1	30.298.500	1	30.810.416	PIF 4787/18.05.2017 PLAN INVESTITII 2017
8	Utilaj manipulare containere tip RTG	2	10.962.000	2	10.807.228	PIF 4783/18.05.2017 PLAN INVESTITII 2017
9	Graifar minereu nr. 5 35mc	1	315.000	1	277.161	PIF 17210/08.05.2017 PLAN INVESTITII 2017
10	Echipament de curata cu perie	1	360.000	1	18.941	PIF 17211/30.05.2017 PLAN INVESTITII 2017
11	Terminal mobil activ Honeywell	0	0	2	40.838	PIF 17219/30.06.2017 PLAN INVESTITII 2016
12	Stivuior Hyundai 5TG 50DA-9	3	540.000	3	524.547	PIF 17216/19.06.2017 PLAN INVESTITII 2017
13	Terminal mobil pt. camion	0	0	1	4.640	PIF 17224/28.07.2017 PLAN INVESTITII 2016
14	Stivuior Hyundai 16 to 160d-9	1	558.000	1	564.610	PIF 17220/03.07.2017 PLAN INVESTITII 2017
15	Incarcator frontal Komatsu B5	1	180.000	1	159.288	PIF 17226/07.8.2017 PLAN INVESTITII 2017
16	Centrala termica vestiar mol II	1	180.000	1	150.562	PIF 17229/30.09.2017 PLAN INVESTITII 2017
17	Carlig 30 to role tabla	1	45.000	1	20.433	PIF 17236/15.11.2017 PLAN INVESTITII 2017
18	Transportator cu banda mobil 12m	6	405.000	6	252.978	PIF 17234/06.11.2017 PLAN INVESTITII 2017
19	Programe informatice, licențe și echipamente hard	1	69.000	20	34.145	PIF 17301 17302/29.07.2017 17303/28.08.2017 PIF 17304 17305/02.11.2017 , 17230,17231/02.11.2017 PLAN INVESTITII 2017
20	Modernizare cale de rulare portainer dana 51-52	0	0	1	6.543.318	PIF 17205/22.02.2017 PLAN INVESTITII 2016
21	Modernizare terminal mobil pentru camion	0	0	4	356	PIF 17206/14.03.2017 PLAN INVESTITII 2016
22	Modernizare sistem supraveghere video mol II	1	22.500	1	16.403	PIF 17235/13.11.2017 PLAN INVESTITII 2017
23	Grinda 20to	0	0	2	63.434	PIF 17215/15.06.2017
24	Transportator cu banda mobil 17m	0	0	9	468.576	PIF 17234/06.11.2017
25	Cuva marfuri generale	0	0	3	107.466	PIF 17208/31.03.2017 si 17227/31.08.2017- PRODUCTIE PROPRIE
26	Stivuior 25t marfuri generale	1	900.000	0	0	AMANAT- Plan de investitii 2018
27	Modernizare poduri CF	1	900.000	0	0	AMANAT- Plan de investitii 2018

28	Automacara 50t	1	2.025.000	0	0	AMANAT- Plan de investitii 2018
29	Alte investiții	0	3.733.500	*	211.754	*
TOTAL		*	51.493.500	*	51.416.991	*

Planul de investiții din punct de vedere al investițiilor puse în funcțiune pentru acest an a fost realizat în proporție de 99,85%, o pondere semnificativă la realizarea acestuia având-o proiectul Paceco, respectiv pod și utilaje manipulare containere.

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

În anul 2017 s-au efectuat următoarele cheltuieli:

- în lei -

	Valoare deductibilă fiscal	Cheltuieli efectuate
1. Cheltuieli social-culturale	403.977	403.977
2. Cheltuieli sponsorizare	152.835	199.042
3. Cheltuieli donații	*	*
4. Cheltuieli protocol	39.301	80.475
5. Cheltuieli reclamă-publicitate	91.263	91.263

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

VI. OBLIGAȚII FISCALE ȘI ALTE DATORII

La 31.12.2017, atât obligațiile fiscale privind impozitul pe profit, impozitul pe venit, impozitele și taxele locale, cât și obligațiile către bugetul asigurărilor sociale de stat și sănătate, contribuțiile la fondul de șomaj și fondurile speciale, s-au determinat corect și au fost virate integral la termenele legale.

La 31.12.2017 nu sunt înregistrate datorii restante la bănci, furnizori sau alți creditori.

VII. SITUAȚIA PROFITULUI ȘI IMPOZITULUI PE PROFIT

La data de 31.12.2017 situația se prezintă după cum urmează:

= în lei =

	31.12.2017
Profit înainte de impozitare	4.478.182
Deduceri – fond rezervă	(94.009)
Venituri neimpozabile	(3.334.060)
Cheltuieli nedeductibile	3.997.073
Elemente similare veniturilor	1.216.632
Profit impozabil	6.263.818
Impozit pe profit calculat cu 16%	1.002.211
Sponsorizări	(190.021)
Deducere profit reinvestit	(52.107)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	760.083

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

a) Sume nedeductibile:

EXPLICAȚII	31.12.2017
Cheltuieli Casa de Protocol	45.541
Cheltuieli combustibil	38.025
Cheltuieli întreținere și reparații	12.746
Cheltuieli prime de asigurare	21.385
Cheltuieli protocol	41.174
Cheltuieli combustibil, prestații terți	52.457
Taxă mijloace transport	452
TVA aferentă cheltuielilor nedeductibile	12.376
Pierdere din creanțe și reevaluări imobilizări corporale	67.555
Despăgubiri, amenzi, penalități	26.800
Cheltuieli aferente veniturilor din participatii	2.488
Sponsorizări	199.042
Cheltuieli tichete masă suplimentare	154.318
Provizioane	2.051.649
Amortizare contabilă nedeductibilă	1.271.065
TOTAL	3.997.073

b) Sume neimpozabile:

EXPLICAȚII	31.12.2017
Venituri din participații	98.151
Venituri câștiguri din eval. la val. justă invest. imob.	9.300
Venituri din provizioane	3.226.609
TOTAL	3.334.060

c) Elemente similare veniturilor

– 1.216.632 lei - amortizare aferentă rezervelor din reevaluare realizate.

Cheltuiala cu Impozitul pe profit

La data de 31.12.2017 se prezintă astfel:

	31.12.2017
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	760.083
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	507.495
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(514.162)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	753.416

Profitul net de repartizat

Profit înainte de impozitare	4.478.182
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(753.416)
Profit net de repartizat	3.724.766

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

Destinația	Suma
Profit net de repartizat	3.724.766
- rezerve legale	94.009
- rezerva profit reinvestit	325.667
- dividende	3.305.090

VIII. ALTE MENȚIUNI

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

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

conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

Societatea se conformează Codului de Guvernanță Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB). Anual, transmise 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 dezbateră.

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/Direcțorat și 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 Direcțorat care își desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege. Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt: Dușu Niculae – președinte, Dușu Ion – vicepreședinte, Samara Stere – membru, Carapiti Dumitru – membru, Stanciu Ion – membru. Direcțoratul este format din 5 membri.

În cursul anului 2017 componența Direcțoratului a suferit următoarele modificări:

❖ În perioada 01.01.2017-26.10.2017 Direcțoratul a fost format din 5 membri, respectiv:

- | | | |
|---------------------|---|---------------------|
| ⇒ Barbarino Marius | - | director general |
| ⇒ Nebi Camelia | - | director economic |
| ⇒ Teodorescu Lucian | - | director mentenanță |
| ⇒ Ștefănescu Fănel | - | director operațiuni |
| ⇒ Nădrag Corneliu | - | director P.O.N.S. |

❖ În perioada 26.10.2017-08.01.2018 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, membrii Direcțoratului sunt:

- | | | |
|---------------------|---|---------------------|
| ⇒ Barbarino Marius | - | director general |
| ⇒ Nebi Camelia | - | director economic |
| ⇒ Teodorescu Lucian | - | director mentenanță |
| ⇒ Codeț Gabriel | - | director operațiuni |
| ⇒ Nădrag Corneliu | - | director P.O.N.S. |

❖ Din data de 08.01.2018 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului sunt:

- | | | |
|---------------------|---|---------------------|
| ⇒ Barbarino Marius | - | director general |
| ⇒ Nebi Camelia | - | director economic |
| ⇒ Teodorescu Lucian | - | director mentenanță |
| ⇒ Codeț Gabriel | - | director operațiuni |
| ⇒ Pavlicu Ramona | - | director comercial |

Dl. Marius Barbarino îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

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

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

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

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

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

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

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

II.3.2 Raportul Directoratului pentru situațiile consolidate

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

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

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

În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat SOCEFIN S.R.L. Aportul societății SOCEP S.A. la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. a fost de 30.000.000 lei și a îmbrăcat, în totalitate, forma de numerar. În anul 2017, veniturile generate de această societate au îmbrăcat forma de dobânzi aferente depozitelor bancare constituite și venituri din interese de participare.

Începând cu 01.08.2015, conform hotărârii AGEA a SOCEP SA (asociat unic) din 27.07.2015, conducerea SOCEFIN a fost asigurată de un administrator unic. Pentru anul 2017 administrarea a fost asigurată de doamna Camelia Nebi, iar începând cu 01.01.2018 aceasta va fi asigurată de domnul Fănel Ștefănescu.

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

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

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

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

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net. La 31.12.2016 și la 31.12.2017 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

Indicatori	31.12.2016			31.12.2017		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
Venituri	69.076.439	1.281.439	70.357.878	70.619.432	2.568.982	73.188.414
Cheltuieli	58.336.051	26.539	58.362.590	66.906.340	53.803	66.960.143
Rezultat net	10.740.388	1.254.900	11.995.288	3.713.092	2.515.179	6.228.271

= în lei =

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

	31.12.2016			31.12.2017		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
= în lei =						
ACTIVE						
Imobilizări corporale	84.093.191	-	84.093.191	97.413.682	-	97.413.682
Investiții imobiliare	392.800	-	392.800	1.643.853	-	1.643.853
Imobilizări necorporale	956.269	-	956.269	708.419	-	708.419
Active financiare disponibile pentru vânzare	436.318	14.182.488	14.618.806	469.313	23.477.136	23.946.449
Investiții în entități asociate	61.233	-	61.233	18.447	-	18.447
Alte titluri imobilizate	2.079.732	-	2.079.732	2.336.727	-	2.336.727
TOTAL ACTIVE NECURENTE	88.019.543	14.182.488	102.202.031	102.590.441	23.477.136	126.067.577
Stocuri	591.879	-	591.879	1.746.509	-	1.746.509
Clienți și alte creanțe	10.168.482	3.684	10.172.166	8.659.624	5.279	8.664.903
Impozit pe profit	45.886	4.313	50.199	140.731	4.313	145.044
Cheltuieli înregistrate în avans	121.231	-	121.231	145.367	-	145.367
Numerar și echivalente de numerar	34.250.754	25.156.536	59.407.290	37.682.443	21.365.344	59.047.787
TOTAL ACTIVE CURENTE	45.178.232	25.164.533	70.342.765	48.374.674	21.374.936	69.749.610
TOTAL ACTIVE	133.197.775	39.347.021	172.544.796	150.965.115	44.852.072	195.817.187
DATORII NECURENTE						
Datorii aferente impozitului amânat	2.114.535	608.224	2.722.759	3.299.130	1.098.222	4.397.352
Împrumuturi pe termen lung	20.271.775	-	20.271.775	23.255.853	-	23.255.853
Venituri înregistrate în avans	-	-	-	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	450.895	-	450.895	480.573	-	480.573
TOTAL DATORII NECURENTE	22.837.205	608.224	23.445.429	27.035.556	1.098.222	28.133.778
DATORII CURENTE						
Furnizori și alte datorii	4.087.928	1.844	4.089.772	4.171.238	2.158	4.173.396
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-

Provizioane	5.784	-	5.784	5.784	-	5.784
Venituri înregistrate în avans	180	-	180	31.096	-	31.096
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	2.732.980	-	2.732.980	6.163.242	-	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	27.337	-	27.337	72.960	-	72.960
TOTAL DATORII CURENTE	6.854.209	1.844	6.856.053	10.444.320	2.158	10.446.478
TOTAL DATORII	29.691.414	610.068	30.301.482	37.479.876	1.100.380	38.580.256

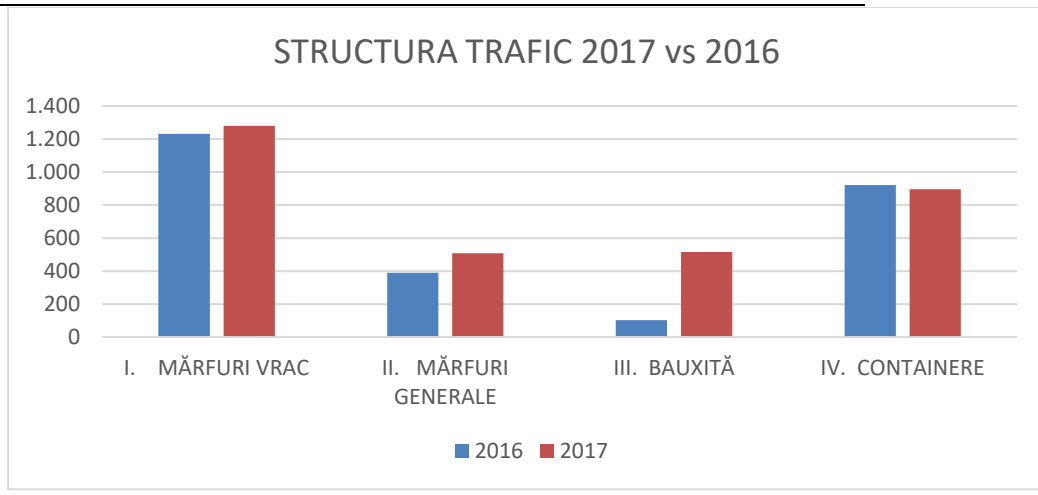
În 2017, SOCEP a obținut următoarele rezultate:

