

SOCEP S.A.**CUPRINS RAPORT SEMESTRIAL
conform Regulament A.S.F. nr.5/2018
pentru exercițiul financiar 01.01.2025-30.06.2025**

CAP. I RAPORT DIRECTORAT	pag
I.1 Activitatea SOCEP S.A.	2
I.2 Situația economico-financiară	3
I.3 Analiza activității	5
I.4 Conducerea SOCEP S.A.	6
I.5 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății	7
I.6 Indicatori financiari si de eficienta	7
 CAP. II SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE	
II.1 Situații financiare interimare consolidate și notele explicative	8
II.2 Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate	36

CAP. I RAPORT DIRECTORAT
conform Regulament A.S.F. nr.5/2018
pentru exercițiul financiar 01.01.2025-30.06.2025

SOCIETATEA EMITENTĂ : SOCEP SA
SEDIUL SOCIAL : CONSTANȚA, INCINTA PORT Dana 34
TELEFON/FAX : 0241/693856; 0241/693759
COD UNIC ÎNREGISTRARE : RO 1870767
NR.ORDINE în REG.COM. : J 13/643/1991
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE : B.V.B. Cat.Standard, simbol SOCP
CAPITAL SOCIAL : 63.972.750,40 lei împărțit în 639.727.504 acțiuni
nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10
lei/acțiune;

I. 1. ACTIVITATEA SOCEP S.A.

PREZENTAREA GENERALĂ

Raportarea consolidata are in vedere Grupul constituit din:

- SOCEP S.A.
- SOCEFIN S.R.L.

a) ACTIVITATEA DE BAZĂ

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

Socep S.A. are ca obiect principal de activitate efectuarea de servicii portuare, respectiv: încărcări, descărcări, depozitări, expedieri mărfuri generale, vrac, și containere și a altor operațiuni conexe transporturilor navale, realizate în Portul Constanta. Aceste servicii sunt definite ca "manipulări" și au cod CAEN "5224".

SOCEFIN S.R.L. are ca obiect principal de activitate activitati ale holdingurilor, cod CAEN "6421".

b) DATA ÎNFIINȚĂRII SOCIETĂȚII

SOCEP SA a fost înființată 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.

În data de 01.02.1991, în baza H.G.nr.19/1991 prin care s-a divizat fosta întreprindere de exploatare portuară a Ministerului Transporturilor, 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. Aceasta s-a desființat, acțiunile fiind distribuite nominal membrilor asociației.

Începând cu 2005 societatea este listată la Bursa de Valori București.

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.

I.2. SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ

Managementul Grupului evaluează performanțele segmentelor de activitate pe baza rezultatului net, raportat la 30.06.2024 și la 30.06.2025:

a) Principalele elemente de bilanț:

	30.06.2024			30.06.2025		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
ACTIVE						
Imobilizări corporale	328.127.605		328.127.605	471.422.051		471.422.051
Investiții imobiliare	4.596.417		4.596.417	3.645.406		3.645.406
Imobilizări necorporale	2.156.421		2.156.421	2.116.124		2.116.124
Active aferente drepturilor de utilizare	157.235.831		157.235.831	153.105.307		153.105.307
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	471.511	44.925.174	45.396.685	300.873	50.233.165	50.534.038
Alte titluri imobilizate	0		0	8.176		8.176
TOTAL ACTIVE NECURENTE	492.587.784	44.925.174	537.512.958	630.597.937	50.233.165	680.831.101
Stocuri	823.263	0	823.263	1.529.962	0	1.529.962
Clienți și alte creanțe	66.474.379	339	66.474.718	61.668.181	24.491	61.692.672
Creanțe Impozit pe profit	752.847	771.765	1.524.612	762.738	799.068	1.561.806
Creanțe privind impozit pe veniturile microîntreprinderilor		36.738	36.738	0	17.932	17.932
Cheltuieli înregistrate în avans	1.219.803	0	1.219.803	1.468.455	0	1.468.455
Numerar și echivalente de numerar	87.383.967	4.725.146	92.109.113	33.169.146	5.420.587	38.589.733
TOTAL ACTIVE CURENTE	156.654.259	5.533.988	162.188.247	98.598.482	6.262.078	104.860.560
TOTAL ACTIVE	649.242.043	50.459.162	699.701.205	729.196.419	56.495.243	785.691.661

DATORII NECURENTE

Datorii aferente impozitului amânat	11.752.056	1.813.537	13.565.593	11.309.878	2.050.465	13.360.343
Alte datorii	6.835.995	0	6.835.995	44.528.751	0	44.528.751
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	163.053.645	0	163.053.645	162.061.171	0	162.061.171
Împrumuturi pe termen lung	0	0	0	46.737.115	0	46.737.115
Venituri înregistrate în avans	97.344	0	97.344	0	0	0
Provizioane beneficii angajați	28.482.084	0	28.482.084	159.161	0	159.161
TOTAL DATORII NECURENTE	210.221.124	1.813.537	212.034.661	264.796.075	2.050.465	266.846.541
DATORII CURENTE						
Furnizori și alte datorii	25.813.412	14.991	25.828.403	42.592.666	21.419	42.614.085
Alte datorii	19.452.938	0	19.452.938	2.939.304	0	2.939.304
Datorii privind impozitul pe profit curent	2.174.890	0	2.174.890	1.061.821	0	1.061.821
Datorii privind impozitul pe veniturile microintreprinderilor	0	0	0	0	0	0
Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	6.383.274	0	6.383.274	6.601.664	0	6.601.664
Provizioane	350.796	0	350.796	436.314	0	436.314
Venituri înregistrate în avans	55.759	0	55.759	57.179	0	57.179
Împrumuturi bancare pe termen lung (sub 1 an)	16.872.938	0	16.872.938	18.176.857	0	18.176.857
Dobândă aferentă credite pe termen lung	5.655	0	5.655	14.323	0	14.323
TOTAL DATORII CURENTE	71.109.664	14.991	71.124.654	71.880.128	21.419	71.901.546
TOTAL DATORII	281.330.788	1.828.528	283.159.315	336.676.203	2.071.884	338.748.088

b) Contul de profit și pierderi

Indicatori	30.06.2024			30.06.2025		
	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL	Activitate portuară (SOCEP SA)	Activitate holding (SOCEFIN SRL)	TOTAL
Cifra de afaceri	93.502.869		93.502.869	99.026.855		99.026.855
Venituri	102.140.374	5.317.725	107.458.099	107.961.792	195.978	108.157.770
Cheltuieli	68.745.744	5.278.818	74.024.562	81.374.080	27.156	81.401.235
Rezultat net	33.394.629	38.907	33.433.537	26.587.712	168.822	26.756.535

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (18,14%), instalații, utilaje (13,03%), activele aferente dreptului de utilizare (19,49%), precum și investițiile în curs (25,89%), iar ca elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete (cifra de afaceri) fac parte cheltuielile cu personalul (31,34%).

