

RAPORT ANUAL conform Regulament CNVM nr.1/2006 pentru exercițiul financiar 2010

DATA RAPORTULUI : 28.04.2011
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.I, simbol SOCP
CAPITAL SOCIAL : 34.342.574,4 lei împărțit în 343.425.744 acțiuni
nominative dematerializate cu valoarea nominală de
0,10 lei/acțiune

1. ACTIVITATEA SOCEP S.A.

1.1. PREZENTAREA GENERALĂ

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

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

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

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

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

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

c) **FUZIUNI, FILIALE, REORGANIZĂRI:** Societatea nu are filiale și nu aparține vreunui grup de întreprinderi. De asemenea, nu deține participații la alte societăți cu drept de control.

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

- lei -

anul	Achiziții	Înstrăinări /casări
2010	1.980.772	78.031
2009	4.089.203	7.388
2008	4.081.456	104.650

Achizițiile se referă în special la utilaje specifice operării mărfurilor vrac: macara portic, încărcător frontal, stivuitor, încărcător shiploader, transportoare cu bandă, cântare electronice, containere, graifer de minereu, compresoare, autoturisme DACIA LOGAN, aparate de sudură și echipament IT.

Și în continuare politica de achiziții are în vedere utilaje noi de manipulat mărfuri pe măsura casării celor a căror durată de exploatare expiră.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr.crt.	Elemente	U.M.	2010	2009	2008
1.	capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	trafic portuar (fără containere)	mii to	1.825	1.496	1.049
3.	număr containere	mii TEU	14	40	232
4.	% piața deținută	%	~ 5	~ 5	~ 5
5.	număr mediu salariați	pers.	399	477	626
6.	cifra afaceri	lei	45.952.768	45.841.662	58.818.012
7.	total venituri	lei	51.358.408	50.038.333	62.466.502
8.	total cheltuieli	lei	45.544.375	47.591.414	53.341.909
9.	profit	lei	5.814.033	2.446.919	9.124.593
10.	lichiditate	lei	28.356.715	24.003.252	18.652.856

Deși traficul de mărfuri generale a înregistrat o creștere substanțială față de anii precedenți, nu s-a putut compensa pierderea înregistrată la containere, fapt care, alături de evoluția cursului de schimb al monedei naționale față de Euro, a condus la o evoluție oscilantă a elementelor de evaluare generală.

Pentru anul 2011 apreciem că elementele de evaluare generală vor fi influențate de aceiași factori.

1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC, SERVICII PRESTATE ȘI PIAȚA DE DESFACERE

Principalele servicii prestate de SOCEP S.A. sunt:

- manipulări mărfuri, respectiv încărcări/descărcări mărfuri solide vrac sau ambalate, inclusiv containere;
- depozitări mărfuri;
- alte servicii.

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

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

SERVICII	2010		2009		2008	
	lei	%	lei	%	lei	%
1. manipulări	39.477.702	85,9	33.882.028	73,9	50.198.022	85,3
2. depozitări	6.168.482	13,4	11.345.630	24,7	7.991.212	13,6
3. alte servicii	306.584	0,7	614.004	1,3	628.778	1,1
TOTAL	45.952.768	100,0	45.841.662	100,0	58.818.012	100,0

Deși cifra de afaceri variază, ponderea principalelor servicii în cifra de afaceri a crescut și reflectă variația traficului de mărfuri prin Portul Constanța.

Menționăm că cifra de afaceri a fost influențată și de fluctuația monedei naționale față de Euro în ultimii ani. Această fluctuație pare că va continua și în anii următori, fără a ști însă marjele.

Din acest motiv nu putem estima o evoluție sigură pe termen scurt sau mediu, a cifrei de afaceri.

Considerăm că, deși există o puternică concurență pe piața serviciilor portuare unde își desfășoară activitatea peste cincizeci de operatori portuari, dispunând de capacități de exploatare bine dotate și întreținute, SOCEP S.A. va reuși menținerea unei cote de piață a serviciilor portuare de aproximativ 5%.

