

RAPORT ANUAL
conform Regulament CNVM nr.1/2006
pentru exercițiul financiar 2011

DATA RAPORTULUI : 26.04.2012
 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: 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
2011	3.809.853	146.141
2010	1.980.772	78.031
2009	4.089.203	7.388

Achizițiile se referă în special la utilaje specifice operării mărfurilor vrac: încărcătoare frontale, transportoare cu bandă mobile, graifere, încărcător shiploader, stivuitoare HYUNDAI, excavator, electromagnet, aparat de sudură, cântare platformă electronice, cabine modulare, container, aparate de spălat sub presiune, bariere acces auto, rampă de descărcare auto-vagon, instalație descărcare mărfuri vrac, autoturisme DACIA LOGAN și echipamente 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.	2011	2010	2009
1.	capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	trafic portuar (fără containere)	mii to	2.498	1.825	1.496
3.	număr containere	mii TEU	20	14	40
4.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
5.	număr mediu salariați	pers.	440	399	477
6.	cifra afaceri	lei	59.103.455	45.952.768	45.841.662
7.	total venituri	lei	65.088.413	51.358.408	50.038.333
8.	total cheltuieli	lei	56.502.068	45.544.375	47.591.414
9.	profit	lei	8.586.345	5.814.033	2.446.919
10.	lichiditate	lei	38.693.095	28.356.715	24.003.252

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 2012 apreciem că elementele de evaluare generală vor fi influențate de aceiași factori.

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

Principalele servicii prestate de SOCEP S.A. sunt:

- manipulari 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	2011		2010		2009	
	lei	%	lei	%	lei	%
1. manipulari	53.544.926	90,6	39.477.702	85,9	33.882.028	73,9
2. depozitări	5.228.176	8,8	6.168.482	13,4	11.345.630	24,7
3. alte servicii	330.353	0,6	306.584	0,7	614.004	1,3
TOTAL	59.103.455	100,0	45.952.768	100,0	45.841.662	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 nouăzeci 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 afecțeze 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 90 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. 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	2011	2010	2009
1. Docheri, conducători utilaje	236	221	274
2. Operatori dană, gestionari	91	79	98
3. Auxiliari, întreținere	65	56	59
4. Conducere, funcționari	48	43	46
TOTAL:	440	399	477

Creșterea numărului de personal este determinată de evoluția ascendentă a traficului portuar.

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 nici un litigiu în acest sens.

1.1.7. ACTIVITATEA DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE

Datorită specificului activității societății, în exercițiul financiar al anului 2011 nu au fost efectuate cheltuieli pentru activitatea de cercetare și dezvoltare. În anul 2012 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 2012. 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.

Menționăm că Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 23 februarie 2012 a aprobat înființarea de către S.C. SOCEP S.A. ca unic acționar a unei societăți comerciale cu răspundere limitată, cu denumirea de SOCEFIN S.R.L. Constanța, cu obiect principal de activitate cod CAEN – 6499 – activități de investiții pe cont propriu și cu un capital social în sumă de 30.000.000 lei.

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 31.12.2011 se prezintă astfel:

- construcții : ≈ 40%
- utilaje portuare : ≈ 59%

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

La data de 31.12.2011 s-a procedat la reevaluarea construcțiilor, conform normelor legale în vigoare, reevaluare efectuată de evaluatori externi, înregistrându-se diferențe de reevaluare în sumă de 1.170.010 lei – 96.521 lei creșteri și 1.266.531 lei reduceri.

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 dintr-un grup de societăți și nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

În ultimii trei ani societatea nu a plătit dividende.

Pentru anul 2011 nu s-au distribuit dividende, acționarii hotărând ca profitul de repartizat să fie reportat.

În anul 2012 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 50 ani, inginer, vechime în funcții de conducere 7 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- CARAPITI DUMITRU - administrator și secretar C.A., vârsta 46 ani, jurist, vechime în funcții de conducere peste 15 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- GRASU STELIAN - administrator, vârsta 38 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 10 ani, nu deține acțiuni SOCEP.

- STANCIU ION - administrator, vârsta 50 ani, economist, vechime în funcții de conducere 6 ani, nu deține acțiuni SOCEP;
- CICIO STERE - administrator, vârsta 35 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 31.12.2011 sunt anexate. Ele au fost auditate de auditorul SĂCĂRIN MARIAN, conform raportului anexat.

a) Elemente de bilanț

- lei -

INDICATORI	2011	2010	2009
A. active totale			
din care:	106.795.772	99.730.777	94.655.570
- active imobilizate	56.451.421	58.635.711	62.601.736
- stocuri	1.518.066	1.427.328	920.996
- creanțe	10.093.470	11.221.587	6.921.503
- casa și conturi bancare	2.673.494	2.154.219	24.003.252
- cheltuieli în avans	39.720	89.436	105.083
- investiții pe termen scurt	36.019.601	26.202.496	103.000
B. pasive totale			
din care:	106.795.772	99.730.777	94.655.570
- capitaluri proprii	99.800.086	93.877.959	89.439.658
- datorii totale	6.071.526	4.887.153	4.658.090
- alte provizioane	740.560	696.593	202.000
- venituri în avans	183.600	269.072	355.822

În investiții pe termen scurt au fost evidențiate depozitele la bănci cu o scadență de maximum 3 luni.

b) Contul de profit și pierderi

- lei -

INDICATORI	2011	2010	2009
1. Cifra afaceri	59.103.455	45.952.768	45.841.662
2. Venituri totale	65.088.413	51.358.408	50.038.333
3. Cheltuieli totale	56.502.068	45.544.375	47.591.414
4. Profit brut	8.586.345	5.814.033	2.446.919

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (35,1%) și mijloacele de transport (36,5%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete (cifra afaceri) face parte cheltuiala cu personalul (40,2%) și cheltuiala cu prestațiile externe (27,8%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Denumirea elementului	Exercițiul financiar		
	2011	2010	2009
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Încasări de la clienți	68.453.742	46.407.410	52.704.756
Plăți către furnizori și angajați	50.689.689	37.648.007	43.110.217
Dobânzi plătite	-	-	-
TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit)	1.241.541	1.926.047	1.879.080
Impozit pe profit plătit	1.800.612	1.029.196	703.927
Alte încasări	298.490	157.622	411.079
Alte plăți	1.232.452	764.847	584.947
I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE	13.787.938	5.196.935	6.837.664
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	66.135	30.696	8.613
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	5.241.704	2.541.238	3.906.076
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	35.100	-
Dobânzi încasate	1.452.313	1.411.026	2.516.684
Dividende încasate	71.817	67.536	-
II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	- 3.783.709	- 1.058.272	- 1.398.005
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	26.178	26.674	24.481
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-	-
Dividende plătite	-	2.783	26.758
III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	- 26.178	- 29.457	- 51.239
IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I + II + III)	9.978.051	4.109.206	5.388.420
V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB	358.329	244.257	- 38.024
VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	28.356.715	24.003.252	18.652.856
VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	38.693.095	28.356.715	24.003.252

6. ANEXE

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

DIRECTOR GENERAL,

Daniel Linteș



ȘEF SERVICIU FINANCIAR-CONTABILITATE,

Adriana Nicolae