La finele semestrului I 2025 societatea înregistrează provizioane în sumă totală de 595.475 lei, după cum urmează:

- Provizioane pentru beneficii angajați = 159.161 lei
- Provizioane concedii de odihna neefectuate = 436.314 lei.

Provizionul pentru beneficii angajați este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății la data pensionării.

În cursul acestui semestru societatea a efectuat plăți de dividende în suma de 50.343.749 lei.

c) Fluxuri de trezorerie

<i>Flux de numerar</i>	Semestrul I 2025
<i>I. Numerar net din activitatea de exploatare</i>	49.839.810
<i>II. Numerar net din activitatea de investitii</i>	-73.967.320
<i>III. Numerar net din activitatea de finantare</i>	-23.422.481
<i>IV. Variatia numerarului si a echivalentelor de numerar (I+II+III)</i>	-47.549.991
<i>V. Incidenta variatiei cursului de schimb</i>	-1.705.565
<i>VI. Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului</i>	87.845.289
<i>VII. Numerar si echivalente de numerar la 30.06</i>	38.589.733

I.3. ANALIZA ACTIVITĂȚII

I.3.1. În perioada de referință traficul portuar a înregistrat o scădere față de aceeași perioadă a anului precedent cu 6,21%, respectiv 113 mii tone mărfuri. Situația comparativă pe grupe de mărfuri se prezintă astfel:

GRUPE MĂRFURI	U.M.	30.06.2024	30.06.2025
I. TRAFIC PORTUAR TOTAL	mii to	1.822	1.709
I.1 Mărfuri generale si vrac	mii to	782	698
I.2 Mărfuri containerizate	mii to	1.040	1.011
II. NUMĂR CONTAINERE	buc.	60.287	64.347
III. TEU-ri CONTAINERE	TEU	95.454	106.601

Pe segmente, situația comparativă a cifrei de afaceri se prezintă astfel:

	GRUPE SERVICII	U.M.	30.06.2024	30.06.2025
I.	TOTAL CIFRA DE AFACERI	lei	93.502.869	99.026.855
<i>1.1.</i>	<i>Servicii portuare</i>	"	92.583.314	97.536.332
<i>1.2.</i>	<i>Alte servicii</i>	"	919.555	1.490.523

Cifra de afaceri în primul semestru față de anul precedent, a înregistrat o creștere cu 5,91%, pe fondul creșterii veniturilor din servicii portuare cu 5,35%, în timp ce veniturile din alte servicii au înregistrat o creștere cu 62,09%.

I.3.2. În cursul acestui semestru s-au înregistrat intrări de active imobilizate în valoare de 1.479.412 lei, în urma cumparării acestora.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, situația cheltuielilor de capital se prezintă astfel:

GRUPE IMOBILIZĂRI		U.M.	30.06.2024	30.06.2025
I.TOTAL CHELTUIELI		lei	4.618.229	1.479.412
1.1.	Necorporale	”	77.733	65.427
1.2.	Constructii	”	0	228.302
1.3.	Echipamente, aparatura	”	739.721	661.102
1.4.	Mijloace transport	”	3.790.739	521.328
1.5.	Alte active	”	10.036	3.253

În cursul acestui semestru a continuat realizarea fazei a II-a a Terminalului de cereale.

De asemenea, se afla în derulare modernizarea Terminalului de containere prin achiziția a doua macarale, una de tipul nava-cheu (STS), iar cealaltă pe pneuri pentru operare în terminal. (RTG). Sursele de finanțare pentru acest proiect sunt reprezentate de fonduri nerambursabile, europene și naționale, cât și surse proprii.

I.3.3. Pentru perioada imediat următoare întrevădem aceleași evenimente, tranzacții sau schimbări economice care au afectat în mod semnificativ veniturile din exploatare, în cursul primului trimestru.

I.4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

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

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

- DUȘU NICULAE - Președinte,
- DUȘU ION - Vicepreședinte,
- SAMARA STERE – Vicepreședinte.

Directoratul este format din 5 membri, la data de 30.06.2025 componența acestuia este:

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

Membrii Directoratului au fost numiți în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SOCEP SA, prin Hotărârile Consiliului de Supraveghere. Acestia își desfășoară activitatea în baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere.

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

I.5. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

I.6 INDICATORI FINANCIARI ȘI DE EFICIENȚĂ

INDICATORI	MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
		30.06.2024	30.06.2025
1. Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	2,28	1,46
	Capital împrumutat		
	----- x 100	50,90	59,70
	Capital propriu		
2. Grad îndatorare	Capital împrumutat	33,73	37,38
	----- x 100		
	Capital angajat		
	Sold mediu clienți		
3. Viteza de rotație a debitorilor clienți	----- x 180	40,80	44,62
	Cifra de afaceri		
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,17	0,15

Situațiile financiare semestriale nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**II.1 SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
ȘI
NOTELE EXPLICATIVE
LA 30.06.2025
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ
ȘI O.M.F.P. NR.2844/2016, CU MODIFICĂRILE ȘI
COMPLETĂRILE ULTERIOARE**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2025

