

## **RAPORTUL DIRECTORATULUI SOCEP S.A. LA 31 DECEMBRIE 2015**

### ➤ **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.

### ➤ **ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE**

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2015 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2016 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

### ➤ **ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI**

#### ***Factori de risc financiar***

Societatea este expusă următoarelor riscuri aferente instrumentelor financiare:

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

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

#### ***a) riscul de credit***

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

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

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

= în lei =

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>
Clienți și alte creanțe	10.863.773	15.995.887
Numerar și echivalente de numerar	29.037.147	33.017.721
<b>Total</b>	<b>39.900.920</b>	<b>49.013.608</b>

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

#### b) riscul de lichiditate

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

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

Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen. Pentru a asigura o lichiditate suficientă, depozitele la termen au o scadență de maximum 3 luni. La 31.12.2015, societatea deținea numerar și echivalente de numerar în valoare de 33.017.721 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 31.12.2015 valoarea utilizată din credit a fost 0.

Datoriile societății la 31.12.2015, în valoare de 5.468.761 lei, au următoarele scadențe:

= în lei =

	<b>Valoare</b>	<b>Scadența mai mică de 6 luni</b>
Furnizori și alte datorii	4.502.911	4.502.911
Impozit pe profit curent	965.850	965.850
<b>Total</b>	<b>5.468.761</b>	<b>5.468.761</b>

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

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 31.12.2015 valoarea utilizată din credit a fost 0. 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	31.12.2014			31.12.2015		
	Lei	Euro	USD	Lei	Euro	USD
Clienți	2.467.931	52.103	606.054	3.169.031	105.118	654.618
Numerar și echivalente de numerar	22.859.689	3.120.563	2.406.698	30.106.743	5.020.061	1.782.549
<b>Total active financiare</b>	<b>25.327.620</b>	<b>3.172.666</b>	<b>3.012.752</b>	<b>33.275.774</b>	<b>5.125.179</b>	<b>2.437.167</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Furnizori	22.636	240	5.848	40.223	-	9.698
<b>Total datorii financiare</b>	<b>22.636</b>	<b>240</b>	<b>5.848</b>	<b>40.223</b>	<b>-</b>	<b>9.698</b>

## - riscul de preț

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

## - riscul de rată a dobânzii

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 31.12.2015 valoarea utilizată din credit a fost 0.

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

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

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 31.12.2015 valoarea utilizată din credit a fost 0, gradul de îndatorare la termen a fost zero.

### **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 cost.

Active financiare disponibile pentru vânzare (evaluate la cost)

	= în lei =	
	31.12.2014	31.12.2015
Acțiuni ROCOMBI S.A.	3.000	3.000
Acțiuni ROFERSPED S.A.	78.400	78.400
Acțiuni INVESTIȚII MANAGEMENT	475.000	7.125
TOTAL	556.400	88.525

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

În cursul anului societatea INVESTIȚII ȘI MANAGEMENT SA (necotată la bursă, cu o deținere de capital social de 7,580%) a hotărât în AGEA din 24.06.2015 reducerea capitalului social cu suma de 6.169.547,50 lei, de la suma de 6.263.500 lei, până la 93.952,50 lei, prin reducerea valorii nominale a unei acțiuni de la 500 lei, până la 7,5 lei.

Activele financiare disponibile pentru vânzare evaluate la cost nu au fost depreciate.

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

	31.12.2014	31.12.2015
		= în lei =
Acțiuni ELECTRICA SA	75.122	80.605

Sinteza rezultatelor economico-financiare înregistrate de SOCEP S.A. la 31.12.2015, se prezintă astfel:

### I. INDICATORI FIZICI

INDICATORI	U.M.	Realizat 31.12.2014	31.12.2015			% 2015/2014
			Program	Realizat	%	
1. Trafic portuar	mii to	2.939	3.649	2.728	74,8	92,8
2. Manipulări mărfuri	"	3.995	4.261	3.839	90,1	96,1
3. Număr mediu salariați	pers.	450	450	447	99,3	99,3
4. Grad mecanizare	%	98,0	95	92,5	97,4	94,4
5. Coef.utiliz.tehnică	%	33,4	33,0	32,6	98,8	97,6

Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015, se prezintă după cum urmează:

GRUPE MĂRFURI	2014	2015	- mii to -	
			+/-	%
<b>I. MĂRFURI VRAC</b> , total din care:	834	939	105	112,6
1.1. Chimice	252	59	- 193	23,4
1.2. Cereale	463	855	392	184,7
1.3. Alte mărfuri	119	25	- 94	21,0

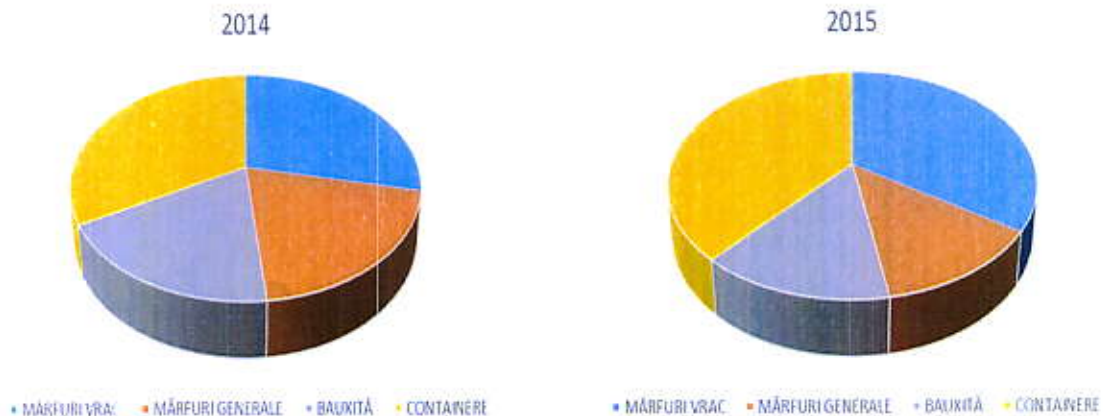
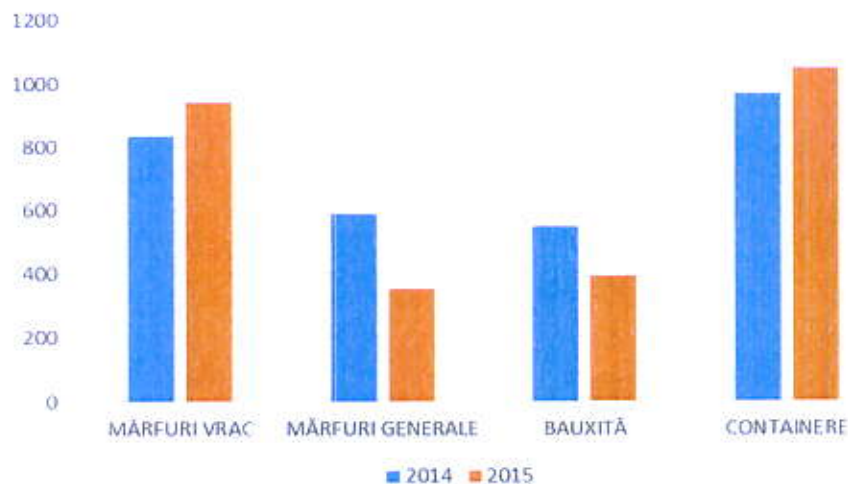
Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

<b>II. MĂRFURI GENERALE</b> , total din care:	589	352	- 237	59,8
2.1. Lamine	460	291	- 169	63,3
2.2. Chimice	48	52	4	108,3
2.3. Alte mărfuri	81	9	- 72	11,1
<b>TOTAL SECȚIA MĂRFURI GENERALE</b>	<b>1.423</b>	<b>1.291</b>	<b>- 132</b>	<b>90,7</b>
<b>III. BAUXITĂ</b>	549	390	- 159	71,0
<b>IV. CONTAINERE</b>	967	1.047	80	108,3
<b>TOTAL TRAFIC SOCEP</b>	<b>2.939</b>	<b>2.728</b>	<b>- 211</b>	<b>92,8</b>
<b>V. NUMĂR CONTAINERE</b>	63.398	78.151	14.753	123,3
<b>VI. TEU-ri CONTAINERE</b>	100.508	130.394	29.886	129,7



