

RAPORT ANUAL
conform Regulament CNVM nr.1/2006
pentru exercițiul financiar 2013

DATA RAPORTULUI : 29.04.2013
 SOCIETATEA EMITENTĂ : SOCEP SA
 SEDIUL SOCIAL : CONSTANȚA, INCINTA PORT Dana 34
 TELEFON/FAX : 0241/602242; 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: În anul 2012, SOCEP S.A. a înființat ca acționar unic, societatea cu răspundere limitată SOCEFIN S.R.L. Constanța, cu obiect principal de activitate cod CAEN 6420 – activități ale holdingurilor și cu un capital social în sumă de 30.000.000 lei.

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

- lei -

Anul	Achiziții	Înstrăinări /casări
2013	5.116.689	95.408
2012	5.036.511	171.461
2011	3.809.853	146.141

Achizițiile se referă în special la utilaje specifice operării mărfurilor vrac: copertină metalică și acoperiri platforme tehnologice, transportoare cu bandă, stivuitoare HYUNDAI, încărcător frontal DRESSTA, încărcătoare shiploader, macara portic BOCȘA, buncăr mărfuri vrac, instalație stivuire mărfuri vrac, grindă, graifer, aparat de spălat sub presiune, cântar platformă, rețea calculatoare și echipamente IT, sisteme de supraveghere și înregistrare, dispozitive de containerizare țevi, dispozitive blocare și manipulare containere și o rampă de vămuire containere.

Datorită depășirii duratei normale de funcționare și gradului maxim de uzură, au fost casate două macarale portic BOCȘA. De asemenea, au fost casate două aparate de aer condiționat, un calculator și 73 licențe software care nu au mai fost compatibile cu noua tehnică de calcul.

Și în continuare politica de achiziții are în vedere utilaje noi de manipulat mărfuri pe măsura casării celor a căror durată de exploatare expiră, precum și majorarea capacităților de lucru.

1.1.1. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr. crt.	Elemente	U.M.	2013	2012	2011
1.	Capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	Trafic portuar (fără containere)	mii to	2.019	2.245	2.498
3.	Număr containere	mii TEU	21	11	20
4.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
5.	Număr mediu salariați	pers.	397	430	440
6.	Cifra de afaceri	lei	54.321.007	55.193.012	59.135.187
7.	Total venituri	lei	59.220.377	60.410.365	64.630.386
8.	Total cheltuieli	lei	55.040.468	57.694.006	56.058.919
9.	Profit	lei	4.179.909	2.716.359	8.571.467
10.	Lichiditate	lei	14.419.865	6.226.275	38.693.095

Traficul portuar realizat în anul 2013 este sub nivelul celui înregistrat în anul anterior. Deși pe parcursul trimestrului IV s-a reușit atragerea unei noi linii de containere în terminalul de containere, totuși primii trei clienți ai firmei au înregistrat trafic inferior celui din anul anterior.

Pentru anul 2014 apreciem o creștere a traficului de containere cu peste 40%, o scădere a traficului de cereale și al celui de îngrășăminte chimice vrac. Traficul de bauxită se va reduce cu 90% față de anul trecut datorită închiderii fabricii ALUM S.A. TULCEA.

1.1.2. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC, SERVICII PRESTATE ȘI PIATA 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	2013		2012		2011	
	lei	%	lei	%	lei	%
1. manipulări	49.019.649	90,2	48.824.455	88,5	53.387.670	90,3
2. depozitari	4.736.335	8,7	5.986.555	10,8	5.406.113	9,1
3. alte servicii	565.023	1,1	382.002	0,7	341.404	0,6
TOTAL	54.321.007	100,0	55.193.012	100,0	59.135.187	100,0

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

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

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

Menționăm că în următorii doi ani urmează realizarea unei investiții importante (siloz de cereale), investiție ce presupune un efort financiar deosebit. În anul 2014 fondurile alocate vor fi minime, vizând în special faza de autorizare și proiectare a investiției.

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.

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

1.1.4. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE

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

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

În acest moment ponderea principalilor trei clienți se încadrează pentru fiecare în intervalul de 10-15% din cifra de afaceri.

1.1.5. FORTA 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	2013	2012	2011
1. Docheri, conducători utilaje	203	225	236
2. Operatori dană, gestionari	76	83	91
3. Auxiliari, întreținere	65	68	65
4. Conducere, funcționari	53	54	48
TOTAL:	397	430	440

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

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

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

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2013 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2014 nu sunt preconizate astfel de cheltuieli.

1.1.8. ACTIVITATEA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

a) Riscul de credit

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

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

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

- lei -

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Clienți și alte creanțe	14.125.222	16.871.665	11.151.243
Numerar și echivalente de numerar	14.419.865	6.226.275	38.693.095
TOTAL	28.545.087	23.097.940	49.844.338

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul pe care societatea poate să-l întâmpine cu privire la îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor financiare a căror decontare se realizează în

numerar sau alte active financiare. Managementul societății urmărește previziunile privind necesarul de lichidități al societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde nevoilor operaționale. Conducerea societății investește surplusul de numerar în depozite la termen cu o scadență de maximum 3 luni, asigurându-se astfel o lichiditate suficientă. Datoriile societății sunt constituite din datorii față de furnizori, salariați, bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale. Societatea nu are credite bancare contractate.

c) Riscul de piață

- Riscul valutar

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

- Riscul de preț

SOCEP S.A. este expusă la riscul de preț aferent titlurilor de participare deținute la alte societăți, evaluate la cost.

- Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii la care este expusă societatea este minim deoarece nu a acordat împrumuturi și nici nu a contractat credite bancare, purtătoare de dobânzi. Depozitele bancare ale societății au maturitate mai mică de trei luni și o dobândă fixă.