	NOTA	01.01.2025	Lei 30.06.2025
ACTIVE NECURENTE			
- Imobilizări corporale	1	392.900.828	471.422.051
- Imobilizări necorporale	2	2.104.851	2.116.124
- Active aferente drepturilor de utilizare	3	156.101.365	153.105.307
- Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4	45.405.686	50.534.038
- Investiții în filiale și entități asociate	5	0	0
- Alte titluri imobilizate	6	8.176	8.176
- Investiții imobiliare	1	3.645.406	3.645.406
TOTAL ACTIVE NECURENTE		600.166.312	680.831.102
ACTIVE CURENTE			
- Stocuri	7	963.473	1.529.962
- Creante comerciale și alte creanțe	8	21.002.334	30.740.155
- Creante aferente contractelor cu clienții	8	7.269.952	3.688.178
- Subvenții guvernamentale	8	38.972.552	27.264.339
- Creante privind impozitul pe profit și micro	15	2.746.500	1.579.738
- Cheltuieli înregistrate în avans	9	524.588	1.468.455
- Numerar și echivalente de numerar	10	87.845.288	38.589.733
TOTAL ACTIVE CURENTE		159.324.687	104.860.560
TOTAL ACTIVE		759.490.999	785.691.662
CAPITALURI PROPRII			
- Capital social	11	63.972.750	63.972.750
- Ajustare capital social	11	164.750.632	164.750.632
- Prime de capital	11	1.091.443	1.091.443
- Rezerve	12	104.110.144	101.243.860
- Rezultatul exercitiului	13	85.075.783	26.756.535
- Rezultat reportat	13	162.136.650	249.620.112
- Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	11	-164.750.632	-164.750.632
- Alte elemente de capitaluri proprii	14	-507.547	4.258.874
TOTAL CAPITALURI PROPRII		415.879.223	446.943.574
DATORII			
Datorii necurente			
- Datorii aferente impozitului amânat	15	12.937.504	13.360.343
- Subvenții guvernamentale	16	44.871.097	44.528.751
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	3	161.860.219	162.061.171
- Provizioane beneficii angajați	20	159.161	159.161
- Împrumuturi bancare pe termen lung	18	19.925.515	46.737.115
TOTAL DATORII NECURENTE		239.753.496	266.846.541

Datorii curente			
- Furnizori și alte datorii	19	73.616.676	42.614.085
- Subvenții guvernamentale	16	678.417	680.509
- Alte datorii	16	2.634.519	2.258.795
- Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	3	6.461.764	6.601.664
- Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an	18	16.770.194	18.176.857
- Dobânda aferentă creditelor pe termen lung	18	19.414	14.323
- Datorii privind impozit pe profit curent	15	0	1.061.821
- Provizioane	20	3.676.884	436.314
- Venituri înregistrate în avans	17	411	57.179
TOTAL DATORII CURENTE		103.858.279	71.901.547
TOTAL DATORII		343.611.775	338.748.088
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		759.490.999	785.691.662

DIRECTOR GENERAL,
DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,
CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
LA 30 Iunie 2025**

- în lei -

	Nota	30.06.2024	30.06.2025
Venituri	21	93.502.869	99.026.855
Alte venituri	22	337.663	1.056.383
Materii prime și materiale consumabile	23	-9.741.143	-9.964.152
Costul mărfurilor vândute	24	-55.018	-25.595
Serviciile prestate de terți	25	-10.801.383	-11.891.260
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	26	-26.826.562	-31.034.481
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	27	-13.187.683	-14.804.089
Alte cheltuieli	28	-976.906	-1.235.809
Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net	29	5.465.492	1.908.167
Venituri financiare	30	1.536.835	633.010
Cheltuieli financiare	31	-907.408	-1.034.486
Alte câștiguri/pierderi financiare (net)	32	579.465	-1.637.615
Profit înainte de impozitare		38.926.221	30.996.929
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	-5.492.067	-4.239.104
Cheltuiala cu impozitul pe venitul microintreprinderii	15	-618	-1.291
PROFIT AFERENT EXERCITIULUI		33.433.537	26.756.535
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>		-2.407.680	-2.407.679
Câștiguri sau pierderi din evaluarea imobilizărilor	13	-2.866.285	-2.866.284
Impozitul amânat aferent altor elemente ale rezultatului global	13	458.605	458.605
<i>Elemente care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere</i>		2.065.301	4.307.816
Câștiguri sau pierderi din active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	2.458.692	5.128.351
Impozitul amânat aferent activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	15	-393.391	-820.535
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI (fără impozit)		-342.378	1.900.138
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT EXERCITIULUI		33.091.158	28.656.672

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30 Iunie 2025

	- în lei -								
	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Prime de capital	Total capitaluri proprii
SOLD LA 01.01.2025	63.972.750	164.750.632	104.110.144	162.136.650	85.075.783	-164.750.632	-507.548	1.091.443	415.879.223
Profit aferent an anterior				85.075.783	-85.075.783				0
Profit aferent semestrul I 2025	0	0			26.756.535	0	0	0	26.756.535
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	5.128.351	0	5.128.351
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	0	0	0	0	0	0	-820.535	0	-820.535
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	0	0	-2.866.284	2.866.284	0	0	0	0	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	0	0	0	-458.605	0	0	458.605	0	0
SOLD LA 30.06.2025	63.972.750	164.750.632	101.243.860	249.620.112	26.756.535	-164.750.632	4.258.874	1.091.443	446.943.574

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 30 Iunie 2024

- în lei -

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29	Alte elemente de capitaluri proprii	Prime de capital	Total capitaluri proprii
SOLD LA 01.01.2024	63.972.750	164.750.632	101.367.043	117.575.653	96.829.113	-164.750.632	-2.776.715	1.091.443	378.059.288
Profit aferent an anterior	0	0	0	95.366.040	-96.829.113	0	0	0	-1.463.073
Profit aferent semestrul I 2024	0	0	0	0	33.433.537	0	0	0	33.433.537
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	2.458.692	0	2.458.692
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	0	0	0	0	0	0	-393.391	0	-393.391
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale realizate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale nerealizate	0	0	-2.866.285	2.866.285	0	0	0	0	0
Impozit pe profit amânat aferent diferențelor din reevaluare nerealizate	0	0	0	-458.605	0	0	458.605	0	0
Majorare capital social titluri deținute	0	0	4.478.850	0	0	0	0	0	4.478.850
SOLD LA 30.06.2024	63.972.750	164.750.632	102.979.608	215.349.373	33.433.537	-164.750.632	-252.808	1.091.443	416.573.903