### Structura traficului realizat pe grupe de mărfuri

Traficul portuar în anul 2015 a înregistrat o scădere de 7,2 procente. Această scădere a fost influențată de scăderea traficului portuar la secția Mărfuri general (lamine) cu 40,2%. Scăderea la mărfuri generale a fost atenuată atât de creșterea traficului la containere cu 8,3%, cât și de creșterea traficului la mărfuri vrac cu 12,6% în special la cereale.

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

De menționat este faptul că traficul la cereale a crescut de la 463 mii tone în 2014, la 855 mii tone în 2015 în unități fizice și cu 84,7% procentual, față de anul trecut.

La containere s-a înregistrat de asemenea o creștere semnificativă față de anul precedent. Creșterea majoră la containere a fost înregistrată la numărul de TEU-ri realizate, respectiv 130.394 TEU-ri, cu 29.886 TEU-ri mai mult față de anul 2014.

Societatea preconizează în continuare o creștere semnificativă atât la containere, 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.	
	2014	2015	2014	2015
1. Tractoare	99,1	99,5	8,7	9,0
2. Autotractoare transport containere	98,0	85,8	48,3	42,6
3. Autoîncărcătoare	98,2	88,4	32,4	35,8
4. Stivuitoare containere	98,1	92,3	45,6	42,5
5. Stivuitoare mărfuri generale	98,3	92,3	30,6	30,3
6. Macarale auto	97,9	96,4	20,0	13,4
7. Macarale cheu	97,6	99,2	21,8	20,3
8. Poduri containere	96,1	97,4	40,8	48,2
<b>TOTAL</b>	<b>98,0</b>	<b>92,5</b>	<b>33,4</b>	<b>32,6</b>

Coeficientul de stare tehnică (CST) a înregistrat o scădere față de 2014 ajungând în 2015 la valoarea de 92,5. De asemenea coeficientul de utilizare a timpului (CUT) a înregistrat o scădere față de 2014 ajungând la valoarea de 32,6.

De menționat este faptul că atât coeficientul de stare tehnică, cât și coeficientul de utilizare a timpului au avut valori apropiate față de cele de anul trecut.

## **II. INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ**

Situația indicatorilor financiari și de eficiență comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015, se prezintă după cum urmează:

U M	REALIZAT 2014	2015		%	
		PROGRAM	REALIZAT	REALIZ/ PROGR 2015	2015/ 2014
Venituri (cifra de afaceri)	lei 63.087.614	70.571.704	62.665.648	88,80	99,33
Alte venituri	lei 2.211.069	811.893	1.579.301	194,52	71,43
Materii prime și materiale consumabile	lei (7.852.137)	(8.602.894)	(7.232.850)	84,07	92,11

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

Costul mărfurilor vândute	lei	(24.071)	(15.000)	(55.697)	371,31	231,39
Servicii prestate de terți	lei	(15.352.181)	(15.994.062)	(13.342.287)	83,42	86,91
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	lei	(25.270.830)	(26.755.496)	(23.615.535)	88,26	93,45
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	lei	(6.503.139)	(6.148.000)	(5.843.460)	95,05	89,86
Alte cheltuieli	lei	(2.110.647)	(2.343.026)	(1.505.071)	64,24	71,31
Alte câștiguri/pierderi din exploatare - net	lei	(512.290)	100.000	(1.017.946)	- 1017,95	198,71
Venituri financiare	lei	200.138	148.500	86.898	58,52	43,42
Alte câștiguri/pierderi financiare - net	lei	996.280	1.030.000	1.253.363	121,69	125,80
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>lei</b>	<b>8.869.806</b>	<b>12.803.619</b>	<b>12.972.364</b>	<b>101,32</b>	<b>146,25</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	lei	(1.308.496)	(2.027.615)	(1.913.605)	94,38	146,24
Profit net aferent exercițiului	lei	7.561.310	10.776.004	11.058.759	102,62	146,25
Rata profitului	%	14,06	18,01	20,70	114,94	147,23
Productivitatea muncii	lei/om	140.195	156.826	140.192	88,74	100,00

Deși se previzionase o cifră de afaceri în creștere cu 11,86%, aceasta nu s-a realizat decât în proporție de 88,80% față de previzionat și în proporție de 99,33% față de 2014. Se constată totuși că profitul previzionat a fost atins și chiar depășit cu 1,32%.