➤ **INDICATORI FIZICI**

INDICATORI	U.M.	Realizat		31.12.2017		%
		31.12.2016	Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	2.646	3.018	3.196	105,90	120,79
2. Manipulări mărfuri	"	3.920	4.351	4.133	94,99	105,43
3. Număr mediu salariați	pers.	432	435	425	97,70	98,38
4. Grad mecanizare	%	92,3	91,0	88,9	97,69	96,32
5. Coef.utiliz.tehnică	%	37,3	37,5	33,8	90,13	90,62

Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu anul 2016, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	- mii to -			
	2016	2017	+/-	%
I. MĂRFURI VRAC, total din care:	1.232	1.279	47	103,82
1.1. Chimice	55	205	150	372,73
1.2. Cereale	1.128	991	- 137	87,85
1.3. Alte mărfuri	49	83	34	169,39
II. MĂRFURI GENERALE, total din care:	390	507	117	130,00
2.1. Lamine	340	470	130	138,24
2.2. Chimice	33	23	- 10	69,70
2.3. Alte mărfuri	17	14	- 3	82,35
TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE	1.622	1.786	164	110,11
III. BAUXITĂ	103	515	412	500,00
IV. CONTAINERE	921	895	- 26	97,18
TOTAL TRAFIC SOCEP	2.646	3.196	550	120,79
V. NUMĂR CONTAINERE	81.527	78.700	- 2.827	96,54
VI. TEU-ri CONTAINERE	144.165	139.087	- 5.078	96,48



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

	C.S.T.		C.U.T.	
	2016	2017	2016	2017
1. Tractoare	99,6	100,0	10,0	5,4
2. Autotractoare transport containere	89,1	85,4	48,1	43,0
3. Autoîncărcătoare	88,5	91,6	46,2	44,8
4. Stivuitoare containere	91,2	89,9	54,5	55,9
5. Stivuitoare mărfuri generale	93,2	88,5	32,9	29,6
6. Macarale auto	94,7	81,3	11,2	16,5
7. Macarale cheu	96,2	94,3	24,6	24,6
8. Poduri containere	92,4	91,9	45,7	43,8
9. RTG-uri	-	96,4	-	36,8
TOTAL	92,3	88,9	37,3	33,8

➤ REPARAȚII ȘI INVESTIȚII

Programul de reparații și investiții s-a realizat astfel:

- lei -

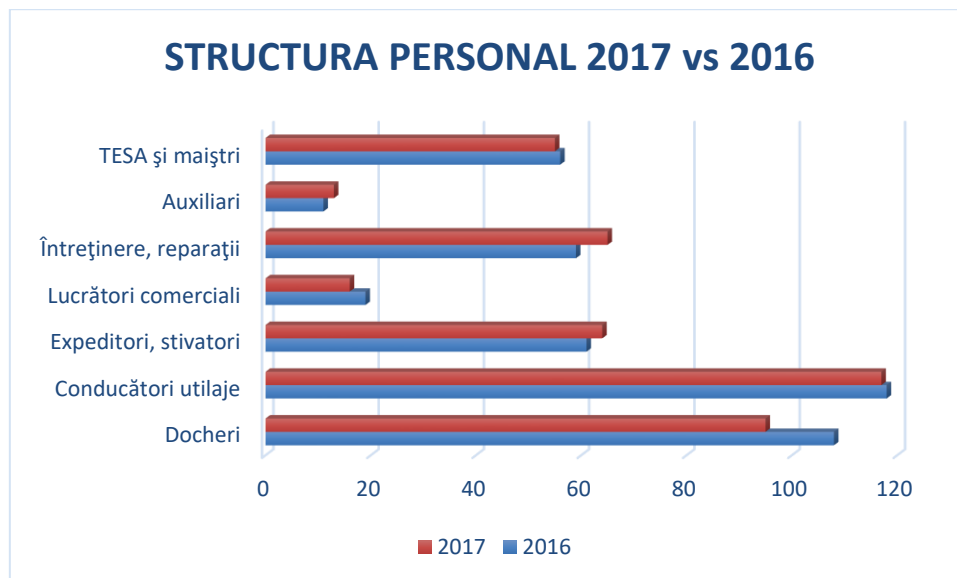
EXPLICAȚII	REALIZAT	2017		% 2017/2016	% PROGRAM
	2016	PROGRAM	REALIZAT		
I. TOTAL REPARAȚII	3.602.102	3.897.840	3.850.945	98,8	106,9
1.2 Utilaje	2.636.980	3.248.840	3.188.197	98,1	120,9
1.2. Construcții	965.122	649.000	662.748	102,1	68,7
II. TOTAL INVESTIȚII	39.950.752	37.408.500	15.607.517	41,72	39,07
2.1. Imobilizări corporale	38.998.540	36.936.000	15.524.897	42,03	39,81
2.2. Imobilizări necorporale	952.212	472.500	82.620	17,49	8,68
2.3. Imobilizări financiare	0	0	0	0	0
III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE	5.602.332	51.493.500	51.416.991	99,85	917,78
3.1. Imobilizări corporale	4.647.052	51.471.000	51.390.074	99,84	1.105,86
3.2. Imobilizări necorporale	955.280	22.500	26.917	119,63	2,82

➤ RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2017 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

- lei -

	Nr. mediu			Salariu mediu brut		
	2016	2017	%	2016	2017	%
Docheri	108	95	88,0	3.346	3.549	106,1
Conducători utilaje	118	117	99,1	3.859	4.279	110,9
Expeditori, stivatori	61	64	104,9	3.407	3.381	99,2
Lucrători comerciali	19	16	84,2	2.641	2.850	107,9
Întreținere, reparații	59	65	110,2	3.236	3.220	99,5
Auxiliari	11	13	118,2	2.112	2.449	116,0
TESA și maiștri	56	55	98,2	3.231	3.530	109,3
TOTAL	432	425	98,4	3.403	3.611	106,1



Numărul de personal comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, a înregistrat o ușoară scădere.

Venitul mediu a fost influențat în mare măsură de majorarea salarială de care au beneficiat salariații începând cu luna septembrie 2017. Numărul de personal pe diverse categorii de salariați s-a modificat corespunzător volumului diverselor activități specifice.

INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2016	31.12.2017
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	10,26	6,68
	Capital împrumutat		
	----- x 100	16,48	17,89
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	14,15	14,63
	Capital angajat		
	Sold mediu clienți		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	----- x 360	87,22	62,40
	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,63	0,50

Veniturile generate de SOCEFIN S.R.L. în sumă de 2.568.982 lei au fost realizate din dobânzile aferente depozitelor bancare constituite pe perioade cuprinse între 1 lună și 3 luni și venituri din interese de participare.

CAP.III SITUAȚIILE FINANCIARE AUDITATE

III.1 SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI NOTELE EXPLICATIVE LA 31.12.2017 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 2017

		Lei		
	Nota	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
ACTIVE NECURENTE				
Imobilizări corporale	7	51.860.931	84.093.191	97.413.682
Imobilizări necorporale	8	27.576	956.269	708.419
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	169.130	436.318	469.313
Investiții în filiale și entități asociate	10	30.091.385	30.061.230	30.018.447
Alte titluri imobilizate	11	-	2.079.732	2.336.727
Investiții imobiliare	7	368.700	392.800	1.643.853
TOTAL ACTIVE NECURENTE		82.517.722	118.019.540	132.590.441
ACTIVE CURENTE				
Stocuri	12	458.739	591.879	1.746.509
Clienți și alte creanțe	13	15.995.887	10.168.495	8.659.964
Creanțe privind impozitul pe profit	20	-	45.886	140.731
Cheltuieli înregistrate în avans	14	134.195	121.231	145.367
Numerar și echivalente de numerar	15	33.017.721	34.250.754	37.682.443
TOTAL ACTIVE CURENTE		49.606.542	45.178.245	48.375.014
TOTAL ACTIVE		132.124.264	163.197.785	180.965.455
CAPITALURI PROPRII				
Capital social	16	34.342.574	34.342.574	34.342.574
Ajustare capital social	16	164.750.632	164.750.632	164.750.632
Rezerve	17	39.664.704	39.159.046	45.774.486
Rezultat reportat	18	52.624.538	62.640.858	66.967.919
Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	16	(164.750.632)	(164.750.632)	(164.750.632)
Alte elemente de capitaluri proprii	19	(3.055.219)	(2.636.120)	(3.599.727)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		123.576.597	133.506.358	143.485.252
DATORII				
Datorii necurente				
Datorii aferente impozitului amânat	20	2.292.436	2.114.535	3.299.130
Venituri înregistrate în avans	22	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	24	422.212	450.895	480.573
Împrumuturi bancare pe termen lung	21	-	20.271.775	23.255.853
TOTAL DATORII NECURENTE		2.714.648	22.837.205	27.035.556

	Nota	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	23	4.502.911	4.087.941	4.171.565
Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	21	-	2.732.980	6.163.242
Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	21	-	27.337	72.960
Datorii privind impozit pe profit curent	20	965.850	-	-
Provizioane	24	325.024	5.784	5.784
Venituri înregistrate în avans	22	39.234	180	31.096
TOTAL DATORII CURENTE		5.833.019	6.854.222	10.444.647
TOTAL DATORII		8.547.667	29.691.427	37.480.203
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		132.124.264	163.197.785	180.965.455

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2017

		Lei	
	Nota	31.12.2016	31.12.2017
Venituri	25	64.802.898	63.325.700
Alte venituri	26	1.088.401	2.244.827
Materii prime și materiale consumabile	27	(7.694.675)	(7.945.115)
Costul mărfurilor vândute	28	(28.250)	(28.160)
Serviciile prestate de terți	29	(13.950.513)	(16.295.886)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	30	(24.568.456)	(27.666.835)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	31	(6.292.178)	(8.702.960)
Alte cheltuieli	32	(1.219.695)	(1.161.821)
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	33	(274.250)	1.023.541
Profit/(Pierdere) din exploatare		11.863.282	4.793.291
Venituri financiare	34	47.948	80.652
Cheltuieli financiare		-	(135.660)
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	35	571.715	(260.101)
Profit înainte de impozitare		12.482.945	4.478.182
Cheltuiala cu impozitul pe profit	20	(1.678.659)	(753.416)
PROFIT AFERENT EXERCITIULUI		10.804.286	3.724.766
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din evaluarea imobilizărilor	17	-	7.412.395
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	19	-	(1.185.983)
<i>Elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștiguri sau pierderi din activele financiare disponibile spre vânzare	9	267.188	32.995
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	20	(42.750)	(5.279)
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)		224.438	6.254.128
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI		11.028.724	9.978.894

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2017

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultat reportat provenit din adoptarea ias 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Lei Total capitaluri proprii
SOLD LA 01.01.2016	34.342.574	164.750.632	39.664.704	52.624.539	(164.750.632)	(3.055.219)	123.576.597
Profit aferent anului 2016	-	-	710.975	10.093.311	-	-	10.804.286
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	267.188	267.188
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	(42.750)	(42.750)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	-
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	-
Dividende 2015	-	-	-	(1.098.962)	-	-	(1.098.962)
SOLD LA 31.12.2016	34.342.574	164.750.632	39.159.046	62.640.858	(164.750.632)	(2.636.120)	133.506.358
Profit aferent anului 2017	-	-	419.676	3.305.090	-	-	3.724.766
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	32.995	32.995
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	(5.279)	(5.279)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	-
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	7.412.395	-	-	-	7.412.395
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	-
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	(1.185.983)	(1.185.983)
SOLD LA 31.12.2017	34.342.574	164.750.632	45.774.486	66.967.919	(164.750.632)	(3.599.727)	143.485.252

	31.12.2016	31.12.2017
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	78.352.424	72.474.604
Plăți către furnizori și angajați	(49.820.392)	(55.663.437)
Dobânzi plătite	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.769.163)	(2.636.000)
Impozit pe profit plătit	(2.911.046)	(854.928)
Alte încasări	490.738	896.086
Alte plăți	(3.782.648)	(1.020.410)
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	19.559.913	13.195.914
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(958.509)	(98.318)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(40.246.467)	(15.614.113)
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	-	-
Încasări din modificarea valorii instrumentelor de capital	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	48.077	13.544
Dobânzi încasate	45.511	53.646
Dividende încasate	104.136	98.151
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	(41.007.252)	(15.547.090)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
Restituire din împrumuturi pe termen lung	-	(2.732.980)
Încasări din împrumuturi pe termen lung	23.004.755	9.147.320
Dobândă aferentă împrumut	-	(411.825)
Dividende plătite	(926.253)	(2.333)
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	22.078.502	6.000.182
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	631.163	3.649.007
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	601.870	(217.318)
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	33.017.721	34.250.754
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.2017	34.250.754	37.682.443

Note la situațiile financiare individuale

la data de 31 decembrie 2017

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

1. INFORMAȚII GENERALE

Înființată în anul 1991 ca societate pe acțiuni ce avea la bază un terminal funcțional specializat în operarea containerelor și a materiilor prime pentru industria metalurgică, SOCEP S.A. este unul dintre cei mai importanți operatori portuari din Portul Constanța. Activitatea sa este structurată pe două terminale de operare distincte: terminalul de containere (300 000 TEU - capacitate de operare anuală) și terminalul de mărfuri generale (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală).