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
LA DATA DE 30.06.2025**

Denumirea elementului	- în lei – 30.06.2024	30.06.2025
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
Încasări de la clienți	103.567.576	103.265.168
Plăți către furnizori și angajați	-50.228.503	-53.550.917
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	-2.738.761	-4.111.317
Impozit pe profit plătit	-8.096.783	-3.620.897
Impozit pe veniturile microintreprinderilor	-1923	0
Alte încasări	2.045.585	12.261.895
Alte plăți	-1.425.589	-4.404.122
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	43.121.602	49.839.810
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	-5.207	-65.427
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-42.969.856	-74.558.829
Dobânzi încasate	1.647.578	655.883
Dividende încasate	0	1.052
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	-41.327.485	-73.967.320
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
Încasări din împrumuturi pe termen lung	18.467.865	35.916.491
Plăți aferente împrumuturi pe termen lung	-17.607.326	-8.696.194
Dobânzi plătite aferente împrumuturi pe termen lung	-175.036	-299.029
Dividende plătite	0	-50.343.748
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	685.503	-23.422.481
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III)	2.479.620	-47.549.991
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	579.465	-1.705.565
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	89.050.028	87.845.289
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 30.06.	92.109.113	38.589.733

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

Note la situațiile financiare consolidate

la data de 30 iunie 2025

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

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 (500 000 TEU - capacitate de operare anuală) și terminalul de mărfuri generale (3 milioane tone mărfuri generale unitizate și vrac - capacitate de operare anuală).

SOCEP S.A. are următoarele date de identificare:

- sediul social: Constanța, Incinta Port, Dana 34;
- număr ordine la Registrul Comerțului: J 13/643/1991;
- Cod Unic de Înregistrare: RO 1870767;
- activitatea principală: manipulări, cod CAEN 5224;
- capital social: 63.972.750,40 lei împărțit în 639.727.504 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune;
- forma juridică: societate pe acțiuni cotate la Bursa de Valori București, categoria I, simbol "SOCP";
- forma de proprietate: capital privat deținut de persoane fizice și juridice.

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

Începând din data 11.06.2022 în urma hotărârii AGOA/27.04.2022, componența Consiliului de Supraveghere este următoarea:

- DUȘU NICULAE -Președinte;
- DUȘU ION -Vicepreședinte;
- SAMARA STERE -Vicepreședinte.

Directoratul este format din 5 membri, la data de 30.06.2025 componența Directoratului SOCEP SA este următoarea:

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

Dl. Dorinel Cazacu îndeplinește funcția de președinte al Directoratului.

În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat SOCEFIN S.R.L. Aportul societății SOCEP S.A. la capitalul social al SOCEFIN S.R.L. a fost de 30.000.000 lei și a îmbrăcat, în totalitate, forma de numerar. În anul 2025, veniturile generate de această societate au îmbrăcat forma dobânzilor aferente depozitelor bancare constituite, și veniturilor 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 începând cu 01.10.2018 de către domnul Dorinel Cazacu.

BAZELE ÎNTOCMIRII

2.1 Declarația de conformitate

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

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite pe baza situațiilor financiare individuale ale SOCEP SA și SOCEFIN SRL.

2.2 Bazele evaluării

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

2.3 Continuitatea activității

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

2.4 Moneda funcțională și moneda de prezentare

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

2.5 Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

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

POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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 30.06.2025, 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.

De asemenea, partea Grupului din profitul sau pierderea entității asociate este recunoscută în situația rezultatului global consolidată.

NOTA 1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

	= în lei =						Total
	Terenuri și construcții	Instalații și mașini	Mobilier, dotări și alte echipamente	Investitii imobiliare	Active în curs de execuție	Avansuri imobilizări corporale	
La 01.01.2025							
Cost sau valoare reevaluată	155.869.368	200.387.089	820.974	3.645.406	135.416.806	2.120.683	498.260.326
Amortizare cumulată	-8.971.669	-92.022.532	-719.891	0	0	0	-101.714.092
Valoare contabilă netă 01.01.2025	146.897.699	108.364.557	101.083	3.645.406	135.416.806	2.120.683	396.546.234
Valoarea contabilă netă inițială	146.897.699	108.364.557	101.083	3.645.406	135.416.806	2.120.683	396.546.234
Intrări	228.302	1.182.430	3.253		69.436.149	21.339.626	92.189.760
Ieșiri	0	-159.288	0		-1.414.121	-479.314	-2.052.723
Amortizare aferentă ieșirilor	0	144.085	0				144.085
Cheltuiala cu amortizarea	-4.598.164	-7.142.486	-19.249				-11.759.899
Valoarea contabilă netă finală la 30.06.2025	142.527.837	102.389.298	85.087	3.645.406	203.438.834	22.980.995	475.067.457
Cost sau valoare reevaluată	156.097.670	201.410.231	824.227	3.645.406	203.438.834	22.980.995	588.397.363
Amortizare cumulată	-13.569.833	-99.020.933	-739.140	0	0	0	-113.329.906
Valoare contabilă netă finală la 30.06.2025	142.527.837	102.389.298	85.087	3.645.406	203.438.834	22.980.995	475.067.457

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

Construcțiile societății au fost reevaluate ultima dată la 31 decembrie 2023 de către un evaluator independent.

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

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

În cursul anului 2025 s-au înregistrat intrări de active imobilizate în valoare de 1.479.412 lei, având drept sursă cumpărarea.

Societatea nu are imobilizări corporale dobândite în leasing financiar.

Pentru finanțarea proiectului Terminal modern de cereale a fost constituit gajul asupra Macara PORTAINER (STS) și două Macarale TRANSTAINER (RTG).

De asemenea, pentru obținerea unui plafon de garanții sub forma unei finanțări non-cash, a fost instituit gajul asupra Macaralei de cheu Liebherr.

În primul semestru al anului 2025 a fost continuată investiția în Terminalul modern de cereale, atât faza I, recepționată parțial în decembrie 2022, cât și inițierea fazei II.