Cheltuiala cu materii prime și materiale a fost mai mică cu 16% față de previzionat și cu 8% față de cheltuiala aferentă anului 2014.

Se constată o scădere a cheltuielii cu beneficiile angajaților față de 2014, în procent de 6,55%. O influență semnificativă a avut-o scăderea cotei CAS angajator, cu 5% la data de 01.10.2014.

La 31.12.2014 au fost reevaluate construcțiile societății de către un evaluator independent, înregistrându-se o creștere a diferențelor din reevaluare nerealizate – în sumă de 3.968.145 lei. Urmare a reevaluării de la 31.12.2014, cheltuiala cu amortizarea a înregistrat o scădere față de 2014 de 10,14 procente și de 659.679 lei.

Veniturile financiare (compuse în principal din dobânzi aferente depozitelor cu scadență de maxim 3 luni) au fost afectate de rata scăzută a dobânzii practică de piața bancară.

Rata profitabilității a crescut la 20,7%, în schimb se constată o menținere a productivității muncii la nivelul de 140.192 lei/om.

Membrii Directoratului:

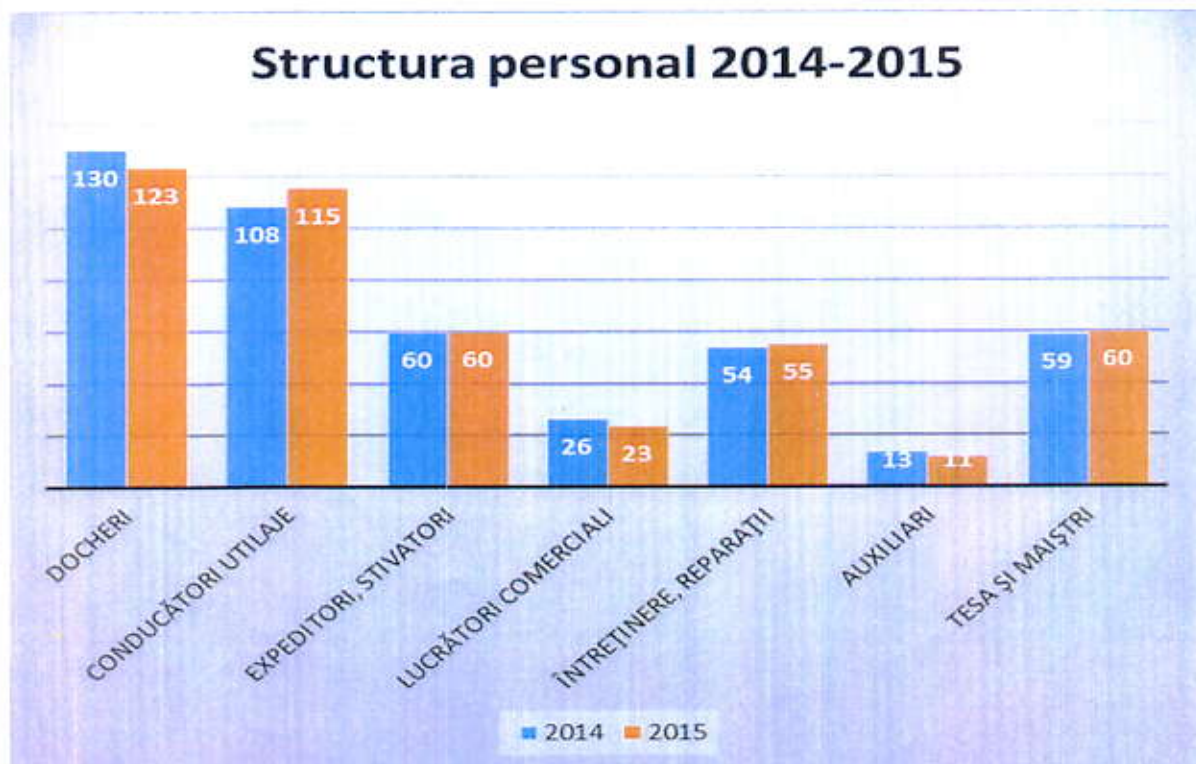
Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....