SOCEP S.A. are următoarele date de identificare:

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

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

Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- Dușu Niculae - președinte
- Dușu Ion - vicepreședinte
- Samara Stere - membru
- Carapiti Dumitru - membru
- Stanciu Ion - membru

Din data de 26.10.2017 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

- ⇒ Barbarino Marius - director general
- ⇒ Codeț Gabriel - director operațiuni
- ⇒ Nebi Camelia - director economic
- ⇒ Teodorescu Lucian Ștefan - director mentenanță
- ⇒ Nădrag Corneliu - director personal organizare normare salarizare.

Dl. Marius Barbarino îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

2.1. Declarația de conformitate

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

2.2. Bazele evaluării

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

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

2.3. Continuitatea activității

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

2.4. Moneda funcțională și moneda de prezentare

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

2.5. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

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

2.6. Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicate în 2017 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2017 dar care nu sunt aplicate.

Noi standarde și interpretări neadoptate încă

Amendamentele realizate la IAS 12 în ianuarie 2016 clarifică evidența/inregistrarea impozitului amânat în cazurile în care un activ este evaluat la valoarea justă, iar aceasta este mai mică decât baza de impozitare a activului. În mod explicit, amendamentele confirmă următoarele:

- Apare o diferență temporară atunci când valoarea contabilă a unui activ este mai mică decât baza sa de impozitare la sfârșitul perioadei de raportare.
- O entitate poate să presupună că va recupera o sumă mai mare decât valoarea contabilă a unui activ pentru a-și estima profitul impozabil.
- În situațiile în care legislația fiscală restricționează sursa profiturilor impozabile din care pot fi recuperate anumite tipuri de creanțe privind impozitul amânat, recuperabilitatea creanțelor privind impozitul amânat poate fi evaluată numai în combinație cu alte impozite amânate de același fel.
- Deducerile fiscale rezultate din anularea/stingerea creanțelor privind impozitul amânat sunt excluse din profitul impozabil estimat care este utilizat pentru a evalua gradul de a recuperabilitate a acestor active.

IFRS 9 Instrumente financiare

Tipul schimbării IFRS 9 se referă la clasificarea, măsurarea și derecunoasterea activelor financiare și a datoriilor financiare, introduce noi reguli pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și un nou model de depreciere a activelor financiare.

Impact

Societatea și-a revizuit activele și pasivele sale financiare și nu se așteaptă la un efect cu impact odată cu adoptarea noului standard la 1 ianuarie 2018.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienți

IASB a emis un nou standard pentru recunoașterea veniturilor. Acesta va înlocui IAS 18 care acoperă contractele de bunuri și servicii precum și IAS 11 care acoperă contractele de construcție. Noul standard are la bază principiul conform căruia veniturile sunt recunoscute atunci când controlul unui bun sau al unui serviciu este transferat la client. În privința adoptării sale, Standardul permite atât o abordare retrospectivă completă cât și o retrospectivă modificată.

Impact

Următoarele domenii pot fi afectate de noul standard:

- Contabilitatea pentru programul de fidelizare a clienților - IFRS 15 impune ca valoarea totală a sumei primite să fie alocată punctelor și bunurilor pe baza unor prețuri relativ valabile de vânzare, și nu pe baza metodei valorii reziduale.

Aceasta va conduce la alocarea unor sume mai mari mărfurilor vândute și la recunoașterea în avans a unei părți a venitului.

- Evidența contabilă a anumitor costuri suportate pentru executarea unui contract
- Prezentarea activelor contractuale și a datoriilor contractuale în bilanț - IFRS 15 impune prezentarea separată - în bilanț - a activelor contractuale și a datoriilor contractuale în bilanț.

IFRS 16 Leasing-

IFRS 16 este în vigoare din ianuarie 2016. Aplicarea acestuia va conduce la recunoașterea tuturor contractelor de leasing în bilanț, deoarece se elimină distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar. În conformitate cu acest nou standard, sunt recunoscute un activ (dreptul de utilizare a bunului închiriat) și o datorie financiară de a plăti chiriile. Singurele excepții sunt contractele de leasing pe termen scurt și cele cu valoare redusă. Evidența contabilă a locatorilor nu se va modifica semnificativ.

Impact

Standardul va afecta în primul rând evidența contabilă a contractelor de leasing operațional ale societății.

Data obligatorie de aplicare / Data adoptării de către societate

Societatea nu intenționează să adopte standardul înainte de data intrării sale în vigoare. Societatea intenționează să aplice forma simplificată de tranziție și nu va reevalua sumele comparative din anul anterior adoptării Standardului.

3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1 Tranzacții în monedă străină

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

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

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

3.2 Raportarea pe segmente

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

3.3 Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

3.4 Imobilizări necorporale

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

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

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

3.5 Deprecierea activelor nefinanciare

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

3.6 Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare includ instrumente de capitaluri proprii sub formă de active financiare disponibile pentru vânzare, instrumente de capitaluri proprii în filiale și entități asociate, clienți și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, furnizori și alte datorii.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare 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.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă.

Investițiile în filiale și entități asociate

Investițiile în filiale și entități asociate sunt evaluate la costul lor. Societatea a recunoscut ajustări pentru deprecierea acestora în valoare de 72.938 lei.

Creanțe clienți și conturi asimilate

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

3.7 Stocuri

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

3.8 Creanțele comerciale (clienții)

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

3.9 Numerar și echivalente de numerar

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

3.10 Capitalul social

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

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

3.11 Distribuirea dividendelor

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

3.12 Datorii comerciale (furnizori)

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

3.13 Impozitul pe profit curent și amânat

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

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

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

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

3.14 Beneficiile angajaților

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

primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații societății.

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

3.15 Provizioane

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

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

3.16 Recunoașterea veniturilor

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

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

a) Veniturile din prestări de servicii

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

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

b) Veniturile din vânzările de bunuri

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

c) Veniturile din dobânzi

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

d) Veniturile din chirii

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

3.17. Rezultatul pe acțiune

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

Societatea a emis numai acțiuni ordinare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1. Factori de risc financiar

Societatea este expusă următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

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

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

a) Riscul de credit

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

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

	31.12.2016	31.12.2017
Clienți și alte creanțe	10.168.495	8.658.964
Numerar și echivalente de numerar	34.250.754	37.682.443
Total	44.419.249	46.341.407

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 31.12.2017, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 37.682.443 lei.

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

Datoriile societății la 31.12.2017 în valoare de 33.663.620 lei, au următoarele scadențe:

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	4.171.565	4.171.565
Împrumuturi bancare (inclusiv dobânda)	29.492.055	6.236.202
Total	33.663.620	10.407.767

c) Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar legat în special de euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale.

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

	31.12.2016		31.12.2017	
	Euro	USD	Euro	USD
Active financiare				
Clienți	42.839	458.123	194.249	36.352
Numerar și echivalente de numerar	3.678.730	1.883.873	3.807.941	1.802.290
Total active financiare	3.721.569	2.341.996	4.002.190	1.838.642
Datorii financiare				
Furnizori	1.026	16.502	116	2.045
Total datorii financiare	1.026	16.502	116	2.045

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

Riscul de rată a dobânzii la care este expusă societatea este minim, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

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

4.2. Managementul riscului de capital

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

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

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. 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). Deoarece până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei, gradul de îndatorare la termen a fost 15,85%.

4.3. Estimarea la valoarea justă

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

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

În cazul activelor financiare disponibile pentru vânzare cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări. În schimb, activele financiare disponibile pentru vânzare (acțiuni) care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activul net contabil.

Active financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la activul net contabil)

	<i>Nota</i>	31.12.2016	31.12.2017
Acțiuni ROCOMBI S.A.	9	104.553	112.071
Acțiuni ROFERSPED S.A.	9	227.144	275.918
Acțiuni INVESTIȚII MANAGEMENT	9	17.673	6.665
TOTAL		349.370	394.654

Activele financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la valoarea justă-cursul de la data ultimei tranzacționări):

	<i>Nota</i>	31.12.2016	31.12.2017
Acțiuni ELECTRICA SA	9	86.948	74.659

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

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

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

= în lei =

	Terenuri și construcții	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și alte echipamente	Investiții imobiliare	Active în curs de execuție	Avansuri imobilizări corporale	Total
La 1.01.2016							
Cost sau valoare reevaluată	35.927.999	57.301.948	435.182	392.800	7.345.248	29.267.544	130.670.721
Amortizare cumulată	(4.716.066)	(41.178.152)	(290.512)	-	-	-	(46.184.730)
Valoare contabilă netă	31.211.933	16.123.796	144.670	392.800	7.345.248	29.267.544	84.485.991
Anul încheiat la 31.12.2016							
Valoarea contabilă netă inițială	31.211.933	16.123.796	144.670	392.800	7.345.248	29.267.544	84.485.991
Intrări	6.578.975	44.682.581	127.960	-	3.921.487	11.603.410	66.914.413
Diferențe din reevaluare	7.399.177	-	-	9.300	-	-	7.408.477
Ieșiri	-	(887.414)	(3.059)	-	(10.521.447)	(40.868.627)	(52.280.547)
Reclasificare	(1.241.753)	-	-	1.241.753	-	-	-
Amortizare aferentă ieșirilor	-	885.420	3.059	-	-	-	888.479
Cheltuiala cu amortizarea	(2.656.311)	(5.658.023)	(44.944)	-	-	-	(8.359.278)
Valoarea contabilă netă finală	41.292.021	55.146.360	227.686	1.643.853	745.288	2.327	99.057.535
La 31.12.2017							
Cost sau valoare reevaluată	41.292.021	101.097.115	560.083	1.643.853	745.288	2.327	145.340.687
Amortizare cumulată	-	(45.950.755)	(332.397)	-	-	-	(46.283.152)
Valoare contabilă netă	41.292.021	55.146.360	227.686	1.643.853	745.288	2.327	99.057.535

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

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

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

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

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

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

Principalele achiziții de imobilizări corporale puse în funcțiune în cursul anului 2017 au fost:

- TERMINAL CONTAINERE, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 48.603.397 lei, astfel principalele mijloace fixe au fost:
 - pod manipulări containere
 - 2 utilaje de manipulare containere
 - 15 terminale mobile pentru camioane
 - graifer
 - echipament pentru trasat marcaje
 - modernizare cale de rulare DANA 51-52.
- TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 2.653.855 lei, astfel principalele mijloace fixe au fost:
 - 26 transportoare cu bandă mobilă
 - 2 încărcătoare frontale
 - echipament de curățat cu perie
 - sistem control acces
 - 4 stivuitoare HYUNDAI
 - centrală termică
 - 3 cuve mărfuri generale.

Societatea nu are imobilizări corporale dobândite în leasing financiar.

Au fost scoase din funcțiune prin casare/vânzare imobilizări corporale în sumă de 890.473 lei.

Conform contract de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a ipotecat podul și cele două utilaje de manipulare containere; în același timp a ridicat ipoteca de pe cele 4 încărcătoare KOMATSU și stivuatorul HYSTER.

Ipoteca constituită rămâne în vigoare până în momentul în care SOCEP SA devine proprietara bunurilor achiziționate din creditul acordat în baza contractului de credit, respectiv o Macara PORTAINER (STS) și două Macarale TRANSTAINER (RTG).

8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe și programe informatice
La 01.01.2016	
Cost	1.256.179
Amortizare cumulată	(299.910)
Valoare contabilă netă	956.269
La 31.12.2016	
Valoarea contabilă netă inițială	956.269
Intrări	26.911
Ieșiri	(66.333)
Amortizare aferentă ieșirilor	66.333
Cheltuiala cu amortizarea	(330.464)
Valoare contabilă netă finală	652.716
La 31.12.2017	
Cost	1.216.757
Amortizare cumulată	(564.041)
Valoare contabilă netă	652.716

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

La 31.12.2017 societatea înregistra avansuri de imobilizările necorporale în valoare totală de 55.703 RON aferentă evidență mărfuri generale.

În anii 2016 și 2017 nu au fost recunoscute deprecieri ale imobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2017.

9. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Activele financiare disponibile pentru vânzare cuprind instrumente de capitaluri proprii, societatea deține titluri atât la societăți necotate la bursă (pentru care se aplică evaluarea la activ net contabil, respectiv evidențierea deprecierei/aprecierii acțiunilor), cât și titluri la societăți cotate pentru care se face reevaluare la trimestru în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

Astfel activele financiare disponibile pentru vânzare cuprind instrumente de capitaluri proprii deținute la:

- societățile ROCOMBI SA BUCUREȘTI și ROFERSPED SA BUCUREȘTI. Cota de participare pe care o conferă acestea este de 4,2857% la ROCOMBI SA BUCUREȘTI și 3,0909% la ROFERSPED SA BUCUREȘTI. Titlurile celor două societăți nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activ net contabil.
- societatea INVESTIȚII ȘI MANAGEMENT PORT CONSTANȚA. Cota de participare pe care o conferă acestea este de 7,58 % din capitalul social al societății. Acțiunile nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activ net contabil.
- ELECTRICA SA. Cota de participare pe care o conferă acestea este de 0,002 %. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.

	Titluri de participare				Total
	Rocombi SA	Rofersped SA	Investiții Și Management Port Constanța	Electrica SA	
Valoare la 01.01.2017	104.553	227.144	17.673	86.948	436.318
Creșteri de ANC	7.518	48.774	-	-	56.292
Modificare de valoare justă	-	-	-	(12.289)	(12.289)
Diminuări de ANC	-	-	(11.008)	-	(11.008)
Valoare la 31.12.2017	112.071	275.918	6.665	74.659	469.313

Activele financiare disponibile pentru vânzare cotate la BVB sunt reevaluate la trimestru, în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

10. INVESTIȚII ÎN FILIALE ȘI ENTITĂȚI ASOCIATE

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

Numele societății	Tipul de relație	Țara de înregistrare	Procentaj deținut (%)	Data de referință pentru relație	Tipul de combinare
SOCEFIN S.R.L.	Filială	România	100,00 %	02.04.2012	Aport la înființare
TRANSOCEP TERMINAL S.A.	Entitate asociată	România	22,22 %	18.01.1996	Aport la înființare

Investițiile în filiale și entitățile asociate sunt evaluate la costul lor. Societatea a recunoscut ajustări pentru deprecierea acțiunilor deținute la TRANSOCEP TERMINAL SA care se află în procedura de lichidare și radiere.

