

RAPORT ANUAL conform Regulament CNVM nr.1/2006 pentru exercițiul financiar 2009

DATA RAPORTULUI : 21.04.2010
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 a achiziționat sau a înstrăinat active corporale după cum urmează:

- lei -

anul	Achiziții	Înstrăinări /casări
2009	4.089.203	7.388
2008	4.081.456	104.650
2007	1.395.822	166.763

Achizițiile se referă în special la utilaje specifice operării mărfurilor vrac, respectiv bauxită: graifer de minereu, buncăr, grinzi pod containere, benzi transportoare, autoîncărcătoare, instalație electrică de alimentare benzi. Leșirile se referă la utilaje casate valorificate prin dezmembrare sau vânzare.

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.	2009	2008	2007
1.	capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	trafic portuar (fără containere)	mii to	1.496	1.049	1.074
3.	număr containere	mii TEU	40	232	202
4.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
5.	număr mediu salariați	pers.	477	626	626
6.	cifra afaceri	lei	45.841.662	58.818.012	44.018.316
7.	total venituri	lei	50.038.333	62.466.502	47.779.217
8.	total cheltuieli	lei	47.591.414	53.341.909	43.977.401
9.	profit	lei	2.446.919	9.124.593	3.801.816
10.	lichiditate	lei	24.003.252	18.652.856	16.772.227

Evoluția oscilantă a elementelor de evaluare generală are mai multe cauze, printre care determinante sunt cursul de schimb și traficul de mărfuri generale și de containere.

Cursul de schimb este imprecizabil, deprecierea constantă a leului fiind urmată de apreciere bruscă, etc.

Deși traficul la mărfuri generale a înregistrat o creștere substanțială, comparativ cu anii precedenți, nu s-a putut compensa pierderea dramatică înregistrată la containere.

Pentru anul 2010 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 piața internă, respectiv raza Portului Constanța și Constanța Sud Agigea.

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

SERVICII	2009		2008		2007	
	lei	%	lei	%	lei	%
1. manipulări	33.882.028	73,9	50.198.022	85,3	38.264.724	87,0
2. depozitări	11.345.630	24,7	7.991.212	13,6	5.211.417	11,8
3. alte servicii	614.004	1,3	628.778	1,1	542.175	1,2
TOTAL	45.841.662	100,0	58.818.012	100,0	44.018.316	100,00

Deși cifra de afaceri variază, ponderea principalelor servicii în cifra de afaceri s-a redus 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 și USD 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.

Chiar în aceste condiții, având în vedere că SOCEP S.A. dispune de capacități de exploatare bine dotate și întreținute, considerăm că vom reuși menținerea unei cote de piață a serviciilor portuare de aproximativ 5%. Facem această apreciere ținând cont și de existența unei puternice concurențe pe piața serviciilor portuare unde își desfășoară activitatea peste cincizeci de operatori portuari.

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

Precizăm că în actuala fază a crizei economice globale orice previziuni au o probabilitate scăzută de realizare.

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.

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

1.1.4 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VANZARE

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

În momentul de față, în Portul C-ța există aproximativ 50 de operatori portuari, principalii competitori fiind SC CHIMPEX SA, SC ROMTRANS SA și Constanta South Container Terminal. Ponderea de piață este de 5% din volumul marfurilor 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	2009	2008	2007
1. Docheri, conducători utilaje	274	357	353
2. Operatori dană, gestionari	98	132	137
3. Auxiliari, întreținere	59	82	78

4. Conducere, funcționari	46	55	58
TOTAL:	477	626	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

Din acest punct de vedere activitatea SOCEP S.A. este controlată de organele specializate ale instituțiilor statului și sunt respectate normele legale în domeniu.

Societatea își desfășoară activitatea numai pe baza avizelor și autorizațiilor obținute de la autoritatea de mediu, astfel încât legislația privind protecția mediului înconjurător este respectată, firma nefiind sancționată de către autoritatea de mediu, neexistând nici un litigiu în acest sens.

1.1.7 ACTIVITATEA DE CERCETARE SI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercitiul financiar al anului 2009 nu au fost alocate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare, și nici în anul 2010 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 2010 în sensul reducerii pe fondul actualei crize economice. Menținerea unor tarife de referință în Euro și USD 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 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.
- magazine de depozitare 72.000 m.p. din care în proprietate 43.000 m.p.
- platforme de depozitare 195.000 m.p. din care în proprietate 106.900 m.p.
- ateliere de 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: poduri containere, macarale cheu, macarale auto, autostovuitoare, tractoare și alte utilaje specifice.

Întregul parc de utilaje este în proprietatea SOCEP SA.