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

1.1.3. APROVIZIONAREA TEHNICO – MATERIALĂ

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

Pentru utilități sursele de aprovizionare sunt asigurate în mod centralizat de Administrația Portului și sunt livrate în baza contractelor economice încheiate, în cantitățile solicitate. Pentru combustibili și materiale diverse sursele de aprovizionare sunt asigurate atât de pe platforma portuară cât și de pe piața Municipiului Constanța. Pentru anumite loturi de piese de schimb sursele de aprovizionare sunt asigurate prin reprezentanții constructorilor de utilaje (Kalmar).

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

1.1.4. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE

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

În momentul de față, în Portul Constanța există aproximativ 50 de operatori portuari, principalii competitori fiind S.C. CHIMPEX S.A., S.C. ROMTRANS S.A. și Constanța South Container Terminal. Ponderea de piață este de 5% din volumul mărfurilor derulate în Portul Constanța.

În acest moment nu suntem dependenți de un anumit client, a cărui pierdere să aibă un impact negativ major asupra veniturilor societății.

1.1.5. FORȚA DE MUNCĂ ANGAJATĂ

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

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

Categorie / meserie	2010	2009	2008
1. Docheri, conducători utilaje	221	274	357
2. Operatori dană, gestionari	79	98	132
3. Auxiliari, întreținere	56	59	82
4. Conducere, funcționari	43	46	55
TOTAL:	399	477	626

Evoluția descendentă este urmarea implicită a evoluției traficului de mărfuri prin Portul Constanța, dar și măsurilor de restructurare.

Gradul de sindicalizare a forței de muncă este de peste 90%, relațiile conducerii administrative cu angajații și sindicatele nefiind de natură conflictuală în măsura în care se respectă clauzele contractului colectiv de muncă negociat anual între administrație și sindicat.

1.1.6. IMPACTUL ACTIVITĂȚII SOCEP S.A. ASUPRA MEDIULUI

Societatea 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 niciun litigiu în acest sens.

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2010 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2011 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

Până în acest moment activitatea societății nu a fost supusă unei evaluări privind managementul riscului, nu există politici și obiective privind managementul riscului.

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

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimii trei ani vor fi prezente în cursul anului 2011. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

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

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

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

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCEP S.A.

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

Construcțiile au următoarele destinații și suprafețe:

- administrative 4.100 m.p. din care în proprietate 4.100 m.p.
- magazii depozitare 72.000 m.p. din care în proprietate 43.000 m.p.
- platforme depozitare 195.000 m.p. din care în proprietate 106.900 m.p.
- ateliere reparații 4.100 m.p. din care în proprietate 4.100 m.p.
- platforme tehnologice 57.900 m.p. din care în proprietate 12.300 m.p.

Construcțiile care nu sunt în proprietatea SOCEP S.A. sunt închiriate până în anul 2021 de la Administrația Portului.

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

Întregul parc de utilaje este în proprietatea SOCEP SA.

Gradul mediu de uzură al activelor corporale pe grupe de imobilizări la 31.12.2010 se prezintă astfel:

- construcții : ≈ 40%
- utilaje portuare : ≈ 56%

La stabilirea gradului mediu de uzură s-au utilizat valorile de intrare și amortizate înregistrate în evidența contabilă.

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

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

Valorile mobiliare emise de SOCEP S.A. în număr de 343.425.744 acțiuni nominative dematerializate cu valoarea nominală de 0,10 lei sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria I, simbol "socp", începând cu luna Octombrie 2005. Societatea nu are filiale, nu face parte din vreun grup de societăți și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

În ultimii trei ani societatea a plătit următoarele dividende brute pentru anul anterior:

- 2008 : 0,0147 lei/acțiune
- 2009 : -
- 2010 : -

Politica SOCEP cu privire la dividende a fost, de regulă, distribuirea către acționari a 50% din profitul net în fiecare an. Pentru anul 2010 nu s-au distribuit dividende, acționarii hotărând ca profitul de repartizat să fie reportat.

În anul 2011 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni sau să-și achiziționeze propriile acțiuni.