	Titluri de participare SOCEFIN	Titluri de participare TRANSOCEP	Total
La 01.01.2017	30.000.000	61.230	30.061.230
Intrări	-	-	-
Provizion pentru depreciere	-	(42.783)	(42.783)
La 31.12.2017	30.000.000	18.447	30.018.447

În anul 2012, societatea a participat cu aport în numerar la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. La 31.12.2017, capitalul propriu al SOCEFIN S.R.L. este de 37.933.510 lei constituit din:

- 30.000.000 lei - capital social
- 7.933.510 lei – rezerve și rezultat reportat.

Capitalul propriu al TRANSOCEP TERMINAL SA la 31.12.2017 este de 83.021 lei, constituit din:

- 83.021 lei – capital social.

11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Conform Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, societatea a constituit garanții-depozite atât prin consemnarea sumelor în cont curent de garanții, deschis pe numele C.N. „A.P.M.”-S.A., cât și sub formă de scrisoare de garanție bancară în valoare totală de 2.336.727 lei.

12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2017 sunt compuse în majoritate din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	31.12.2016	31.12.2017
Materiale consumabile	1.143.486	2.290.936
Mărfuri	855	832
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(552.462)	(545.259)
Total	591.879	1.746.509

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, societatea are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor valoare de 545.259 lei.

13. CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE

	31.12.2016	31.12.2017
Creanțe comerciale (clienți)	12.822.202	9.129.705
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(3.846.550)	(918.049)
Creanțe comerciale – valoare contabilă	8.975.652	8.211.656
Garanții sub 1 an	27.972	-
Alte creanțe	1.281.119	2.252.839
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(116.248)	(1.804.531)
Alte creanțe – valoare contabilă	1.164.871	448.308
Total	10.168.495	8.659.964

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

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

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși pe parcursul anului 2017, a fost următoarea:

La 31.12.2017

	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
Sold la 01.01.2017	3.846.550	116.248
Creșteri	80.441	1.735.346
Diminuări	(3.008.942)	(47.063)
Sold la 31.12.2017	918.049	1.804.531

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

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

Creanțe clienți	31.12.2016	31.12.2017
- neajunse la scadență	5.226.377	5.739.514
- scadente și nedepreciate	3.749.275	2.472.142
- scadente și depreciate	3.846.550	918.049
Total	12.822.202	9.129.705

Alte creante includ:

	31.12.2016	31.12.2017
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii	9.003	37.013
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	33.154	45.125
TVA de recuperat	120.833	-
Debitori diverși	1.118.129	2.170.701
Total	1.281.119	2.252.839

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 asigurărilor de răspundere civilă, a abonamentelor, cotizațiilor și taxelor diverse.

15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31.12.2016	31.12.2017
Numerar în casă și în conturile bancare	6.728.809	9.804.833
Depozite bancare pe termen scurt	27.521.945	27.877.610
Alte valori și efecte de încasat	-	-
Total	34.250.754	37.682.443

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2017, respectiv 4,6597 lei/Euro și 3,8915 lei/USD.

Conform contract de credit contractat cu BRD pentru finanțarea proiectului PACECO, societatea a încheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la BRD aferent pe toata perioada derularii contractului de credit mai sus amintit.

16. CAPITAL SOCIAL

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

17. REZERVE

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

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

	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Rezerve din repartizarea profitului net	Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar	TOTAL
La 01.01.2017	17.939.190	6.774.506	10.047.519	4.397.832	39.159.046
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	-	94.009	-	325.667	419.676
Surplus din reevaluare realizat	(1.216.632)	-	-	-	(1.216.632)
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	7.412.395	-	-	-	7.412.395
Rezerve din profit reinvestit	-	-	-	-	-
La 31.12.2017	24.134.953	6.868.515	10.047.519	4.723.499	45.774.486

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

Rezervele legale s-au constituit conform prevederilor legale.

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

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

- reduceri fiscale conform HG 402/2000 și Legii 189/2001 3.858.116 lei
- suma aferentă diferențelor de curs valutar rezultată din evaluarea disponibilităților bănești în devize calculată conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit 412.495 lei.

18. REZULTATUL REPORTAT

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
La 01.01.2017	49.720.362	(1.282.715)	12.363.714	1.839.497	62.640.858
Rezultatul exercițiului	3.305.091	-	-	-	3.305.091
Surplusul din reevaluare realizat	-	-	1.216.632	-	1.216.632
Impozit pe profit aferent surplusului din reevaluare realizat	-	-	(194.661)	-	(194.661)
Dividende	-	-	-	-	-
La 31.12.2017	53.025.453	(1.282.715)	13.385.684	1.839.497	66.967.919

19. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	TOTAL
La 01.01.2017	(2.914.870)	278.750	(2.636.120)
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	(5.279)	-	(5.279)
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	32.995	32.995
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	194.661	-	194.661
Impozit pe profit amânat aferent rezultatelor din reevaluare	(1.185.983)	-	(1.185.983)
La 31.12.2017	(3.911.472)	311.745	(3.599.727)

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 activelor financiare disponibile pentru vânzare.

Modificarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat în cursul anului 2017, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Active privind impozitul pe profit amânat

Active privind impozitul amânat	Stocuri (ajustarea stocurilor)	Creanțe (ajustarea creanțelor)	Provizioane	Ajustare depreciere acțiuni	Total
La 01.01.2017	88.394	634.047	73.069	4.825	800.335
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	4.748	6.845	11.593
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	(1.153)	(198.434)	-	-	(199.587)
La 31.12.2017	87.241	435.613	77.817	11.670	612.341

Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Active financiare disponibile în vederea vânzării	Total
La 01.01.2017	2.870.270	44.600	2.914.870
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	-
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	-
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	991.322	5.279	996.601
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
La 31.12.2017	3.861.592	49.879	3.911.471

b) Impozitul pe profit curent

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Sold la 01 ianuarie	965.850	(45.886)
Creșteri	1.899.310	760.083
Diminuări	(2.911.046)	(854.928)
Sold la 31 decembrie	(45.886)	(140.731)

c) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Profit înainte de impozitare	12.482.945	4.478.182
Deduceri – fond rezervă	(624.147)	(94.009)
Venituri neimpozabile	(586.896)	(3.334.060)

Cheltuieli nedeductibile	1.494.069	3.997.073
Elemente similare veniturilor	1.216.632	1.216.632
Profit impozabil	13.982.603	6.263.818
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.237.216	1.002.211
Sponsorizări	(324.014)	(190.021)
Deducere profit reinvestit	(13.892)	(52.107)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	1.899.310	760.083

d) Cheltuieli cu impozitul pe profit

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.899.310	760.083
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	72.963	507.495
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(293.614)	(514.162)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.678.659	753.416

21. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului este de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis la BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPANA SA, conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015. La 31.12.2017, soldul creditului era suma de 29.419.095 lei, din care 6.163.242 lei au o scadență sub 1 an. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2017 este de 72.960 lei.

22. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

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

	31.12.2016	31.12.2017
Donații pentru investiții	-	-
Alte venituri	180	31.096
TOTAL	180	31.096

23. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31.12.2016	31.12.2017
Datorii comerciale, din care:	1.416.374	1.620.663
Furnizori pentru imobilizări	20.287	6.664
Salarii datorate	460.204	542.192
Dividende neridicate	353.150	346.348
Asigurări sociale și alte impozite	1.075.132	1.127.318
Alte datorii	783.081	535.044
Total	4.087.941	4.171.565

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

	31.12.2016	31.12.2017
Contribuții sociale	789.832	734.341
Impozit salarii	284.561	261.006
TVA	-	131.971
Impozit cu reținere la sursă	739	-
TOTAL	1.075.132	1.127.318

La 31.12.2017, societatea nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

24. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	31.12.2016	31.12.2017
Provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru beneficii angajați	450.895	480.573
Alte provizioane	5.784	5.784
TOTAL	456.679	486.357

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 480.573 lei, este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, la nivelul a trei salarii de încadrare pentru fiecare, primite la data pensionării.

25. VENITURI (cifra de afaceri)

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

	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din prestări de servicii portuare	64.440.888	63.112.769
Venituri din chirii	471.683	412.728
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	95.784	129.079
Reduceri comerciale acordate	(205.457)	(328.876)
TOTAL	64.802.898	63.325.700

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
I. MĂRFURI GENERALE ȘI VRAC		
Manipulare mărfuri	34.507.308	34.638.109
Depozitare	5.010.593	3.675.482
Alte servicii	404.822	384.826
Zona Sud Agigea	286.447	292.477
TOTAL	40.209.170	38.990.894
II. CONTAINERE		
Manipulări	23.926.703	23.892.581
Depozitări	461.484	366.951
Alte servicii	205.541	75.274
TOTAL	24.593.728	24.334.806
III. TOTAL SOCIETATE		
Manipulări	58.434.011	58.530.690
Depozitări	5.472.077	4.042.433
Alte servicii	610.363	460.100
Zona Sud Agigea	286.447	292.477
TOTAL	64.802.898	63.325.700

26. ALTE VENITURI

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Despatch și penalități	727.553	1.658.462
Venituri din dividende	104.136	98.151
Diverse	232.612	478.914
Câștiguri din evaluare la valoare justă inv. imobilizări	24.100	9.300
TOTAL	1.088.401	2.244.827

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 456.041 lei și penalități (calculate pentru neachitarea la scadență a contravalorii prestațiilor facturate clienților și conform contract PACECO), în sumă de 1.202.421 lei.

27. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli cu materialele consumabile	5.861.302	6.119.394
Cheltuieli privind alte materiale	532.708	496.534
Cheltuieli privind materiale nestocate	2.505	2.107
Cheltuieli cu energie și apă	1.298.160	1.327.080
TOTAL	7.694.675	7.945.115

28. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli privind mărfurile	28.250	28.160

29. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	468.662	762.036
Cheltuieli chirii	3.918.643	5.646.966
Cheltuieli cu primele de asigurare	291.158	266.807
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	287.397	171.739
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.411.892	1.253.891
Cheltuieli transport bunuri și personal	117.631	121.072
Cheltuieli cu deplasări	275.126	92.200
Cheltuieli poștale și telecomunicații	122.966	118.968
Cheltuieli cu serviciile bancare	35.611	37.709
Cheltuieli manevră vagoane	431.488	432.560
Cheltuieli servicii portuare	4.618.318	5.324.446
Cheltuieli salubritate	232.646	317.262
Cheltuieli protecția muncii	75.184	63.284
Cheltuieli PSI, securitate	887.337	911.449
Cheltuieli servicii informatice	136.527	185.466
Cheltuieli abonamente, cotizații	58.203	55.014
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	76.390	230.583
Cheltuieli taxe autorizații	168.237	123.042
Cheltuieli școlarizare	96.890	18.117
Alte cheltuieli	240.207	163.275
TOTAL	13.950.513	16.295.886

30. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

CHELTUIELI	31.12.2016	31.12.2017	Din care aferent Deciziei civile nr.10/CM
Salarii și tichete de masă	19.831.102	22.183.784	1.579.392
Cheltuieli cu asigurări sociale	4.737.354	5.483.051	549.312
TOTAL	24.568.456	27.666.835	2.128.704

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

CHELTUIELI	31.12.2016	31.12.2017
Beneficii Directorat	631.539	647.197
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directoratului	143.504	150.061
Beneficii Consiliu de Supraveghere	489.600	807.476
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	112.466	185.485
TOTAL	1.377.109	1.790.219

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Număr mediu de angajați	432	425

31. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	23.517	330.464
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	6.268.661	8.359.278
Cheltuieli din reevaluare imobilizări corporale	-	13.218
TOTAL	6.292.178	8.702.960

32. ALTE CHELTUIELI

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli cu impozite și taxe	638.581	620.141
Pierderi din creanțe	87.093	54.337
Despăgubiri, amenzi, penalități	33.195	32.846
Donații	-	-
Sponsorizări	361.200	199.042
Alte cheltuieli exploatare	99.626	255.455
TOTAL	1.219.695	1.161.821

33. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Venituri din cedarea activelor	40.065	11.381
Cheltuieli din cedarea activelor	(7.992)	(1.994)
Venituri din provizioane	361.234	60.246
Cheltuieli cu provizioanele	(70.677)	(89.924)
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	97.426	3.166.364
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	(520.264)	(1.918.942)
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	409.983	148.582
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	(584.025)	(352.172)
TOTAL	(274.250)	1.023.541

34. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri.

	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din dobânzi	41.320	56.915
Alte venituri financiare	6.628	23.737
TOTAL	47.948	80.652

35. CHELTUIELI FINANCIARE

	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli cu dobânzile	-	135.660
TOTAL	-	135.660

36. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI FINANCIARE – NET

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

	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din diferențe de curs valutar	2.381.360	1.074.690
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.779.490)	(1.292.008)
Cheltuieli pentru depreciere imobilizări financiare	(30.155)	(42.783)
Câștiguri (pierderi) financiare - net	571.715	(260.101)

37. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

În anul 2017, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: TRANSOCEP TERMINAL SA CONSTANȚA, CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, ECOSAMMO TÂRGUȘOR SRL CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, LOGISTIC PARK SA CONSTANȚA, GRUPUL DD CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA, COMPLEX CONDOR, SULINA ESTIVAL 2002, BIG UNIVERSAL SRL CONSTANȚA și EUXIN SA. Legătura cu TRANSOCEP TERMINAL SA CONSTANȚA este generată de participația la capital de 22,22% și prezența în Consiliul de Administrație al TRANSOCEP TERMINAL SA. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, ECOSAMMO TÂRGUȘOR SRL CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, LOGISTIC PARK SA CONSTANȚA, GRUPUL DD CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL, COMPLEX CONDOR, SULINA ESTIVAL 2002, BIG UNIVERSAL SRL CONSTANȚA și EUXIN SA este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.