NOTA 2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	- în lei
	<u>Licențe și programe informatice</u>
La 01 ianuarie 2025	
Cost	3.546.346
Amortizare cumulată	-1.441.495
Valoare contabilă netă	2.104.851
Semestrul I 2025	
Valoarea contabilă netă inițială	2.104.851
Intrări	65.427
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-54.154
Valoare contabilă netă finală	2.116.124
La 30 iunie 2025	
Cost	3.611.773
Amortizare cumulată	-1.495.649
Valoare contabilă netă	2.116.124

În categoria imobilizărilor necorporale se regăsesc licențe pentru programele informatice și o marcă comercială, precum și suma de 1.910.592,91 lei reprezentând Fond comercial. Licențele se amortizează liniar, pe o durată de viață utilă de maximum trei ani, iar marca pe 8 ani.

Imobilizările necorporale sunt evaluate la cost diminuat cu amortizările cumulate.

La 30.06.2025 societatea nu are în sold avansuri de imobilizări necorporale.

3. ACTIVE AFERENTE DREPTURILOR DE UTILIZARE

Începând cu anul 2019 IFRS 16 „Contracte de leasing” înlocuiește instrucțiunile existente privind locațiunile, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing, SIC-15 Leasing operational - Stimulente și SIC-27 Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

Modificarea vizează adoptarea unui model unitar de raportare bilanțieră a contractelor de leasing operational și financiar, eliminând astfel tratamentul diferențiat al celor două tipuri de contracte.

IFRS 16 precizează că un contract este sau conține un leasing în cazul în care conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații.

Astfel, locatarul trebuie să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie din leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe durata contractului de leasing, iar datoria generează dobândă. Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul rămas al datoriei din leasing pentru fiecare perioadă.

Consecința este că se vor recunoaște cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing, chiar dacă locatarul plătește chirii constante.

În ceea ce privește contractele ce intra sub incidența IFRS 16, SOCEP S.A.

- nu a recunoscut niciun activ aferent dreptului de utilizare și nici o datorie din leasing aferente contractelor care expiră în 12 luni sau mai puțin de la data aplicării;

- nu a recunoscut niciun activ aferent dreptului de utilizare și nici o datorie din leasing pentru contractele de valoare mică (sub 25.000 EUR/pe an).

SOCEP S.A. a adoptat IFRS 16 începând cu 1 ianuarie 2019 utilizând metoda retrospectivă modificată, adică:

- nu se modifică datele aferente raportărilor anterioare;
- activele aferente dreptului de utilizare au fost evaluate la valoarea datoriei de leasing, ajustate cu plățile în avans;
- datoriile de leasing au fost evaluate la valoarea plăților de leasing rămase, la care se aplică un factor de discount egal cu rata de dobândă marginală.

Aplicarea IFRS 16 începând cu anul 2019 a avut în vedere Contractul de închiriere nr. CNAPM-00082-IDP-01, la care s-au adăugat în 2021 și contractele CNAPM-00082-IDP-02 și CNAPM-00082-CHI-02 încheiate între SOCEP SA și Compania Națională Administrația Porturilor Maritime S.A. Constanța; la data de 30.06.2025 consecințele sunt:

a) asupra Situației pozitive financiare:

- recunoașterea unui activ aferent drepturilor de utilizare în valoare de 188.911.034 lei;

- recunoasterea unei datorii aferente acestui drept in valoare de 168.662.836 lei, din care 162.061.171 lei, datorii pe termen lung si 6.601.664 lei datorii pe termen scurt;
- b) asupra Situatiei profitului sau pierderii:
 - recunoasterea amortizarii activelor aferente drepturilor de utilizare cu suma de 2.996. 058 lei;
 - cresterea cheltuielilor financiare cu suma de 3.541.817 lei;

In concluzie, aplicarea IFRS 16 are urmatorul impact asupra:

- activului companiei – crestere de 188.911.034 lei;
- datoriilor companiei – crestere de 168.662.836 lei;
- rezultatului exercitiului financiar al semestrului I - scadere cu 2.801.952 lei;
- asupra fluxurilor de trezorerie: crestere a fluxului de trezorerie aferent activitatii de exploatare, concomitent cu o diminuare a fluxului de trezorerie din activitati de finantare, cu aceeasi valoare, astfel incat fluxul de trezorerie total nu este influentat;
- asupra indicatorilor financiari:
 - o lichiditate curenta – scadere ca urmare a majorarii datoriilor curente;
 - o grad de indatorare – crestere exponentiala ca urmare a majorarii datoriilor totale;
 - o viteza de rotatie a activelor – scadere ca urmare a cresterii activelor;

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

Active aferente drepturilor de utilizare:

	Active aferente drepturilor de utilizare
La 01 ianuarie 2025	
Cost	188.911.034
Amortizare cumulată	-32.809.669
Valoare contabilă netă	156.101.365
Semestrul I 2025	
Valoarea contabilă netă inițială	156.101.365
Intrări	0
Ieșiri	0
Amortizare aferentă ieșirilor	0
Cheltuiala cu amortizarea	-2.996.058
Valoare contabilă netă finală	153.105.307
La 30 iunie 2025	
Cost	188.911.034
Amortizare cumulată	-35.805.727
Valoare contabilă netă	153.105.307

Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare:

Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare	01.01.2025	30.06.2025
pe termen scurt	6.461.764	6.601.664
pe termen lung	161.860.219	162.061.171
Total	168.321.983	168.662.836

NOTA 4. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii, societatea deține titluri atât la societăți necotate la bursă (pentru care se aplică evaluarea la activ net contabil, respectiv evidențierea deprecierii/aprecierii acțiunilor), cât și titluri la societăți cotate pentru care se face reevaluare la trimestru în funcție de cursul din ultima zi de tranzacționare a trimestrului.

Activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind instrumente de capitaluri proprii deținute de SOCEP SA și SOCEFIN SRL după cum urmează:

- ✓ La ROCOMBI S.A. BUCUREȘTI acțiunile nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activul net contabil la 31.12.2024, deținute de SOCEP.
- ✓ La ROFERSPED S.A. BUCUREȘTI acțiunile nu sunt cotate la BVB și sunt evaluate la activul net contabil la 31.12.2024, deținute de SOCEP.
- ✓ 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 doua societăți nu sunt cotate la BVB, la 30.06.2025 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 doua societăți care nu sunt cotate la BVB, variațiile valorii contabile ale acestor titluri sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

- în lei -

	ROCOMBI SA	ROFERSPED SA	TOTAL
Valoare la 01.01.2025	133.128	461.066	594.194
Creșteri de valoare	0	-189148	-189.148
Creșteri de valoare justă	0	0	0
Diminuări de valoare justă	0	-189148	-189.148
Valoare la 30.06.2025	133.128	82.770	215.898

Titlurile disponibile pentru vânzare cotate la BVB sunt:

= în lei =

	01.01.2025	Creșteri valoare justă	Diminuări valoare justă	Intrări/ Ieșiri	30.06.2025
Titluri TRANSGAZ S.A.	8.951.897	4.141.922	0	0	13.093.819
Titluri ROMGAZ S.A.	5.143.865	1.871.406	0	0	7.015.272
Titluri ELECTRICA S.A.	2.214.313	241.700	-2.382	0	2.453.630
Titluri OMV	732.343	45.449	0	0	777.792
Titluri TRANSI	27.769.074	0	-791.447	0	26.977.627
TOTAL	44.811.492	6.300.477	-793.830	0	50.318.140

NOTA 5. INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚI ASOCIATE

La data de 30.06.2025, SOCEP S.A. nu deține titluri de participare la entitati asociate, cu exceptia SOCEFIN SRL

NOTA 6. ALTE TITLURI IMOBILIZATE

Societatea nu mai are constituit garantii către furnizori.

NOTA 7. STOCURI

Stocurile deținute la 30.06.2025 sunt compuse în majoritate din materiale consumabile. Valorile acestora au fost:

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Materiale consumabile	2.801.936	3.015.939
Mărfuri	227.895	227.895
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-1.887.385	-1.887.385
Ajustări pentru deprecierea marfurilor	-227.895	-227.895
Avansuri pentru stocuri	48.923	401.408
Total	963.473	1.529.962

Precizăm că în categoria stocurilor există anumite piese de schimb achiziționate în anii anteriori, care au o mișcare lentă. Pentru acestea, societatea are constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor valoare de 1.887.385 lei.

NOTA 8. CLIENȚI ȘI ALTE CREANȚE

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Creanțe comerciale (clienți)	25.485.148	31.756.122
Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți	-707.964	-674.906
Creanțe comerciale – valoare contabilă	24.777.184	31.081.216
Alte creanțe	5.229.698	5.081.713
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	-1.734.596	-1.734.596
Alte creanțe – valoare contabilă	3.495.101	3.347.117
Total	28.272.285	34.428.333

Atât creanțele comerciale cât și celelalte creanțe sunt active curente.

Evoluția ajustărilor pentru deprecierea creanțelor clienți și ale celor pentru deprecierea debitorilor diverși în semestrul I 2025 a fost următoarea:

	= în lei =	
	LA 30.06.2025	
	Ajustări depreciere creanțe clienți	Ajustări depreciere debitori diverși
Sold la 1 ianuarie 2025	-707.964	-1.734.596
Creșteri	-1.508	0
Diminuări	34.566	0
Sold la 30 iunie 2025	-674.906	-1.734.596

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

În alte creanțe sunt incluse:

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Avansuri pentru prestări servicii	70.002	158.052
Taxe, impozite de recuperat și alte creanțe	1.577.360	1.122.206
TVA de recuperat	411.910	39.314
Debitori diverși	3.170.426	3.762.141
Total	5.229.698	5.081.713

Subvențiile guvernamentale reprezintă subvenții destinate realizării investițiilor în echipamente, fiind finanțate de la bugetul național cât și european, în cadrul Programului Transporturi.

	01.01.2025	30.06.2025
Subvenții guvernamentale	38.972.552	27.264.339

NOTA 9. 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 și sunt în valoare de 1.467.176 lei.

NOTA 10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Numerar în casă și în conturile bancare	1.200.873	12.139.099
Depozite bancare pe termen scurt	86.644.416	26.450.634
Total	87.845.288	38.589.733

Numerarul și echivalentele de numerar în valută au fost evaluate în situațiile financiare pe baza cursurilor de schimb valabile la 30.06.2025, respectiv 5,0777 lei/Euro și 4,3329 lei/USD.

NOTA 11. CAPITAL SOCIAL

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

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

În urma fuziunii prin absorbție între SOCEP SA și Casa de Expediții Phoenix SA, din cursul anului 2020, s-a înregistrat drept primă de capital, primă aferentă fuziunii în valoare de 1.091.443,46 lei.

NOTA 12. REZERVE

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

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

- în lei -

	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Rezerve din repartizarea profitului net	Rezerve din reduceri fiscale și diferențe de curs valutar	Majorare capital titluri financiare	TOTAL
La 01.01.2025	63.244.385	12.794.550	11.769.922	11.822.437	4.478.850	104.110.144
Repartizarea profitului (rezultatul exercițiului)	0	0	0	0	0	0
Surplus din reevaluare realizat	-2.866.284	0	0	0	0	-2.866.284
Rezerva reevaluare investiții imobiliare la valoarea justă	0	0	0	0	0	0
Rezerve din profit reinvestit	0	0	0	0	0	0
La 30.06.2025	60.378.101	12.794.550	11.769.922	11.822.437	4.478.850	101.243.860

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 în sumă totală de 11.822.437 lei provin din:

- reduceri fiscale conform HG 402/2000 și Legii 189/2001 = 3.858.117 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 = 7.511.433 lei.