4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

Conducerea societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație format din cinci membri:

- LINTEȘ DANIEL - administrator și președinte C.A., vârsta 49 ani, inginer, vechime în funcții de conducere 6 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- CARAPITI DUMITRU - administrator și secretar C.A., vârsta 45 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 15 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- GRASU STELIAN - administrator, vârsta 37 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 10 ani, nu deține acțiuni SOCEP.
- SAMARA ALEXANDRU - administrator, vârsta 33 ani, jurist, vechime în funcții de conducere sub 5 ani, deține acțiuni SOCEP 0,38% din capitalul social;

- CICIO STERE - administrator, vârsta 34 ani, jurist, deține 8.370 acțiuni SOCEP.

Membrii Consiliului de Administrație nu au fost și nu sunt implicați în litigii sau proceduri administrative.

Conducerea societății a fost delegată de Consiliul de Administrație Directorului general LINTEȘ DANIEL .

Directorul își desfășoară activitatea în baza contractului de mandat încheiat conform prevederilor legale.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2010 sunt anexate. Ele au fost auditate de auditorul SĂCĂRIN MARIAN, conform raportului anexat.

a) Elemente de bilanț

- lei -

INDICATORI	2010	2009	2008
A. active totale	99.730.777	94.655.570	92.151.226
din care:			
- active imobilizate	58.635.711	62.601.736	64.469.664
- stocuri	1.427.328	920.996	1.340.746
- creanțe	11.221.587	6.921.503	7.429.876
- casa și conturi bancare	2.154.219	24.003.252	18.652.856
- cheltuieli în avans	89.436	105.083	258.084
- investiții pe termen scurt	26.202.496	103.000	-
B. pasive totale	99.730.777	94.655.570	92.151.226
din care:			
- capitaluri proprii	93.877.959	89.439.658	87.433.445
- datorii totale	4.887.153	4.658.090	4.716.861
- alte provizioane	696.593	202.000	-
- venituri în avans	269.072	355.822	920

În anul 2010 în imobilizările pe termen scurt au fost evidențiate depozitele la bănci cu o scadență de maximum 3 luni, înscrise în anii precedenți la poziția casa și conturi bancare.

b) Contul de profit și pierderi

- lei -

INDICATORI	2010	2009	2008
1.Cifra afaceri	45.952.768	45.841.662	58.818.012
2.Venituri totale	51.358.408	50.038.333	62.466.502
3.Cheltuieli totale	45.544.375	47.591.414	53.341.909
4. Profit brut	5.814.033	2.446.919	9.124.593

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (46,8%) și mijloacele de transport (36,0%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete (cifra afaceri) face parte cheltuiala cu personalul (42,8%) și cheltuiala cu prețsațiile externe (23,9%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	Exercițiul financiar		
	2008	2009	2010
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	62.234.208	52.704.756	46.407.410
Plăți către furnizori și angajați	49.624.281	43.110.217	37.648.007
Dobânzi plătite	-	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	2.890.156	1.879.080	1.926.047
Impozit pe profit plătit	1.534.338	703.927	1.029.196
Alte încasări	1.146.627	411.079	157.622
Alte plăți	1.141.654	584.947	764.847
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	8.190.406	6.837.664	5.196.935
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	21.880	8.613	30.696
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	3.285.326	3.906.076	2.541.238
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	82.048	-	35.100
Dobânzi încasate	843.371	2.516.684	1.411.026
Dividende încasate	3.000	-	67.536
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	- 2.378.787	- 1.398.005	- 1.058.272
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-	-
Plăți aferente datoriilor generate de capitalizarea concesiunii	20.110	24.481	26.674
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-	-
Dividende plătite	4.220.094	26.758	2.783
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	- 4.240.204	- 51.239	- 29.457
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	1.571.415	5.388.420	4.109.206
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	309.214	- 38.024	244.257
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	16.772.227	18.652.856	24.003.252
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	18.652.856	24.003.252	28.356.715

6. ANEXE

- a) Situațiile financiare anuale
- b) Raportul Consiliului de Administrație
- c) Raportul Auditorilor

DIRECTOR GENERAL,
Daniel Linteș

ȘEF SERVICIU FINANCIAR-CONTABILITATE,
Adriana Nicolae