Vânzări de bunuri și servicii

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
Transocep Terminal SA		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	14.176	16.749
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	14.176	16.749
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	245.462	342.413
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	245.462	342.413
ECOSAMMO Târgușor S.R.L.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	3.179	-
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	3.179	-
CELCO S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	58.354	62.674
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	58.354	62.674
Logistik Park S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
GRUPUL DD		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327

	31.12.2016	31.12.2017
Societatea		
DDN GLOBAL		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
COMPLEX CONDOR		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
SULINA ESTIVAL 2002		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
BIG UNIVERSAL		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
SOCEFIN SRL		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
EUXIN SA		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327

Achiziții de bunuri și servicii

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
Transocep Terminal SA		
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	-	84.523
Achiziții de active fixe	-	89.532
Total (TVA inclus)	-	174.055
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Achiziții de bunuri	1.242.773	650.598
Achiziții de servicii	1.316.336	2.208.972
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	2.559.109	2.859.571
DDN GLOBAL		
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	73.610	162.502
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	73.610	162.502

Solduri la 31 decembrie 2017 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii

a) CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	143.437	65.868
TOTAL (TVA INCLUS)	143.437	(65.541)

b) CELCO S.A.

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

c) LOGISTIC PARK S.A.

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

d) DDN GLOBAL

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

e) COMPLEX CONDOR

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

f) SULINA ESTIVAL 2002

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

g) BIG UNIVERSAL

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

h) SOCEFIN SRL

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

i) EUXIN S.A.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Creanță	-	327
Datorii	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

38. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2016	31.12.2017
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	6,59	4,63
	Capital împrumutat ----- x 100	17,11	18,84
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat ----- x 100	14,61	15,85
	Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți ----- x 360 Cifra de afaceri	87,22	62,40
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,55	0,48

EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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



JPA ROMANIA

Experience that counts

SOCEP S.A.

Incinta Port Constanța Dana 34,
Constanța

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor SOCEP S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale SOCEP S.A. (SOCEP sau „Societatea”), cu sediul social în Constanța, Incinta Port Constanța Dana 34, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1870767, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii 143.485.252 lei
 - Profit net 3.724.766 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *„Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare”* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

Recunoașterea veniturilor realizate

Nota 3.16, nota 25, nota 26, nota 33, nota 34, nota 35 și nota 36 la situațiile financiare

Riscul

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

Răspunsul la riscul estimat

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

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

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare.

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 27 Aprilie 2017 să audităm situațiile financiare ale SOCEP S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

JPA Audit și Consultanță S.R.L.

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

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri

din România cu numărul 319/2003

Reprezentată prin

Florin Toma

C.A.F.R. 1747

București

26 martie 2018

**III.2 SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
ȘI
NOTELE EXPLICATIVE
LA 31.12.2017
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ
ȘI O.M.F.P. NR.2844/2016, CU MODIFICĂRILE ȘI
COMPLETĂRILE ULTERIOARE**

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017**

	<i>NOTA</i>	31.12.2016	Lei 31.12.2017
ACTIVE NECURENTE			
- Imobilizări corporale	7	84.093.191	97.413.682
- Imobilizări necorporale	8	956.269	708.419
- Active financiare disponibile pentru vânzare	9	14.618.806	23.946.449
- Investiții în filiale și entități asociate	10	61.233	18.447
- Alte titluri imobilizate	11	2.079.732	2.336.727
- Investiții imobiliare	7	392.800	1.643.853
TOTAL ACTIVE NECURENTE		102.202.031	126.067.577
ACTIVE CURENTE			
- Stocuri	12	591.879	1.746.509
- Clienți și alte creanțe	13	10.172.166	8.664.903
- Creanțe privind impozitul pe profit	21	50.199	145.044
- Cheltuieli înregistrate în avans	14	121.231	145.367
- Active fin. eval la valoarea justă prin profit sau pierdere	15	-	-
- Numerar și echivalente de numerar	16	59.407.290	59.047.787
TOTAL ACTIVE CURENTE		70.342.765	69.749.610
TOTAL ACTIVE		172.544.796	195.817.187
CAPITALURI PROPRII			
- Capital social	17	34.342.574	34.342.574
- Ajustare capital social	17	164.750.632	164.750.632
- Rezerve	18	39.628.259	46.364.033
- Rezultat reportat	19	67.715.422	74.425.653
- Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	17	(164.750.632)	(164.750.632)
- Alte elemente de capitaluri proprii	20	557.059	2.104.671
TOTAL CAPITALURI PROPRII		142.243.314	157.236.931
DATORII			
Datorii necurente			
- Datorii aferente impozitului amânat	21	2.722.759	4.397.352
- Venituri înregistrate în avans	23	-	-
- Provizioane beneficii angajați	25	450.895	480.573
- Împrumuturi bancare pe termen lung	22	20.271.775	23.255.853
TOTAL DATORII NECURENTE		23.445.429	28.133.778

Datorii curente	<i>NOTA</i>	31.12.2016	31.12.2017
- Furnizori și alte datorii	24	4.089.772	4.173.396
- Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	22	2.732.980	6.163.242
- Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	22	27.337	72.960
- Datorii privind impozit pe profit curent	20	-	-
- Provizioane	25	5.784	5.784
- Venituri înregistrate în avans	23	180	31.096
TOTAL DATORII CURENTE		6.856.053	10.446.478
TOTAL DATORII		30.301.482	38.580.256
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		172.544.796	195.817.187

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2017**

		= în lei =	
	Nota	31.12.2016	31.12.2017
Venituri	26	64.802.898	63.325.700
Alte venituri	27	2.283.325	4.714.262
Materii prime și materiale consumabile	28	(7.694.675)	(7.945.115)
Costul mărfurilor vândute	29	(28.250)	(28.160)
Serviciile prestate de terți	30	(13.951.402)	(16.297.818)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	31	(24.590.584)	(27.688.963)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	32	(6.292.178)	(8.702.960)
Alte cheltuieli	33	(1.219.695)	(1.161.494)
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	34	(274.250)	1.012.292
Venituri financiare	35	134.462	161.378
Cheltuieli financiare	36	-	(135.660)
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	37	601.870	(217.318)
Partea din profitul/pierderea entităților asociate	10	(106.225)	(42.786)
Profit înainte de impozitare		13.665.296	6.993.358
Cheltuiala cu impozitul pe profit	21	(1.670.008)	(765.087)
PROFIT AFERENT EXERCITIULUI		11.995.288	6.228.271
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
- elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții			
Câștiguri sau pierderi din activele financiare disponibile spre vânzare	9	1.089.474	3.022.540
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	21	(174.316)	(483.605)
- elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere atunci când vor fi îndeplinite anumite condiții			
Câștiguri sau pierderi din evaluare imobilizări corporale		-	7.412.395
Impozit amânat aferent altor elemente		-	(1.185.983)
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)		915.158	8.765.347
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI		12.910.446	14.993.618

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2017

= în lei =

	CAPITAL SOCIAL	AJUSTĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL	REZERVE	REZULTAT REPORTAT	REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA IAS 29	ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII	TOTAL CAPITALURI PROPRII
SOLD LA 01.01.2016	34.342.574	164.750.632	40.071.843	56.570.173	(164.750.632)	(552.760)	130.431.830
Profit aferent anului 2016	-	-	773.048	11.222.240	-	-	11.995.288
Ajustare rezervă și rezultat TRANSOCEP	-	-	-	-	-	-	-
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	1.089.474	1.089.474
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	(174.316)	(174.316)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	-
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	-
Dividende 2015	-	-	-	(1.098.962)	-	-	(1.098.962)
SOLD LA 31.12.2016	34.342.574	164.750.632	39.628.259	67.715.422	(164.750.632)	557.059	142.243.314
Profit aferent anului 2017	-	-	540.011	5.688.261	-	-	6.228.272
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	3.022.540	3.022.540
Impozit pe profit amânat	-	-	-	-	-	(483.605)	(483.605)
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	-	-	(1.216.632)	1.216.632	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare realizate	-	-	-	(194.661)	-	194.661	-
Rezerve din reevaluare constituite	-	-	7.412.395	-	-	-	7.412.395
Impozit aferent rezervă reevaluare	-	-	-	-	-	(1.185.983)	(1.185.983)
SOLD LA 31.12.2017	34.342.574	164.750.632	46.364.033	74.425.653	(164.750.632)	2.104.671	157.236.931

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
LA DATA DE 31.12.2017**

Denumirea elementului	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	78.352.424	72.474.604
Plăți către furnizori și angajați	(49.842.550)	(55.686.030)
Dobânzi plătite	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(2.769.163)	(2.636.000)
Impozit pe profit plătit	(2.924.044)	(854.928)
Alte încasări	790.948	896.086
Alte plăți	(4.083.718)	(1.021.550)
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	19.523.897	13.172.182
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(958.509)	(98.318)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(40.246.467)	(15.614.113)
Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital	(2.955.589)	(6.334.845)
Încasări din vânzarea de instrumente de capital	-	18.494
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	48.077	13.544
Dobânzi încasate	136.355	132.776
Dividende încasate	1.299.060	2.567.913
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	(42.677.073)	(19.314.549)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
Plăți din împrumuturi pe termen lung	-	(2.732.979)
Încasări din împrumuturi pe termen lung	23.004.755	9.147.320
Dividende plătite	(926.253)	(2.333)
Dobânzi plătite aferente împrumuturi pe termen lung	-	(411.825)
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	22.078.502	6.000.183
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	(1.074.673)	(142.184)
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	601.870	(217.318)
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	59.880.093	59.407.290
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	59.407.290	59.047.788

Note la situațiile financiare consolidate

la data de 31 decembrie 2017

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

1. INFORMAȚII GENERALE

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

Înființată în anul 1991 ca societate pe acțiuni ce avea la bază un terminal funcțional specializat în operarea containerelor și a materiilor prime pentru industria metalurgică, SOCEP S.A. este unul dintre cei mai importanți operatori portuari din Portul Constanța. Activitatea sa este structurată pe două terminale de operare distincte: terminalul de containere (300 000 TEU - capacitate de operare anuală) și terminalul de mărfuri generale (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală).

SOCEP S.A. are următoarele date de identificare:

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

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

Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

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

În perioada 01.01.2017 – 26.10.2017 componența Directoratului SOCEP SA a fost următoarea:

- Barbarino Marius - director general
- Nebi Camelia - director economic
- Teodorescu Lucian - director mentenanță
- Ștefănescu Fănel - director operațiuni
- Nădrag Corneliu - director personal, organizare, normare, salarizare.

În perioada 26.10.2017 - 08.01.2018 componența Directoratului SOCEP SA a fost:

- Barbarino Marius - director general
- Nebi Camelia – director economic
- Teodorescu Lucian - director mentenanță
- Codeț Gabriel - director operațiuni
- Nădrag Corneliu - director personal, organizare, normare, salarizare.

Din data de 08.01.2018, membrii Directoratului sunt:

- ✓ Barbarino Marius - director general
- ✓ Nebi Camelia - director economic
- ✓ Teodorescu Lucian - director mentenanță
- ✓ Codeț Gabriel - director operațiuni
- ✓ Pavlicu Ramona - director comercial.

Dl. Marius Barbarino îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat SOCEFIN S.R.L. Aportul societății SOCEP S.A. la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. a fost de 30.000.000 lei și a îmbrăcat, în totalitate, forma de numerar. În anul 2017, veniturile generate de această societate au îmbrăcat forma de dobânzi aferente depozitelor bancare constituite și venituri din interese de participare.

Începând cu 01.08.2015, conform hotărârii AGEA a SOCEP SA (asociat unic) din 27.07.2015 în care se aprobă modificarea art.9 din Actul constitutiv al societății SOCEFIN SRL, care va avea următorul conținut „Societatea va fi administrată de un administrator unic numit pe perioadă nedeterminată”, conducerea SOCEFIN a fost asigurată de un administrator unic. Pentru anul 2017 administrarea a fost asigurată de doamna Camelia Nebi, iar începând cu 01.01.2018 aceasta va fi asigurată de domnul Fănel Ștefănescu.

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

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite pe baza situațiilor financiare individuale ale SOCEP SA, SOCEFIN SRL și TRANSOCEP TERMINAL SA.

2.2 Bazele evaluării

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

2.3 Continuitatea activității

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

2.4 Moneda funcțională și moneda de prezentare

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

2.5. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată

a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatul acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

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

2.6. Standarde Internaționale de Raportare Financiară aplicate în 2015 și Standarde internaționale de Raportare Financiară emise în 2016 dar care nu sunt aplicate

Noi standarde și interpretări neadoptate încă

Amendamentele realizate la IAS 12 în ianuarie 2016 clarifică evidența/înregistrarea impozitului amânat în cazurile în care un activ este evaluat la valoarea justă, iar aceasta este mai mică decât baza de impozitare a activului. În mod explicit, amendamentele confirmă următoarele:

- Apare o diferență temporară atunci când valoarea contabilă a unui activ este mai mică decât baza sa de impozitare la sfârșitul perioadei de raportare.
- O entitate poate să presupună că va recupera o sumă mai mare decât valoarea contabilă a unui activ pentru a-și estima profitul impozabil.
- În situațiile în care legislația fiscală restricționează sursa profiturilor impozabile din care pot fi recuperate anumite tipuri de creanțe privind impozitul amânat, recuperabilitatea creanțelor privind impozitul amânat poate fi evaluată numai în combinație cu alte impozite amânate de același fel.
- Deducerile fiscale rezultate din anularea/stingerea creanțelor privind impozitul amânat sunt excluse din profitul impozabil estimat care este utilizat pentru a evalua gradul de a recuperare a acestor active.