NOTA 13. REZULTATUL REPORTAT

- în lei -

	Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat	Rezultatul exercitiului	Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile	Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Rezultat reportat provenind din trecerea la IFRS, mai putin IAS 29	TOTAL
La 01.01.2025	128.268.404	85.075.783	-1.591.570	-1.282.715	33.600.185	3.142.346	247.212.433

Repartizare/Distribuire rezerva legala	85.075.783	-85.075.783	0	0	0	0	0
Profit/pierdere	0	26.756.535	0	0	0		26.756.535
Surplusul din reevaluare realizat	0	0	0	0	2.866.284	0	2.866.284
Impozit pe profit aferent surplusul din reevaluare realizat	0	0	0	0	-458.605	0	-458.605
Distribuire dividende	0	0	0	0	0	0	0
La 30.06.2025	213.344.188	26.756.535	-1.591.570	-1.282.715	36.007.864	3.142.346	276.376.647

NOTA 14. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

- în lei -

	Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	TOTAL
La 01.01.2025	-12.196.674	11.689.127	-507.548
Impozit pe profit amânat aferent modificării valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-820.535	0	-820.535
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	5.128.351	5.128.351
Impozit pe profit amânat aferent surplusului din reevaluare realizat	458.605	0	458.605
La 30.06.2025	-12.558.604	16.817.478	4.258.874

NOTA 15. 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 primului semestru al anului 2025, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente aceleiași autorități fiscale, este următoarea:

Active privind impozitul pe profit amânat

Active privind impozitul amânat	Stocuri (ajustarea stocurilor)	Creanțe (ajustarea creanțelor)	Provizioane	Profit reinvestit	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
La 01.01.2025	265.763	343.666	26.392	126.915	738.159	1.500.897
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	60.909	60.909
La 30.06.2025	265.763	343.666	26.392	126.915	799.068	1.561.806

Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datorii privind impozitul amânat	Rezerve din reevaluare	Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
La 01.01.2025	10.330.228	2.607.276	12.937.504
Înregistrat/creditat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	0
Înregistrat/debitat în profitul sau pierderea perioadei	0	0	0
Înregistrat/creditat în alte elemente ale rezultatului global	-458.605	-126.632	-585.237
Înregistrat/debitat în alte elemente ale rezultatului global	0	1.008.076	1.008.076
La 30.06.2025	9.871.623	3.488.720	13.360.343

b) Impozitul pe profit curent

	30.06.2024	30.06.2025
Sold la 01 ianuarie	4.608.544	-1.221.482
Creșteri	5.950.672	5.919.191
Diminuări	-8.384.326	-3.635.888
Sold la 30 iunie	2.174.890	1.061.821

c) Cheltuieli cu impozitul pe profit

	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	5.950.672	4.697.709
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat	0	0
Venituri cu impozitul pe profit amânat	-458.605	-458.605
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5.492.067	4.239.104

d) Cheltuieli cu impozitul ve veniturile microintreprinderilor

	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu impozitul ve veniturile microintreprinderilor	618	1.291

NOTA 16. ALTE DATORII

Alte datorii cuprind, garantiile primite de la terti, subventia angajata de catre SOCEP SA în cadrul unui program privind fonduri nerambursabile, precum si subventia primita în cadrul programului rabla avand o valoare totala de 47.468.055. lei.

În functie de scadenta, acestea sunt structurate astfel:

- 2.939.304 lei cu scadenta sub un an, reprezentand cele doua subventii primite în cadrul programului rabla în suma de 9.000 lei, 671.509 lei, fonduri nerambursabile si 2.258.795 lei reprezinta garantii conferite Socep de catre clienti;
- 44.528.751 lei fiind scadent peste 1 an, reprezentand cele doua subventii din care 16.250 lei subventie programul rabla si 44.512.501 lei fonduri nerambursabile.

NOTA 17. 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:

	01.01.2025	30.06.2025
Alte venituri	411	57.179
TOTAL	411	57.179

- în lei -

NOTA 18. ÎMPRUMUTURI BANCARE

În cursul anului 2020, societatea a contractat, de la BRD, un credit bancar, în suma de 13.012.000 euro. De asemenea, în cursul anului 2022, societatea a mai contractat de la BRD un credit de investiții în valoare de 3.550.000 euro. În cursul acestui trimestru, s-a accesat finanțarea, în plafon de 18.750.000 euro, pentru faza a II-a a Terminalului de cereale. Soldul acestora la 30.06.2025 este de 64.913.972 lei, din care 18.176.857 lei scadent pe termen scurt și 46.737.115 lei scadent peste un an.

De asemenea, societatea are contractat cu BRD și un plafon de scrisori de garanție în valoare de 340.000 euro.

Dobanda datorată la finele semestrului I 2025 a fost de 14.323 lei.

NOTA 19. FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

Situația furnizorilor și a altor datorii se prezintă astfel:

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Datorii comerciale din care:	10.246.324	30.401.762
Furnizori pentru imobilizări	3.478.719	23.261.477
Salarii datorate	1.159.300	1.327.606
Dividende neridicate	58.387.151	8.043.403
Asigurări sociale și alte impozite	3.823.860	2.533.833
Alte datorii	40	307.480
Total	73.616.676	42.614.085

Asigurările sociale și alte impozite au scadență în luna iulie 2025 și au următoarele valori:

	- în lei -	
	01.01.2025	30.06.2025
Contribuții sociale	1.776.363	1.667.852
Impozit salarii	320.642	300.625
TVA	0	565.356
Impozit reținere la sursă	1.726.855	0
TOTAL	3.823.860	2.533.833

La 30.06.2025, Grupul nu are datorii restante pentru care ar trebui să plătească dobânzi sau majorări de întârziere.

NOTA 20. PROVIZIOANE

Situația provizioanelor se prezintă astfel:

- în lei -

	01.01.2025	30.06.2025
Provizioane pentru beneficii angajați	159.161	159.161
Alte provizioane	3.676.884	436.314
TOTAL	3.836.045	595.475

Provizionul pentru beneficii angajați este constituit pentru sumele ce urmează a fi acordate personalului societății, primite la data pensionării.

NOTA 21. 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-

	30.06.2024	30.06.2025
Venituri din prestări de servicii portuare	92.583.314	97.536.332
Venituri din chirii	472.512	470.845
Alte venituri (vânzarea de mărfuri)	447.043	1.019.679
TOTAL	93.502.869	99.026.855

NOTA 22. ALTE VENITURI

- în lei-

	30.06.2024	30.06.2025
Despatch și penalități	0	515.770
Venituri din subvenții pentru investiții	0	335.754
Diverse	337.663	204.859
TOTAL	337.663	1.056.383

În alte venituri au fost incluse sume din refacturare și vânzare de imobilizări casate.