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

Tendențele fluctuante ale traficului portuar și cifrei de afaceri manifestate în ultimii trei ani vor fi prezente în cursul anului 2014. Menținerea unor tarife de referință în Euro va influența cifra de afaceri în condițiile evoluției imprevizibile a cursurilor valutare.

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

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

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

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCEP S.A.

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

Construcțiile au următoarele destinații și suprafețe:

- administrative 5.000 m.p. din care în proprietate 5.000 m.p.
- magazii depozitare 71.000 m.p. din care în proprietate 42.000 m.p.
- platforme depozitare 212.000 m.p. din care în proprietate 125.000 m.p.
- ateliere reparații 2.200 m.p. din care în proprietate 2.200 m.p.
- platforme tehnologice 45.500 m.p. din care în proprietate 0 (zero) 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 31.12.2013 se prezintă astfel:

- construcții : ≈ 40%
- utilaje portuare : ≈ 50%

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 a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

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

În anul 2013, pentru anul 2012 s-au distribuit dividende în sumă de 700.000 lei.

În anul 2014 SOCEP nu intenționează să emită obligațiuni sau să-și achiziționeze propriile acțiuni.

4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

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

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

- | | | |
|--------------------|---|---|
| - DUȘU NICULAE | - | Președinte, vârsta 59 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP; |
| - DUȘU ION | - | Vicepreședinte, vârsta 56 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, nu deține acțiuni SOCEP; |
| - SAMARA STERE | - | membru, vârsta 61 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, deține 36.114.550 acțiuni SOCEP |
| - CARAPITI DUMITRU | - | membru, vârsta 48 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 15 ani, nu deține acțiuni SOCEP; |
| - STANCIU ION | - | membru, vârsta 52 ani, economist, vechime în funcții de conducere 7 ani, nu deține acțiuni SOCEP. |

Directoratul este format din 3 membri. Membrii Directoratului sunt:

- LINTEȘ DANIEL - director general și președinte Directorat, vârsta 52 ani, inginer, vechime în funcții de conducere 9 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- POSTICĂ ION - director exploatare, vârsta 44 ani, inginer, vechime în funcții de conducere 15 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- NICOLAE ADRIANA - director economic, vârsta 57 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani, deține 31.364 acțiuni SOCEP.

Președintele Directoratului este d-l Linteș Daniel.

Directorii își desfășoară activitatea în baza contractelor de mandat încheiate conform prevederilor legale și nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2013 sunt anexate. Ele au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și au fost auditate de auditorul SĂCĂRIN MARIAN, conform raportului anexat.

a) Situația poziției financiare:

	- lei -		
	2013	2012	2011
TOTAL ACTIVE	110.270.471	107.695.098	106.322.459
din care:			
- active imobilizate	81.320.893	83.891.092	55.604.110
- stocuri	281.734	599.836	834.291
- clienți și alte creanțe	14.125.222	16.871.665	11.151.243
- cheltuieli în avans	122.757	106.230	39.720
- numerar și echivalente de numerar	14.419.865	6.226.275	38.693.095
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	110.270.471	107.695.098	106.322.459
din care			
- capitaluri proprii	103.113.573	100.358.649	98.120.701
- furnizori și alte datorii	3.349.516	2.814.959	3.532.362
- datorii privind impozitul pe profit amânat și impozitul pe profit curent	2.762.278	2.925.654	3.302.887
- provizioane	1.033.606	1.497.797	1.182.909
- venituri înregistrate în avans	11.498	98.039	183.600

b) Contul de profit și pierderi

	- lei -		
	2013	2012	2011
Cifra de afaceri	54.321.007	55.193.012	59.135.187
Total venituri	59.220.377	60.410.365	64.630.386
Total cheltuieli	55.040.468	57.694.006	56.058.919
Profit	4.179.909	2.716.359	8.571.467

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (36,9%) și mijloacele de transport (41,0%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de

cel puțin 20% din vânzările nete (cifră afaceri) face parte cheltuiala cu beneficiile angajaților (41,1%) și cheltuiala cu serviciile prestate de terți (29,9%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	63.915.544	61.158.541	68.453.742
Plăți către furnizori și angajați	(50.046.298)	(53.876.233)	(50.715.867)
Dobânzi plătite	-	*	*
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	(508.402)	(461.194)	(1.241.541)
Impozit pe profit plătit	(758.181)	(863.029)	(1.800.612)
Alte încasări	150.595	272.821	298.490
Alte plăți	(1.112.206)	(1.954.097)	(1.232.452)
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	11.641.052	4.276.809	13.761.760
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(19.106)	(23.158)	(66.135)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(3.160.727)	(7.834.864)	(5.241.704)
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	(30.000.000)	*
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	*	*
Dobânzi încasate	110.407	573.153	1.452.313
Dividende încasate	56.043	125.418	71.817
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	(3.013.383)	(37.159.451)	(3.783.709)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Încasări din emisiunea de acțiuni	*	*	*
Încasări din împrumuturi pe termen lung	*	*	*
Dividende plătite	(513.531)	*	*
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	(513.531)	*	*
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	8.114.138	(32.882.642)	9.978.051
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	79.452	415.822	358.329
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	6.226.275	38.693.095	28.356.715
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12.	14.419.865	6.226.275	38.693.095

6. ANEXE

- a) Situațiile financiare individuale
- b) Raportul Directoratului
- c) Raportul Auditorilor

DIRECTOR GENERAL,
Daniel Linteaș



DIRECTOR ECONOMIC,
Adriana Nicolae