IFRS 9 Instrumente financiare

Tipul schimbării IFRS 9 se referă la clasificarea, măsurarea și derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare, introduce noi reguli pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și un nou model de depreciere a activelor financiare.

Impact

Societatea și-a revizuit activele și pasivele sale financiare și nu se așteaptă la un efect cu impact odată cu adoptarea noului standard la 1 ianuarie 2018.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienți

IASB a emis un nou standard pentru recunoașterea veniturilor. Acesta va înlocui IAS 18 care acoperă contractele de bunuri și servicii precum și IAS 11 care acoperă contractele de construcție.

Noul standard are la bază principiul conform căruia veniturile sunt recunoscute atunci când controlul unui bun sau al unui serviciu este transferat la client. În privința adoptării sale, Standardul permite atât o abordare retrospectivă completă cât și o retrospectivă modificată.

Impact

Următoarele domenii pot fi afectate de noul standard:

- Contabilitatea pentru programul de fidelizare a clienților - IFRS 15 impune ca valoarea totală a sumei primite să fie alocată punctelor și bunurilor pe baza unor prețuri relativ valabile de vânzare, și nu pe baza metodei valorii reziduale. Aceasta va conduce la alocarea unor sume mai mari mărfurilor vândute și la recunoașterea în avans a unei părți a venitului.
- Evidența contabilă a anumitor costuri suportate pentru executarea unui contract
- Prezentarea activelor contractuale și a datoriilor contractuale în bilanț - IFRS 15 impune prezentarea separată - în bilanț - a activelor contractuale și a datoriilor contractuale în bilanț.

IFRS 16 Leasing-

IFRS 16 este în vigoare din ianuarie 2016. Aplicarea acestuia va conduce la recunoașterea tuturor contractelor de leasing în bilanț, deoarece se elimină distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar. În conformitate cu acest nou standard, sunt recunoscute un activ (dreptul de utilizare a bunului închiriat) și o datorie financiară de a plăti chiriile. Singurele excepții sunt contractele de leasing pe termen scurt și cele cu valoare redusă. Evidența contabilă a locatorilor nu se va modifica semnificativ.

Impact

Standardul va afecta în primul rând evidența contabilă a contractelor de leasing operațional ale societății.

Data obligatorie de aplicare / Data adoptării de către societate

Societatea nu intenționează să adopte standardul înainte de data intrării sale în vigoare. Societatea intenționează să aplice forma simplificată de tranziție și nu va reevalua sumele comparative din anul anterior adoptării Standardului.

3. POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Bazele consolidării

(a) Filiale

Filialele sunt entități controlate de către Societate. Controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului, trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau care sunt exercitabile în prezent sau convertibile.

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

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

La 31.12.2017, Societatea are o singură filială, SOCEFIN S.R.L. Această filială s-a înființat în 2012.

(b) Entități asociate

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

În situația poziției financiare consolidate, titlurile deținute la TRANSOCEP TERMINAL S.A. sunt evaluate pe baza metodei punerii în echivalență. De asemenea, partea Grupului din profitul sau pierderea entității asociate este recunoscută în situația rezultatului global consolidată.

3.2. Tranzacții în monedă străină

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

Activele monetare și datoriile 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".

3.3. Raportarea pe segmente

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

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

3.4. Imobilizări corporale

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

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

Toate celelalte imobilizări corporale sunt evaluate ulterior recunoașterii inițiale la cost, minus amortizarea și ajustarea pentru depreciere cumulate.

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

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerile sunt înregistrate în rezultatul perioadei în care sunt efectuate. Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei de amortizare liniară, iar duratele de utilizare sunt următoarele:

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

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

3.5. Imobilizări necorporale

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

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

Grupul nu a efectuat reevaluări ale imobilizărilor necorporale.

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

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

3.6. Deprecierea activelor nefinanciare

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

3.7. Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare includ instrumente de capitaluri proprii sub formă de: active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, active financiare disponibile pentru vânzare, instrumente de capitaluri proprii în filiale și entități asociate, clienți și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, furnizori și alte datorii.

3.8 Creanțe clienți și conturi asimilate

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

3.9. Investițiile în entități asociate

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

3.10. Stocuri

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

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

3.11. Creanțele comerciale (clienții)

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

3.12. Numerar și echivalente de numerar

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

3.13. Capitalul social

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

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

3.14. Distribuirea dividendelor

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

3.15. Datorii comerciale (furnizori)

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

3.16. Impozitul pe profit curent și amânat

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

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

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

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

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

3.17. Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Grupul face plăți către statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Indemnizațiile, salariile, contribuțiile la fondurile de pensii și de asigurări sociale ale statului

român, concediile de odihnă anuale și concediile medicale plătite, primele și beneficiile nemonetare sunt cumulate pe parcursul anului în care sunt prestate serviciile aferente de către angajații Grupului.

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

3.18. Provizioane

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

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

3.19. Recunoașterea veniturilor

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

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

a) Veniturile din prestări de servicii

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

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

b) Veniturile din vânzările de bunuri

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

c) Veniturile din dobânzi

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

d) Veniturile din chirii

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

3.20 Rezultatul pe acțiune

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

SOCEP S.A. a emis numai acțiuni ordinare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

4.1. Factori de risc financiar

Grupul este expus următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

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

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

a) riscul de credit

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

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

= în lei =

	31.12.2016	31.12.2017
Clienți și alte creanțe	10.172.166	8.664.903
Numerar și echivalente de numerar	59.407.290	59.047.787
Total	69.579.456	67.712.690

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

b) riscul de lichiditate

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

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

Conducerea Grupului investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2017, Grupul deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 59.047.787 lei.

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

Datoriile financiare ale Grupului la 31.12.2017, în valoare de 33.592.491 lei, au următoarele scadențe:

= în lei =

	Valoare	Scadența mai mică de 12 luni
Furnizori și alte datorii	4.173.396	4.173.396
Împrumuturi bancare	29.419.095	6.163.242
Total	33.592.491	10.342.638

c) riscul de piață

- riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar legat în special de Euro și dolarul american (USD). Riscul valutar este aferent creanțelor, numerarului și echivalentelor de numerar în valută. Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei. Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mici decât datoriile financiare exprimate în valută, societatea este expusă riscului valutar numai în situația deprecierei monedei naționale. Datoriile Grupului în valută față de furnizori sunt nesemnificative. Grupul

nu este acoperit împotriva riscului valutar, însă conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb leu/Euro și leu/USD. Deoarece activele financiare exprimate în valută sunt mai mari decât datoriile financiare exprimate în valută, Grupul este expus riscului valutar numai în situația aprecierii monedei naționale.

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

	31.12.2016		31.12.2017	
	Euro	USD	Euro	USD
Active financiare				
Clienți	42.839	458.123	194.249	36.352
Numerar și echivalente de numerar	3.678.730	1.883.873	3.807.941	1.802.290
Total active financiare	3.721.569	2.341.996	4.002.190	1.838.642
Datorii financiare				
Furnizori	1.026	16.502	116	2.045
Total datorii financiare	1.026	16.502	116	2.045

- riscul de preț

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

- riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expus Grupul este minim, deoarece nu a acordat împrumuturi și societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

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

4.2. Managementul riscului de capital

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

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

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

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului a fost de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis de BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPAÑA S.A., conform contract emiter acreditiv nr. 209763/05.10.2015). Până la 31.12.2017 soldul creditului a fost 29.419.095 lei.

4.3. Estimarea la valoarea justă

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

a) nivelul 1 - prețurile cotate pe piețe active pentru active și datorii identice;

b) nivelul 2 - datele, altele decât prețurile cotate, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (adică, prețurile), fie indirect (adică, derivate din prețuri); și

c) nivelul 3 - datele pentru active sau datorii, care nu se bazează pe date de piață observabile (adică datele introduse neobservabile).

În cazul activelor financiare disponibile pentru vânzare cotate la BVB valoarea justă a fost asimilată cu cursul bursier de la data ultimei tranzacționări. În schimb, activele financiare disponibile pentru vânzare (acțiuni) care nu sunt cotate la BVB au fost evaluate la activ net contabil.

Active financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la activ net contabil)

	Lei
	31.12.2017
Titluri ROCOMBI S.A.	112.071
Titluri ROFERSPED S.A.	275.918
Titluri INVESTITII MANAGEMENT	13.330
TOTAL	401.319

Titlurile disponibile pentru vanzare cotate la BVB sunt:

	31.12.2017
Titluri TRANSGAZ S.A.	11.753.856
Titluri ROMGAZ S.A.	3.153.538
Titluri ELECTRICA S.A.	1.892.298
Titluri OMV	267.779
Titluri SIF 3	6.477.659
TOTAL	23.545.130

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

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estimările și raționamentele care implică un grad ridicat de risc sunt cele referitoare la evaluarea provizioanelor pentru beneficiile angajaților acordate cu ocazia pensionării. SOCEP S.A. are prevăzut în contractul colectiv la nivel de societate un beneficiu pentru salariați ce se acordă în cazul pensionării pentru limită de vârstă sau anticipată. Societatea alocă o parte din costurile beneficiilor în favoarea salariaților pe parcursul duratei de muncă a acestora în societate, iar pentru aceasta se utilizează un calcul în care se folosește o rată de actualizare a cărei determinare are ca bază randamentul titlurilor de stat.

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

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

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

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net. La 31.12.2016 și la 31.12.2017 rezultatul net al celor două segmente de activitate a avut următoarele valori:

= în lei =

Indicatori	31.12.2016			31.12.2017		
	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL
Venituri	69.076.439	1.281.439	70.357.878	70.619.432	2.568.982	73.188.414
Cheltuieli	58.336.051	26.539	58.362.590	66.906.340	53.803	66.960.143
Rezultat net	10.740.388	1.254.900	11.995.288	3.713.092	2.515.179	6.228.271

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

= în lei =

	31.12.2016			31.12.2017		
	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL
ACTIVE						
Imobilizări corporale	84.093.191	-	84.093.191	97.413.682	-	97.413.682
Investiții imobiliare	392.800	-	392.800	1.643.853	-	1.643.853
Imobilizări necorporale	956.269	-	956.269	708.419	-	708.419
Active financiare disponibile pentru vânzare	436.318	14.182.488	14.618.806	469.313	23.477.136	23.946.449
Investiții în entități asociate	61.233	-	61.233	18.447	-	18.447
Alte titluri imobilizate	2.079.732	-	2.079.732	2.336.727	-	2.336.727
TOTAL ACTIVE NECURENTE	88.019.543	14.182.488	102.202.031	102.590.441	23.477.136	126.067.577
Stocuri	591.879	-	591.879	1.746.509	-	1.746.509
Clienți și alte creanțe	10.168.482	3.684	10.172.166	8.659.624	5.279	8.664.903
Impozit pe profit	45.886	4.313	50.199	140.731	4.313	145.044
Cheltuieli înregistrate în avans	121.231	-	121.231	145.367	-	145.367
Numerar și echivalente de numerar	34.250.754	25.156.536	59.407.290	37.682.443	21.365.344	59.047.787
TOTAL ACTIVE CURENTE	45.178.232	25.164.533	70.342.765	48.374.674	21.374.936	69.749.610
TOTAL ACTIVE	133.197.775	39.347.021	172.544.796	150.965.115	44.852.072	195.817.187

	31.12.2016			31.12.2017		
	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP S.A.)	Activitate holding (SOCEFIN S.R.L.)	TOTAL
DATORII NECURENTE						
Datorii aferente impozitului amânat	2.114.535	608.224	2.722.759	3.299.130	1.098.222	4.397.352
Împrumuturi pe termen lung	20.271.775	-	20.271.775	23.255.853	-	23.255.853
Venituri înregistrate în avans	-	-	-	-	-	-
Provizioane beneficii angajați	450.895	-	450.895	480.573	-	480.573
TOTAL DATORII NECURENTE	22.837.205	608.224	23.445.429	27.035.556	1.098.222	28.133.778
DATORII CURENTE						
Furnizori și alte datorii	4.087.928	1.844	4.089.772	4.171.238	2.158	4.173.396
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Provizioane	5.784	-	5.784	5.784	-	5.784
Venituri înregistrate în avans	180	-	180	31.096	-	31.096
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	2.732.980	-	2.732.980	6.163.242	-	6.163.242
Dobândă aferentă credite pe termen lung	27.337	-	27.337	72.960	-	72.960
TOTAL DATORII CURENTE	6.854.209	1.844	6.856.053	10.444.320	2.158	10.446.478
TOTAL DATORII	29.691.414	610.068	30.301.482	37.479.876	1.100.380	38.580.256

NOTA 7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

= în lei =

	Terenuri și construcții	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și alte echipamente	Investiții imobiliare	Active în curs de execuție	Avansuri immobilizări corporale	Total
La 01.01.2016							
Cost sau valoare reevaluată	35.927.999	57.301.948	435.182	392.800	7.345.248	29.267.544	130.670.721
Amortizare cumulată	(4.716.066)	(41.178.152)	(290.512)	-	-	-	(46.184.730)
Valoare contabilă netă	31.211.933	16.123.796	144.670	392.800	7.345.248	29.267.544	84.485.991
Anul încheiat la 31.12.2016							
Valoarea contabilă netă inițială	31.211.933	16.123.796	144.670	392.800	7.345.248	29.267.544	84.485.991
Intrări	6.578.975	44.682.581	127.960	-	3.921.487	11.603.410	66.914.413
Diferențe din reevaluare	7.399.177	-	-	9.300	-	-	7.408.477
Ieșiri	-	(887.414)	(3.059)	-	(10.521.447)	(40.868.627)	(52.280.547)
Reclasificare	(1.241.753)	-	-	1.241.753	-	-	-
Amortizare aferentă ieșirilor	-	885.420	3.059	-	-	-	888.479
Cheltuiala cu amortizarea	(2.656.311)	(5.658.023)	(44.944)	-	-	-	(8.359.278)
Valoarea contabilă netă finală	41.292.021	55.146.360	227.686	1.643.853	745.288	2.327	99.057.535
La 31.12.2017							
Cost sau valoare reevaluată	41.292.021	101.097.115	560.083	1.643.853	745.288	2.327	145.340.687
Amortizare cumulată	-	(45.950.755)	(332.397)	-	-	-	(46.283.152)
Valoare contabilă netă	41.292.021	55.146.360	227.686	1.643.853	745.288	2.327	99.057.535

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

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

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

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

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

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

În anul 2017 au fost puse în funcțiune imobilizări corporale în sumă totală de 51.471.000 lei, după cum urmează:

- achiziții/producție proprie imobilizări corporale = 44.899.051 lei
- modernizări imobilizări corporale = 6.571.949 lei.