### III. RESURSE UMANE ȘI SALARIZARE

La 31.12.2015 structura realizată a salariaților, a salariului mediu de bază și a câștigului mediu brut, se prezintă astfel:

	Nr. mediu			Salariu mediu brut		
	2014	2015	%	2014	2015	%
Docheri	130	123	94,6	3.286	2.974	90,5
Conducători utilaje	108	115	106,5	3.747	3.477	92,8
Expeditori, stivatori	60	60	100,0	3.173	3.270	103,1
Lucrători comerciali	26	23	88,5	2.170	2.397	110,5
Întreținere, reparații	54	55	101,9	2.818	2.995	106,3
Auxiliari	13	11	84,6	1.693	1.931	114,1
TESA și maiștri	59	60	101,7	2.928	3.197	109,2
<b>TOTAL</b>	<b>450</b>	<b>447</b>	<b>99,3</b>	<b>3.170</b>	<b>3.120</b>	<b>98,4</b>



Scăderea numărului de personal comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, a fost determinată de scăderea traficului portuar pe anul 2015.

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținanță.....

Venitul mediu a fost influențat în mare măsură de modificarea politicii salariale privind plata orelor suplimentare aplicată din luna noiembrie 2014. 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 2014	2015			% 2015/ 2014
		PROGRAM	REALIZAT	%	
<b>I. TOTAL REPARAȚII</b>	<b>2.432.811</b>	<b>3.166.500</b>	<b>2.810.484</b>	<b>88,8</b>	<b>115,5</b>
1.1 Utilaje	2.029.121	2.366.500	2.316.545	97,9	114,2
1.2. Construcții	403.690	800.000	493.939	61,8	122,4
<b>II. TOTAL INVESTIȚII</b>	<b>2.124.574</b>	<b>55.220.000</b>	<b>7.976.178</b>	<b>14,4</b>	<b>375,4</b>
2.1. Imobilizări corporale	1.554.576	53.240.000	7.956.377	14,9	511,8
2.2. Imobilizări necorporale	19.876	1.980.000	19.801	1,0	99,6
2.3. Imobilizări financiare	550.122	0	0	0	0
<b>III. INVESTIȚII PUSE ÎN FUNCȚIUNE</b>	<b>1.646.426</b>	<b>19.140.000</b>	<b>5.318.258</b>	<b>27,8</b>	<b>323,0</b>
3.1. Imobilizări corporale	1.626.550	18.920.000	5.301.527	28,0	325,9
3.2. Imobilizări necorporale	19.876	220.000	16.731	7,6	84,2

Pentru anul 2015 planul de întreținere și reparații la categoria utilaje a fost realizat în proporție de 97,9%. Realizarea planului în proporție de 97,9% 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 61,8% datorită amânării efectuării unor lucrări de reparații la magazii de depozitare. Aceste lucrări nu au putut fi efectuate datorită faptului că aceste magazine de depozitare mărfuri vrac au fost foarte solicitate.

Pe ansamblu, planul de întreținere și reparații pentru anul 2015 a fost realizat în proporție de 88,8%.

Pentru anul 2015 a fost prevăzut un program de investiții în valoare de 55.220.000 lei. Datorită evoluției traficului de marfă, precum și datorită nevoii de adaptare la diferitele tipuri de mărfuri manipulate în decursul anului 2015, acest plan de investiții a suferit mai multe modificări și adaptări în conformitate cu cele mai sus menționate. Astfel la data de 31.12.2015, situația planului de investiții efectiv realizat este evidențiată în tabelul de mai jos.