Gradul mediu de uzură al activelor corporale pe grupe de imobilizări la 31.12.2009 se prezintă astfel:

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

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 și nu face parte din vreun grup de societăți.

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

- 2007 : -
- 2008 : 0,0147 lei/acțiune
- 2009 : -

Politica SOCEP cu privire la dividende a fost, de regulă, distribuirea către acționari a 50% din profitul net în fiecare an. Pentru anul 2009 nu s-au distribuit dividende, acționarii hotărând ca profitul de repartizat să fie reportat.

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

SOCEP nu are filiale, și nici nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

Actualul Consiliu de Administrație a fost desemnat în luna octombrie 2009, ca urmare a retragerii președintelui și vicepreședintelui din C.A. anterior:

- LINTEȘ DANIEL - administrator provizoriu și președinte C.A., vârsta 48 ani, inginer, vechime în funcții de conducere 5 ani. Nu deține acțiuni SOCEP;
- CARAPITI DUMITRU - administrator și secretar CA, vârsta 44 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 15 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- GRASU STELIAN - administrator, vârsta 36 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 10 ani, nu deține acțiuni SOCEP.
- SAMARA ALEXANDRU - administrator, vârsta 32 ani, jurist, vechime în funcții de conducere sub 5 ani, deține acțiuni SOCEP 0,38% din capitalul social;

- CICIO STERE - administrator provizoriu, vârsta 33 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:

- LINTEȘ DANIEL - DIRECTOR GENERAL

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

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2009 sunt anexate. Ele au fost auditate de firma de audit financiar, "AUDIT" SRL CONSTANȚA conform raportului anexat.

a) Elemente de bilanț

- lei -

INDICATORI	2009	2008	2007
A. active totale	94.655.570	92.151.226	64.239.155
din care:			
- active imobilizate	62.601.736	64.469.664	38.493.252
- stocuri	920.996	1.340.746	1.557.412
- creanțe	6.921.503	7.429.876	7.221.136
- casa și conturi bancare	24.003.252	18.652.856	16.772.227
- cheltuieli în avans	105.083	258.084	195.128
- investiții pe termen scurt	103.000	-	-
B. pasive totale	94.655.570	92.151.226	64.239.155
din care:			
- capitaluri proprii	89.439.658	87.433.445	58.685.935
- datorii totale	4.658.090	4.716.861	5.178.220
- alte provizioane	202.000	-	375.000
- venituri în avans	355.822	920	-

b) Contul de profit și pierderi

- lei -

INDICATORI	2009	2008	2007
1.Cifra afaceri	45.841.662	58.818.012	44.018.316
2.Venituri totale	50.038.333	62.466.502	47.779.217
3.Cheltuieli totale	47.591.414	53.341.909	43.977.401
4. Profit brut	2.446.919	9.124.593	3.801.816

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (49,3%) 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 (55,7%) și cheltuiala cu prețsațiile externe (24,1%).

Creșterea activelor imobilizate s-a realizat prin includerea în patrimoniu a diferențelor favorabile din reevaluare imobilizări corporale la data de 31.12.2008.

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Nr. crt.	INDICATORI	2009	2008	2007
I.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1.1.	Încasări de la clienți	53.190.302	63.702.089	47.838.396
1.2.	Plăți către furnizori și angajați	45.711.216	53.688.241	42.589.762
1.3.	Dobânzi plătite	-	-	-
1.4.	Impozit pe profit plătit	703.927	1.534.338	387.854
	TREZORERIE NETĂ ACTIV. EXPLOATARE	6.775.159	8.479.510	4.860.780
II.	ACTIVITATEA DE INVESTIȚIE			
2.1.	Plăți pentru achiziții imobilizări corp.	3.914.689	3.307.206	1.646.502
2.2.	Încasări din vânzare imobilizări corp.	-	82.048	-
2.3.	Dobânzi încasate	2.516.684	843.371	511.117
2.4.	Dividende încasate	-	3.000	3.000
	TREZORERIE NETĂ ACTIVIT. INVESTIȚIE	- 1.398.005	- 2.378.787	- 1.132.385
III.	ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
3.1.	Rambursare împrumuturi	-	-	-
3.2.	Dividende plătite	26.758	4.220.094	19.297
	TREZORERIE NETĂ ACTIVIT. FINANȚARE	- 26.758	- 4.220.094	- 19.297
IV.	CREȘTERE NETĂ A TREZORERIEI	5.350.396	1.880.629	3.709.098
V.	TREZORERIE LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	18.652.856	16.772.227	13.063.129
VI.	TREZORERIE LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	24.003.252	18.652.856	16.772.227

6. ANEXE

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

DIRECTOR GENERAL,
Daniel Linteș

ȘEF SERVICIU FINANCIAR-CONTABILITATE,
Adriana Nicolae