Principalele achiziții de imobilizări corporale puse în funcțiune în cursul anului 2017 au fost:

- TERMINAL CONTAINERE, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 48.603.397 lei, astfel:
 - pod manipulări containere
 - 2 utilaje de manipulare containere
 - 15 terminale mobile pentru camioane
 - graifer
 - echipament pentru trasat marcaje
 - modernizare cale de rulare DANA 51-52.
- TERMINAL MĂRFURI VRAC ȘI GENERALE, au fost puse în funcțiune sau modernizate mijloace fixe în valoare totală de 2.653.855 lei, astfel:
 - 26 transportoare cu bandă mobilă
 - 2 încărcătoare frontale
 - echipament de curățat cu perie
 - sistem control acces
 - 4 stivuitoare HYUNDAI
 - centrală termică
 - 3 cuve mărfuri generale.

La data de 31.12.2017, SOCEFIN S.R.L. nu înregistrează immobilizări corporale. Grupul nu are immobilizări corporale dobândite în leasing financiar.

Ipoteca constituită rămâne în vigoare până în momentul în care SOCEP SA devine proprietara bunurilor achiziționate din creditul acordat în baza contractului de credit, respectiv o Macara PORTAINER (STS) și două Macarale TRANSTAINER (RTG).

NOTA 8. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

= în lei =

Licențe și programe informaticice

La 01.01.2016	
Cost	1.256.179
Amortizare cumulată	(299.910)
Valoare contabilă netă	956.269
La 31.12.2016	
Valoarea contabilă netă inițială	956.269
Intrări	26.911
Ieșiri	(66.333)
Amortizare aferentă ieșirilor	66.333
Cheltuiala cu amortizarea	(330.464)
Valoare contabilă netă finală	652.716
La 31.12.2017	
Cost	1.216.757
Amortizare cumulată	(564.041)
Valoare contabilă netă	652.716

Immobilizările necorporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizările cumulate. În categoria immobilizărilor necorporale se regăsesc licențe pentru programele informatice și o marcă comercială, înregistrate la societatea-mamă. Licențele se amortizează liniar pe o durată de viață utilă de maximum 3 ani, iar marca pe 8 ani.

La 31.12.2017 societatea înregistra avansuri de immobilizări necorporale în valoare totală de 55.703 lei aferentă evidență mărfuri generale.

În anii 2016 și 2017 nu au fost recunoscute deprecieri ale immobilizărilor necorporale conform IAS 36 "Deprecierea activelor". Nu s-au înregistrat pierderi din deprecieri în cursul anului 2017.

NOTA 9. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Activele financiare disponibile pentru vânzare cuprind instrumente de capitaluri proprii, societatea deține titluri atât la societăți necotate la bursă (pentru care se aplică evaluarea la activ net contabil, respectiv evidențierea deprecierei/aprecierii acțiunilor), cât și titluri la societăți cotate pentru care se face reevaluare la trimestru în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

Activele financiare disponibile pentru vânzare cuprind instrumente de capitaluri proprii deținute de SOCEP SA și SOCEFIN SRL după cum urmează:

- ✓ La ROCOMBI S.A. BUCUREȘTI cota de participare pe care o conferă acestea este de 4,2857 %
- ✓ La ROFERSPED S.A. BUCUREȘTI cota de participare pe care o conferă acestea este de 3,0909 %
- ✓ La societatea INVESTIȚII ȘI MANAGEMENT cota de participare pe care o conferă acestea este de 7,580% pentru SOCEP și 7,580% aferente SOCEFIN
- ✓ Acțiuni la ELECTRICA SA deținute atât de SOCEP, cât și SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la TRANSGAZ SA deținute de SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la ROMGAZ SA deținute de SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la OMV PETROM SA deținute de SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.
- ✓ Acțiuni la SIF 3 SA deținute de SOCEFIN. Acțiunile sunt cotate la BVB și sunt evaluate la valoarea justă.

Titlurile primelor trei societăți nu sunt cotate la BVB, la 31.12.2016 și 31.12.2017 sunt evaluate la activul net contabil. Titlurile ELECTRICA SA, TRANSGAZ SA, ROMGAZ SA, OMV PETROM, SIF3 au fost evaluate la valoarea justă, la cursul bursier. Variațiile valorii contabile ale acestor titluri sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

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

= în lei =

	Titluri de participare ROCOMBI S.A.	Titluri de participare ROFERSPED S.A.	Titluri de participare INVESTIȚII ȘI MANAGEMENT S.A.	TOTAL
Valoare la 01.01.2017	104.553	227.144	35.346	367.043
Intrări / Ieșiri	-	-	-	-
Creșteri de ANC	7.518	48.774	-	56.292
Diminuări de ANC	-	-	(22.016)	(22.016)
Valoare la 31.12.2017	112.071	275.918	13.330	401.319

Titlurile disponibile pentru vânzare cotate la BVB sunt:

= în lei =

	01.01.2017	Creșteri valoare justă	Diminuări valoare justă	Intrări/ Ieșiri	31.12.2017
Titluri TRANSGAZ S.A.	8.999.046	2.754.810	-	-	11.753.856
Titluri NUCLEAR ELECTRICA S.A.	12.772	-	-	(12.772)	-
Titluri ROMGAZ S.A.	2.518.800	634.738	-	-	3.153.538
Titluri ELECTRICA S.A.	2.203.773	-	(311.475)	-	1.892.298
Titluri OMV	244.372	23.407	-	-	267.779
Titluri SIF3	273.000	-	(130.186)	6.334.845	6.477.659
TOTAL	14.251.763	3.412.955	(441.661)	6.322.073	23.545.130

NOTA 10. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

SOCEP S.A. deține titluri de participare la entitatea asociată TRANSOCEP TERMINAL S.A. Procentajul deținut la capitalul social al entității asociate TRANSOCEP TERMINAL S.A. este de 22,22%. Participația la această societate a fost evaluată prin metoda punerii în echivalență.

La 31.12.2017, TRANSOCEP TERMINAL S.A. a avut următorul capital propriu:

	= în lei =
Capital propriu	83.021
Capital social	83.021
Total	83.021

Titlurile TRANSOCEP TERMINAL S.A. puse în echivalență au avut următoarea evoluție:

	= în lei =
	Valoare
La 01.01.2017	61.233
Creștere (ajustare de elemente de capitaluri proprii, altele decât rezultatul exercițiului)	-
Diminuare (cota parte din pierdere)	(42.786)
La 31.12.2017	18.447

NOTA 11. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Conform Contract de închiriere C.N.A.P.M.–00082–IDP–01 încheiat între SOCEP și C.N. Administrația Porturilor Maritime S.A. CONSTANȚA, societatea a constituit garanții-depozite atât prin consemnarea sumelor în cont curent de garanții, deschis pe numele C.N. „A.P.M.”-S.A., cât și sub formă de scrisoare de garanție bancară cu o perioadă de valabilitate mai mare de 1 an în valoare totală de 2.336.727 lei.

NOTA 12. STOCURI

Stocurile deținute la 31.12.2017 sunt compuse în cea mai mare parte din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	= în lei =	
	01.01.2017	31.12.2017
Materiale consumabile	1.143.486	2.290.936
Mărfuri	855	832
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(552.462)	(545.259)
Total	591.879	1.746.509

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, Grupul are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor în valoare de 545.259 lei.

NOTA 13. CLIENȚI ȘI ALTE CREAŢE

	= în lei =	
	01.01.2017	31.12.2017
Creanțe comerciale (clienți)	12.822.202	9.129.378
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	(3.846.550)	(918.049)
Creanțe comerciale – valoare contabilă	8.975.652	8.211.329
Din care cu părțile afiliate (nota 36)	-	2.616
Garanții	27.972	-
Alte creanțe	1.284.790	2.258.105
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(116.248)	(1.804.531)
Alte creanțe – valoare contabilă	1.168.542	453.574
Total	10.172.166	8.664.903

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși în anul 2017 a fost următoarea:

	= în lei =	
31.12.2017	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
Sold la 01.01.2017	3.846.550	116.248
Creșteri	80.441	1.735.346
Diminuări	(3.008.942)	(47.063)
Sold la 31.12.2017	918.049	1.804.531

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

În alte creanțe sunt incluse:

	= în lei =	
	01.01.2017	31.12.2017
Avansuri pentru stocuri și prestări servicii	9.003	37.013
Taxe și impozite de recuperat	157.658	50.391
Debitori diverși	1.118.129	2.170.701
Total	1.284.790	2.258.105

NOTA 14. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

Cheltuielile înregistrate în avans au fost generate de plata în avans a impozitelor și taxelor locale, a asigurărilor pentru imobilizările corporale și a asigurărilor de răspundere civilă, abonamente, cotizații și taxe diverse.

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

La 31.12.2017 societatea nu deține active financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere.

NOTA 16. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Numerar în casă și în conturile bancare	6.740.345	12.130.177
Depozite bancare pe termen scurt	52.666.945	46.917.610
Alte valori și efecte de încasat	-	-
Total	59.407.290	59.047.787

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 31.12.2017, respectiv 4,6597 lei/Euro și 3,8915 lei/USD.

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Grupului (societății SOCEP S.A.) este în totalitate subscris și are o valoare de 34.342.574,40 lei. Acesta este alcătuit din 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate. Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,10 lei. În cursul anului 2017, nu au avut loc diminuări sau majorări de capital social. Odată cu trecerea la aplicarea IFRS, capitalul social al SOCEP S.A. a fost ajustat la inflație. Valoarea ajustării este de 164.750.632 lei.

NOTA 18. REZERVE

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

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

	= în lei =				
	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Rezerve din repartizare a profitului net	Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar	TOTAL
La 01.01.2017	17.939.190	7.243.718	10.047.519	4.397.832	39.628.259
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	-	214.344	-	325.667	540.011
Surplus din reevaluare realizat	(1.216.632)	-	-	-	(1.216.632)
Cota parte din rezervele entităților asociate	-	-	-	-	-
Rezervă reevaluare	7.412.395	-	-	-	7.412.395
La 31.12.2017	24.134.953	7.458.062	10.047.519	4.723.499	46.364.033

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor s-au constituit din diferențele din reevaluarea imobilizărilor corporale nerealizate. Politica Grupului este aceea de a înregistra surplus din reevaluare realizat pe măsură ce imobilizările corporale reevaluate se amortizează.

Rezervele legale s-au constituit conform prevederilor legale.

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

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

- reduceri fiscale conform HG 402/2000 și Legii 189/2001 = 3.858.116 lei
- suma aferentă diferențelor de curs valutar rezultată din evaluarea disponibilităților bănești în devize calculată conform Deciziei nr.3/2002 a Ministerului Finanțelor Publice = 452.887 lei
- rezerve din profit reinvestit = 412.495 lei.

NOTA 19. REZULTATUL REPORTAT

= în lei =

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS, mai puțin IAS 29	TOTAL
La 01.01.2017	54.794.926	(1.282.715)	12.363.714	1.839.497	67.715.422
Rezultatul exercițiului	5.688.261	-	-	-	5.688.261
Impozit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	-	-	(194.661)	-	(194.661)
Surplusul din reevaluare realizat	-	-	1.216.632	-	1.216.632
La 31.12.2017	60.483.187	(1.282.715)	13.385.684	1.839.497	74.425.653

NOTA 20. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

= în lei =

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	TOTAL
La 01.01.2017	(3.523.096)	4.080.154	557.059
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	(483.605)	-	(483.605)
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	3.022.540	3.022.540
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	194.661	-	194.661
Impozit pe profit amânat aferent reevaluare	(1.185.983)	-	(1.185.983)
La 31.12.2017	(4.998.023)	7.102.694	2.104.671

NOTA 21. IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT ȘI IMPOZIT PE PROFIT CURENT

1) Impozitul pe profit amânat

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

Datoriile de impozit amânat au fost recunoscute pentru rezervele din reevaluarea și modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare.