Nr. crt.	DENUMIREA MIJLOCULUI FIX	Prevazut 2015		Realizat 2015		Observatii
		Nr. buc.	Lei/ total buc	Nr. buc.	Lei/ total buc	
1	Stivuitoare containere pline	2	3.300.000	1	1.602.684	PIF 09.2015
2	Program operare Terminal Containere (TOS)	1	1.760.000		3.070	Investiție în derulare

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

3	Pod containere tip POSTPANAMAX	1	19.800.000		2.039.402	Investiție în derulare
4	Utilaj tip RTG manipulare containere	2	0			Investiție în derulare
5	Spreader pod container	1	0			Investiție amânată pentru 2016
6	Autotractoare specializate transport containere	4	0			Investiție amânată pentru 2016
7	Înlocuire cale de rulare pod containere	1	2.200.000		105.009	Investiție în derulare
8	Mașină dejantat roți	1	35.200			Investiție amânată pentru 2016
9	Prelungire cale de rulare poduri containere	1	0			Investiție în derulare
10	Sisteme golire magazii	1	1.320.000			Investiție anulată
11	Instalație însăcuit	1	198.000			Investiție anulată
12	Utilaj cu perie și cupă	1	220.000			Investiție amânată pentru 2016
13	Siloz cereale	1	12.320.000		404.713	Investiție în derulare
14	Creștere productivitate la 800 to/h shiploadere (pentru silozul de cereale)	2	440.000			Investiție anulată
15	Încărcător frontal pentru cereale	4	2.112.000	4	2.140.348	PIF 05.2015 (2 buc), PIF 07.2015 (2 buc)
16	Modificare încărcător shiploader	5	308.000	1	109.687	PIF 11.2015 Investiție în derulare
17	Cântar auto 60 to	1	110.000	1	108.524	PIF 06.2015
18	Cântar CF 120 T		228.800			Investiție amânată pentru 2016
19	Stivuior mărfuri generale 5 to	2	308.000			Investiție amânată pentru 2016
20	Extindere sistem de supraveghere video	1	44.000	1	23.370	
21	Macara de cheu cu sarcina de 32-50 t	1	7.920.000			Investiție amânată pentru 2016
22	Elevator vertical cu cupe	4	704.000		157.769	Investiție în derulare
23			440.000			Investiție amânată pentru 2016
	Încărcător shiploader					
24	Construire cuvă pentru operare cereale vrac	2	44.000			Investiție amânată pentru 2016

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

25	Sisteme PSI	1	0			Investiție amânată pentru 2016
26	Autoturism	2	88.000	3	90.323	PIF 12.2015
27	Programe informatice, licențe și echipamente hard	1	440.000	1	26.268	
28	Diverse investiții neprevăzute	1	220.000	1	66.288	
29	Sistem ERP	1	440.000			Investiție amânată pentru 2016
30	Bandă transportoare 500 to/h	5	220.000			Investiție anulată
31	Stivuitor container goale	0	0	1	984.731	PIF 04.2015
32	Prelevator cereale	0	0	1	113.992	PIF 08.2015
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>55.220.000</b>		<b>7.976.178</b>	

Datorită renunțării la unele investiții programate pentru acest an precum și amânarea altora pentru anul 2016, planul de investiții pentru acest an a fost realizat în proporție de 14,4%.

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

În anul 2015 s-au efectuat următoarele cheltuieli:

- în lei -

	<b>Valoare deductibilă fiscal</b>	<b>Cheltuieli efectuate</b>
1. Cheltuieli social-culturale	355.388	177.225
2. Cheltuieli sponsorizare	188.273	158.632
3. Cheltuieli donații	*	*
4. Cheltuieli protocol	294.902	47.530
5. Cheltuieli reclamă-publicitate	*	119.284

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 31.12.2015, 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 31.12.2015 nu sunt înregistrate datoriile restante la bănci, furnizori sau alți creditori.