NOTA 23. MATERII PRIME ȘI MATERIALE CONSUMABILE

- în lei -

	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu materialele consumabile	6.622.276	7.485.798
Cheltuieli privind alte materiale	276.274	277.223
Cheltuieli cu energie și apă	2.842.593	2.201.131
TOTAL	9.741.143	9.964.152

NOTA 24. COSTUL MĂRFURILOR VÂNDUTE

	- în lei -	
	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli privind mărfurile	55.018	25.595

NOTA 25. SERVICIILE PRESTATE DE TERȚI

	- în lei -	
	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.834.830	5.118.172
Cheltuieli chirii	102.061	57.243
Cheltuieli cu primele de asigurare	453.543	505.165
Cheltuieli cu colaboratorii	0	24.300
Cheltuieli protocol, reclamă, publicitate	62.831	79.914
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	51.810	39.045
Cheltuieli transport bunuri și personal	63.227	60.120
Cheltuieli cu deplasări	305.978	23.195
Cheltuieli poștale și telecomunicații	91.202	86.795
Cheltuieli cu serviciile bancare	39.843	71.259
Cheltuieli manevră vagoane	249.007	290.647
Cheltuieli servicii portuare	3.030.356	2.980.694
Cheltuieli salubritate	716.766	475.288
Cheltuieli protecția muncii	95.670	163.835
Cheltuieli PSI, securitate	975.414	1.167.809
Cheltuieli servicii informatice	221.283	251.116
Cheltuieli abonamente, cotizații	95.128	97.266
Cheltuieli audit, consultanță, B.V.B.	148.131	146.563
Cheltuieli taxe autorizații	85.862	122.920
Cheltuieli școlarizare	66.800	22.779
Alte cheltuieli	109.566	107.136
TOTAL	10.801.383	11.891.260

NOTA 26. COSTUL BENEFICIILOR ANGAJAȚILOR

	- în lei -	
CHELTUIELI	30.06.2024	30.06.2025
Salarii și tichete de masă	26.280.767	30.581.021
Cheltuieli cu asigurări sociale	545.795	453.460
TOTAL	26.826.562	31.034.481

NOTA 27. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	- în lei -	
	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale	51.320	54.154
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale	10.174.781	11.753.877
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	2.961.582	2.996.058
TOTAL	13.187.683	14.804.089

NOTA 28. 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 -	
	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu impozite și taxe	876.304	963.967
Pierderi din creanțe	0	0
Despăgubiri, amenzi, penalități	4.392	147.134
Donații	20.000	10
Sponsorizări	17.500	103.203
Cheltuieli cu activele cedate	0	21.225
Alte cheltuieli exploatare	58.710	269
TOTAL	976.906	1.235.809

NOTA 29. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI DIN EXPLOATARE – NET

	- în lei -	
	30.06.2024	30.06.2025
Venituri din productia de imobilizari	2.064.237	3.085.190
Venituri din provizioane	3.052.088	2.500.000
Cheltuieli cu provizioanele	593.868	740.571
Venituri din ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	117.917	34.566
Cheltuieli cu ajustarea stocurilor și creanțelor clienți	-1.642	-1.508
Venituri din diferențe de curs, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	89.574	374.220
Cheltuieli din diferențe de curs valutar, mai puțin cele aferente numerarului și echivalentelor de numerar	-148.238	-2.022.919

Venituri din diferențe de curs valutar aferele dobanzile drepturilor de utizare a activelor	0	0
Cheltuieli din diferențe de curs valutar aferele dobanzile drepturilor de utilizare a activelor	-302.312	-2.801.952
TOTAL	5.465.492	1.908.167

NOTA 30. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzi și alte venituri

	- în lei –	
	30.06.2024	30.06.2025
Venituri din dobânzi	1.521.793	603.957
Alte venituri financiare	15.042	29.053
TOTAL	1.536.835	633.010

NOTA 31. CHELTUIELI FINANCIARE

	- în lei –	
	30.06.2024	30.06.2025
Cheltuieli cu dobanzile	182.369	173.576
Cheltuieli cu dobanzile drepturilor de utizare a activelor	710.688	733.832
TOTAL	893.057	907.408

NOTA 32. ALTE CÂȘTIGURI/PIERDERI FINANCIARE – NET

Câștigul (pierdere) 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 i	
	30.06.2024	30.06.2025
Venituri din diferențe de curs valutar	1.042.430	920.990
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	-462.965	-2.626.555
Venituri din titluri de plasament	0	67.950
Câștiguri (pierderi) financiare - net	579.465	-1.637.615

NOTA 33. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În primul semestru al anului 2025, societatea nu a avut tranzacții cu părți afiliate, care să depășească pragul de semnificație.

NOTA 34. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI		MODUL DE CALCUL	REZULTATE	
			30.06.2024	30.06.2025
1.	Lichiditatea curentă	Active curente/Datorii curente	2,28	1,46
		Capital împrumutat		
		----- x 100	50,90	59,70
		Capital propriu		
2.	Grad îndatorare	Capital împrumutat	33,73	37,38
		----- x 100		
		Capital angajat		
		Sold mediu clienți		
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți	----- x 180	40,80	44,62
		Cifra de afaceri		
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra afaceri/Active imobilizate	0,17	0,15

NOTA 35. 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.

Situațiile financiare semestriale nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC

**II.2 DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE
PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE
CONSOLIDATE
ȘI
RAPOARTELE AFERENTE**

Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate

În conformitate cu prevederile art.67, alin 2, lit. c din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, declarăm că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate aferente semestrului I 2025 și confirmăm că:

- Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale 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.
- Situațiile financiare consolidate întocmite la 30.06.2025 oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor poziției financiare, contului de profit și pierdere ale SOCEP S.A.

DIRECTOR GENERAL,

DORINEL CAZACU

DIRECTOR ECONOMIC,

CRISTIAN MIHAI UDUDEC