Modificarea activelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat în cursul anului 2017, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Active privind impozitul pe profit amânat

Active privind impozitul amânat	Ajustarea stocurilor	Ajustarea creanțelor	= în lei =	
			Provizioane	Total
La 01.01.2017	88.394	634.047	73.069	795.510
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	4.748	4.748
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	(1.153)	(198.434)	-	(199.587)
La 31.12.2017	87.241	435.613	77.817	600.671

Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	= în lei =	
			Diferențe aferente titlurilor puse în echivalență	Total
La 01.01.2017	2.870.270	652.826	(4.826)	3.518.269
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	-	-
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	-	-	4.826	4.826
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	991.322	483.605	-	1.474.927
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
La 31.12.2017	3.861.592	1.136.431	-	4.998.023

b) Impozitul pe profit curent

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Sold la 01 ianuarie	971.014	(50.199)
Creșteri	1.902.831	760.083
Diminuări	(2.924.044)	(854.928)
Sold la 31 decembrie	(50.199)	(145.044)

c) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent

	31.12.2016	31.12.2017
		= în lei =
Profit înainte de impozitare	13.665.297	6.884.891
Deduceri – fond rezervă	(686.220)	(214.344)
Venituri neimpozabile	(1.781.820)	(5.820.794)
Cheltuieli nedeductibile	1.590.717	4.143.648
Elemente similare veniturilor	1.216.632	1.216.632
Profit impozabil	14.004.606	6.210.033
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.240.737	1.002.211
Sponsorizări	(324.014)	(190.021)
Deducere profit reinvestit	(13.892)	(52.107)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	1.902.831	760.083

d) Cheltuieli cu impozitul pe profit

	31.12.2016	31.12.2017
		= în lei =
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	1.902.831	760.083
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	72.963	512.321
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(305.784)	(507.317)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.670.008	765.087

NOTA 22. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Societatea a contractat un credit bancar în valoare de 35.090.000 lei în data de 05.10.2015 de la BRD. Destinația creditului este de plată parțială a acreditivului documentar de import în valoare de 8.710.550 Euro (deschis la BRD la cererea SOCEP, în favoarea beneficiarului PACECO ESPANA SA, conform contract emiterie acreditiv nr. 209763/05.10.2015. La 31.12.2017, soldul creditului era suma de 29.419.095 lei, din care 6.163.242 lei au o scadență sub 1 an. Dobânda aferentă creditului înregistrată la 31.12.2017 este de 72.960 lei.

NOTA 23. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În categoria veniturilor înregistrate în avans, Grupul recunoaște donațiile pentru investiții și veniturile din chirii facturate în avans. Situația se prezintă astfel:

	31.12.2016	31.12.2017
		= în lei =
Donații pentru investiții	-	-
Alte venituri	180	31.096
TOTAL	180	31.096

NOTA 24. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

Situația furnizorilor și a altor datorii se prezintă astfel:

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Datorii comerciale	1.416.374	1.620.663
din care către părțile afiliate- <i>nota 30</i>	143.437	65.868
Furnizori pentru imobilizări	20.287	6.664
Salarii datorate	461.254	543.242
Asigurări sociale și alte impozite	1.075.913	1.128.099
Dividende neridicate	353.150	346.348
Alte datorii	783.081	535.044
Total	4.089.772	4.173.396

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

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Contribuții sociale	790.412	734.921
Impozit salarii	284.762	261.207
TVA de plată	-	131.971
Impozit reținere la sursă	739	-
TOTAL	1.075.913	1.128.099

La 31.12.2017, Grupul nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

NOTA 25. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Provizioane pentru litigii	0	-
Provizioane pentru beneficii angajați	450.895	480.573
Alte provizioane	5.784	5.784
TOTAL	456.679	486.357

Provizionul pentru beneficii angajați, în sumă de 480.573 lei, este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, la nivelul a trei salarii de încadrare pentru fiecare, primite la data pensionării.

NOTA 26. VENITURI (cifra de afaceri)

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

= în lei =

	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din prestări de servicii portuare	64.440.888	63.112.769
Venituri din chirii	471.683	412.728
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	95.784	129.079
Reduceri comerciale acordate	(205.457)	(328.876)
TOTAL	64.802.898	63.325.700

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

= în lei =

	31.12.2016	31.12.2017
I. MĂRFURI GENERALE ȘI VRAC		
Manipulare mărfuri	34.507.308	34.638.109
Depozitare	5.010.593	3.675.482
Alte servicii	404.822	384.826
Zona Sud Agigea	286.447	292.477
TOTAL	40.209.170	38.990.894
II. CONTAINERE		
Manipulări	23.926.703	23.892.581
Depozitări	461.484	366.951
Alte servicii	205.541	75.274
TOTAL	24.593.728	24.334.806
III. TOTAL SOCIETATE		
Manipulări	58.434.011	58.530.690
Depozitări	5.472.077	4.042.433
Alte servicii	610.363	460.100
Zona Sud Agigea	286.447	292.477
TOTAL	64.802.898	63.325.700

NOTA 27. ALTE VENITURI

= în lei =

	31.12.2016	31.12.2017
Despatch și penalități	727.553	1.658.462
Venituri din dividende	1.299.060	2.567.913
Diverse	232.612	478.587
Câștiguri din evaluare la valoare justă inv. imobilizări	24.100	9.300
TOTAL	2.283.325	4.714.262

În alte venituri au fost incluse sume din facturarea unor drepturi de despatch (sume cuvenite pentru operarea înainte de termen a navelor), respectiv 456.041 lei și penalități (calculate pentru neachitarea la scadență a contravalorii prestațiilor facturate clienților și conform contract PACECO), în sumă de 1.202.421 lei.

NOTA 28. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

= în lei =

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
Cheltuieli cu materialele consumabile	5.861.302	6.119.394
Cheltuieli privind alte materiale	532.708	496.534
Cheltuieli privind materiale nestocate	2.505	2.107
Cheltuieli cu energie și apă	1.298.160	1.327.080
Cheltuieli privind ambalajele	-	-
TOTAL	7.694.675	7.945.115

NOTA 29. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

= în lei =

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli privind mărfurile	28.250	28.160

NOTA 30. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

= în lei =

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2017</u>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	468.662	762.036
Cheltuieli chirii	3.918.643	5.646.966
Cheltuieli cu primele de asigurare	291.158	266.807
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	287.397	171.739
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	1.411.892	1.253.891
Cheltuieli transport bunuri și personal	117.631	121.072
Cheltuieli cu deplasări	275.126	92.200
Cheltuieli poștale și telecomunicații	122.966	118.989
Cheltuieli cu serviciile bancare	36.470	38.849
Cheltuieli manevră vagoane	431.488	432.560
Cheltuieli servicii portuare	4.618.318	5.324.446
Cheltuieli salubritate	232.646	317.262
Cheltuieli protecția muncii	75.184	63.284
Cheltuieli PSI, securitate	887.337	911.449
Cheltuieli servicii informatice	136.527	185.466
Cheltuieli abonamente, cotizații	58.203	55.014
Cheltuieli audit, consultanță, BVB	76.420	230.619
Cheltuieli taxe autorizații	168.237	123.777
Cheltuieli școlarizare	96.890	18.117
Alte cheltuieli	240.207	163.275
TOTAL	13.951.402	16.297.818

NOTA 31. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

	= în lei =	
CHELTUIELI	31.12.2016	31.12.2017
Salarii și tichete de masă	19.849.102	22.201.784
Cheltuieli cu asigurări sociale	4.741.482	5.487.179
TOTAL	24.590.584	27.688.963

Beneficiile membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

	= în lei =	
CHELTUIELI	31.12.2016	31.12.2017
Beneficii Directori	631.539	647.197
Asigurări sociale aferente beneficiilor Directorilor	143.504	150.061
Beneficii Consiliul de Supraveghere	489.600	807.476
Asigurări sociale aferente beneficiilor Consiliului de Supraveghere	112.466	185.485
TOTAL	1.377.109	1.790.219

	31.12.2016	31.12.2017
NUMĂR MEDIU DE ANGAJAȚI	432	425

NOTA 32. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	23.517	330.464
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	6.268.661	8.359.278
Cheltuieli din reevaluare imobilizări corporale	-	13.218
TOTAL	6.292.178	8.702.960

NOTA 33. ALTE CHELTUIELI

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

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli cu impozite și taxe	638.581	620.141
Pierderi din creanțe	87.093	54.337
Despăgubiri, amenzi, penalități	33.195	32.846
Donații	-	-
Sponsorizări	361.200	199.042
Alte cheltuieli exploatare	99.626	255.128
TOTAL	1.219.695	1.161.494

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

NOTA 34. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din cedarea activelor	40.065	11.381
Cheltuieli din cedarea activelor	(7.992)	(1.994)
Venituri din provizioane	361.234	60.246
Cheltuieli cu provizioanele	(70.677)	(89.924)
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	97.426	3.166.364
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	(520.264)	(1.918.942)
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	409.983	148.582
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	(584.025)	(352.172)
Venituri din titluri de plasament	-	18.494
Cheltuieli din titluri de plasament	-	(29.743)
TOTAL	(274.250)	1.012.292

NOTA 35. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din dobânzi	127.835	137.641
Alte venituri financiare	6.627	23.737
TOTAL	134.462	161.378

NOTA 36. CHELTUIELI FINANCIARE

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli din dobânzi	-	135.660
TOTAL	-	135.660

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.

	= în lei =	
	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din diferențe de curs valutar	2.381.360	1.074.690
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.779.490)	(1.292.008)
Câștiguri (pierderi) financiare - net	601.870	(217.318)

NOTA 38. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În anul 2017, societatea a avut tranzacții cu următoarele părți afiliate: TRANSOCEP TERMINAL SA CONSTANȚA, CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, ECOSAMMO TÂRGUȘOR SRL CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, LOGISTIC PARK SA CONSTANȚA, GRUPUL DD CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL CONSTANȚA, COMPLEX CONDOR, SULINA ESTIVAL 2002, BIG UNIVERSAL SRL CONSTANȚA și EUXIN SA. Legătura cu TRANSOCEP TERMINAL SA CONSTANȚA este generată de participația la capital de 22,22% și prezența în Consiliul de Administrație al TRANSOCEP TERMINAL SA. Legătura cu CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA CONSTANȚA, ECOSAMMO TÂRGUȘOR SRL CONSTANȚA, CELCO SA CONSTANȚA, LOGISTIC PARK SA CONSTANȚA, GRUPUL DD CONSTANȚA, DDN GLOBAL SRL, COMPLEX CONDOR, SULINA ESTIVAL 2002, BIG UNIVERSAL SRL CONSTANȚA și EUXIN SA este generată de existența unor membri comuni în organele de conducere.

Vânzări de bunuri și servicii

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
Transocep Terminal SA		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	14.176	16.749
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	14.176	16.749
Casa de Expediții Phoenix S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	245.462	342.413
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	245.462	342.413
ECOSAMMO Târgușor S.R.L.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	3.179	-
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	3.179	-
CELCO S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	58.354	62.674
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	58.354	62.674

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
Logistik Park S.A.		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
GRUPUL DD		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
DDN GLOBAL		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
COMPLEX CONDOR		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
SULINA ESTIVAL 2002		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
BIG UNIVERSAL		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327
SOCEFIN SRL (anulat prin consolidare)		
Vânzări de bunuri	-	-
Vânzări de servicii	-	327
Vânzări de active	-	-
Total (TVA inclus)	-	327

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
EUXIN SA	-	-
Vânzări de bunuri	-	327
Vânzări de servicii	-	-
Vânzări de active	-	327
Total (TVA inclus)		

Achiziții de bunuri și servicii

Societatea	31.12.2016	31.12.2017
Transocep Terminal SA		
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	-	84.523
Achiziții de active fixe	-	89.532
Total (TVA inclus)	-	174.055

Casa de Expediții Phoenix S.A.	31.12.2016	31.12.2017
Achiziții de bunuri	1.242.773	650.598
Achiziții de servicii	1.316.336	2.208.972
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	2.559.109	2.859.571

DDN GLOBAL	31.12.2016	31.12.2017
Achiziții de bunuri	-	-
Achiziții de servicii	73.610	162.502
Achiziții de active fixe	-	-
Total (TVA inclus)	73.610	162.502

Solduri la 31 decembrie 2017 rezultate din vânzările/cumpărările de bunuri/servicii

a) CASA DE EXPEDIȚII PHOENIX SA

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	143.437	65.868
TOTAL (TVA INCLUS)	143.437	(65.541)

b) CELCO S.A.

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

c) LOGISTIC PARK S.A.

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

d) DDN GLOBAL

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

e) COMPLEX CONDOR

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

f) SULINA ESTIVAL 2002

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

g) BIG UNIVERSAL

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

h) SOCEFIN SRL (anulat prin consolidare)

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

i) EUXIN S.A.

	31.12.2016	31.12.2017
Creanță	-	327
Datorie	-	-
TOTAL (TVA INCLUS)	-	327

NOTA 39. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		31.12.2016	31.12.2017
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	10,26	6,68
	Capital împrumutat		
	----- x 100	16,48	17,89
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat		
	----- x 100	14,15	14,63
	Capital angajat		
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	Sold mediu clienți		
	----- x 360	87,22	62,40
	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,63	0,50

NOTA 40. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

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

SOCEP S.A.

Incinta Port Constanța Dana 34,
Constanța

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor SOCEP S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate***Opinie***

Am auditat situațiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. („Grupul”), cu sediul social în Incinta Port Constanța Dana 34, Constanța, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 1870767, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

1. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii 157.236.931 lei
 - Profit net 6.228.271 lei
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare (IFRS).

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și *Legea nr.162/2017 („Legea”)*. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *„Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare”* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv *Regulamentul și Legea*, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare (IFRS).

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

5. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

7. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm ca există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
 - Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

10. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie că am respectat cerintele etice relevante privind independenta și că le-am comunicat toate relatiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independenta și, acolo unde este cazul, măsurile de protectie aferente.
12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu exceptia cazului în care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului în care, în circumstante extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

13. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actiionarilor la data de 27 aprilie 2017 să audităm situatiile financiare consolidate ale SOCEP S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Societatii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

JPA Audit și Consultanta S.R.L.

Bd. Mircea Voda 35, etaj 3, sector 3 Bucuresti

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri

din România cu numărul 319/2003

Reprezentată prin

Florin Toma

C.A.F.R. 1747

București
26 martie 2018