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

**VII. SITUAȚIA PROFITULUI ȘI IMPOZITULUI PE PROFIT**

La data de 31.12.2015 situația se prezintă după cum urmează:

	= în lei =
	<b>31.12.2015</b>
Profit înainte de impozitare	12.972.364
Deduceri – fond rezervă	(645.847)
Venituri neimpozabile	(315.078)
Cheltuieli nedeductibile	2.288.868
Elemente similare veniturilor	1.217.509
Profit impozabil	15.517.816
Impozit pe profit calculat cu 16%	2.482.851
Sponsorizări	(158.632)
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	2.324.219

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

a) Sume nedeductibile:

<b>EXPLICAȚII</b>	<b>31.12.2015</b>
Cheltuieli Casa de Protocol	49.521
Cheltuieli combustibil	43.826
Cheltuieli întreținere și reparații	12.233
Cheltuieli prime de asigurare	21.596
Cheltuieli protocol	27.933
Cheltuieli deplasare	0
Cheltuieli combustibil, prestații terți	136.833
Taxă mijloace transport	818
TVA aferentă cheltuielilor nedeductibile	14.163
Cheltuieli asigurări și protecție socială	0
Pierdere din creanțe	0
Despăgubiri, amenzi, penalități	54.018
Donații	0
Sponsorizări	158.632
Cheltuieli tichete masă suplimentare	157.169
Provizioane	42.716
Provizioane (6814)	1.544.884
Provizioane (6861)	20.878
Amortizare autoturism VOLKSWAGEN	3.648
<b>TOTAL</b>	<b>2.288.868</b>

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....

Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni ..... Victor Rohan – Director Comercial.....

Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....

b) Sume neimpozabile:

<b>EXPLICAȚII</b>	<b>31.12.2015</b>
Venituri din creanțe reactivate	18.429
Venituri câștiguri din eval. la val. justă invest. imob.	37.000
Venituri din provizioane	89.686
Venituri din provizioane	169.963
<b>TOTAL</b>	<b>315.078</b>

c) Elemente similare veniturilor

- 1.217.509 lei - amortizare aferentă rezervelor din reevaluarea realizate

Cheltuiala cu Impozitul pe profit

La data de 31.12.2015 se prezintă astfel:

	<b>31.12.2015</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	2.324.219
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	41.544
Venituri cu impozitul pe profit amânat	(452.158)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>1.913.605</b>

Profitul net de repartizat

Profit înainte de impozitare	12.972.364
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(1.913.605)
Profit net de repartizat	11.058.759

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

<b>Destinația</b>	<b>Suma</b>
Profit net de repartizat	11.058.759
- rezerve legale	645.847
- profit nerepartizat	10.412.912

**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

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

adoptate de Uniunea Europeană și în conformitate cu Ordinul nr.1286/2012 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 ROMAR-CO AUDIT S.R.L., reprezentată legal de domnul Rusu Gheorghe.

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

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

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

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

Societatea încurajează participarea acționarilor la lucrările AGA. Acționarii care nu pot participa au la dispoziție posibilitatea exercitării votului prin absență, pe bază de procură specială. În cadrul AGA este încurajat dialogul între acționari și membrii Consiliului de Supraveghere/Directorat 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 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. Directoratul este format din 5 membri.

În cursul anului 2015 componența Directoratului a suferit următoarele modificări:

❖ În perioada 01.01.2015-09.07.2015 Directoratul a fost format din 3 membri, respectiv:

- ⇒ Barbarino Marius - director general
- ⇒ Ștefănescu Fănel - director operațiuni
- ⇒ Nebi Camelia - director economic

❖ Din data de 10.07.2015 conform deciziei Consiliului de Supraveghere, Directoratul este format din 5 membri. Membrii Directoratului sunt:

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Menținere.....

- ⇒ Barbarino Marius - director general
- ⇒ Ștefănescu Fănel - director operațiuni
- ⇒ Nebi Camelia - director economic
- ⇒ Rohan Victor - director comercial
- ⇒ Teodorescu Lucian - director mentenanță.

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.

Membrii Directoratului:

Marius Barbarino – Director General.....  
 Fănel Ștefănescu – Director Operațiuni..... Victor Rohan – Director Comercial.....  
 Camelia Nebi – Director Economic..... Lucian Ștefan Teodorescu – Director Mentenanță.....



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*