



SOCEP S.A.
C O N S T A N Ț A



Nr. Ord.Reg.Com. J 13/643/1991
CUI/CIF: RO 1870767
Sediul: Incinta Port Nou Constanța Dana 34
Capital social **subscris si varsat**: 34.342.574,40 Lei
Telefon: 0241/693856 – FAX: 0241/693759
e-mail: socep@socep.ro

RAPORT ANUAL conform Regulament CNVM nr.1/2006 pentru exercițiul financiar 2007

DATA RAPORTULUI	:28.03.2008
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 "6311". Începând cu 01.01.2008, codul CAEN este „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
2007	1.395.822	166.763
2006	121.633	1.582.378
2005	5.632.200	72.370

Achizițiile se referă în special la utilaje specifice activității de exploatare portuară: macarale auto și cheu, pod containere, autotractoare, stivuitoare, iar ieșirile 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.

1.2. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

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

Nr.crt.	Elemente	U.M.	2007	2006	2005
1.	capital social	lei	34.342.574	34.342.574	34.342.574
2.	trafic portuar	mii to	2.902	2.133	2.302
3.	număr containere	mii TEU	202	120	132
4.	% piața deținută	%	≈ 5	≈ 5	≈ 5
5.	număr mediu salariați	pers.	626	678	776
6.	cifra afaceri	lei	44.018.316	39.130.061	42.031.070
7.	total venituri	lei	47.815.173	43.126.867	43.544.884
8.	total cheltuieli	lei	43.995.169	40.779.816	40.814.240
9.	profit	lei	3.820.004	2.347.051	2.730.644

Tendința oscilantă a principalelor elemente este evidentă, instabilitatea traficului și creșterea cursului monedei naționale față de Euro și dolarul american fiind cauzele determinante. În condițiile în care tarifele sunt stabilite în monedele de referință Euro și dolar, societatea a suportat influența fluctuației cursurilor valutare, fără a dispune de pârghii financiare eficiente în contracararea riscului valutar. Acest risc există și în prezent, la care se adaugă efectele imprevizibile ale inflației.

1.3. SERVICII PRESTATE ȘI PIAȚA DE DESFACERE

Principalele servicii prestate de SOCEP S.A. sunt:

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

Piața de desfacere (vânzare) a acestor servicii se limitează la piața internă, respectiv raza Portului Constanța.

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

SERVICII	2007		2006		2005	
	lei	%	lei	%	lei	%
1. manipulari	38.264.724	87,0	35.053.222	89,6	37.386.752	89,0
2. depozitari	5.211.417	11,8	4.035.257	10,3	3.734.860	8,9
3. alte servicii	542.175	1,2	41.582	0,1	909.458	2,1
TOTAL	44.018.316	100,00	39.130.061	100,0	42.031.070	100,0

Deși cifra de afaceri variază, ponderea principalelor servicii în cifra de afaceri se menține relativ constantă 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.

1.4. 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 (Aamant) 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, Caterpillar).

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

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	2007	2006	2005
1. Docheri, conducători utilaje	353	374	418
2. Operatori dană, gestionari	137	145	166
3. Auxiliari, întreținere	78	88	113
4. Conducere, funcționari	58	71	89
TOTAL:	626	678	776

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.

1.6. 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.

1.7. 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 și în cursul anului 2008 întrucât nu întrevădem apariția unor evenimente importante sau factori care să difere mult față de anii precedenți. 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.

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.
- 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 31.12.2007 se prezintă astfel:

- construcții : 36,5%
- utilaje portuare : 44,9%

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. PIAȚA 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:

- 2005 : 0,0032 lei/acțiune
- 2006 : -
- 2007 : 0,0147 lei/acțiune

Politica SOCEP cu privire la dividende a fost, de regulă, distribuirea către acționari a 50% din profitul net în fiecare an. În 2007 profitul net de repartizat, inclusiv profitul nerepartizat în 2006, s-a distribuit integral ca dividende.

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

4. CONDUCEREA SOCEP S.A.

Actualul Consiliu de Administrație a fost ales în luna august 2007, pentru o perioadă de 4 ani, prin metoda votului cumulativ și are următoarea componență:

- PETRICĂ VÎLCU - administrator executiv, președinte C.A. și director general, vârsta 64 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani. Deține 2,96% din capitalul social;
- ANDREI ILIE RUSALI - administrator executiv și director tehnic, vârsta 62 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 20 ani. Deține 3,2% din capitalul social;
- ION MUSĂLOIU - administrator executiv și director economic, vârsta 59 ani, economist, vechime în funcții de conducere peste 20 ani. Deține 1,57% din capitalul social.
- MARIO EPURE - administrator neexecutiv, vârsta 51 ani, inginer, vechime în funcții de conducere peste 10 ani. Nu deține acțiuni SOCEP.
- DRĂGOESCU MIHAELLA DENIZA - administrator neexecutiv, vârsta 47 ani, economist/inginer, vechime în funcții de specialitate peste 15 ani. Nu deține acțiuni SOCEP.
- STERE SAMARA - administrator neexecutiv, vârsta 55 ani, jurist, conduce propria afacere, deține 5,3% din capitalul social.
- STOICANU DAN - administrator neexecutiv, vârsta 43 ani, economist/inginer, vechime în funcții de specialitate peste 10 ani. Deține 0,02% din capitalul social.

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 către următorii directori: Vilcu Petrică, Musăloiu Ion și Rusali Ilie-Andrei pe o perioadă de 4 ani. Directorii își desfășoară activitatea în baza contractului de mandat încheiat conform prevederilor legale.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2007 sunt anexate. Ele au fost auditate de firma de audit financiar, "AUDIT" SRL CONSTANȚA conform raportului anexat.

a) Elemente de bilanț

INDICATORI	2007	2006	2005
A. active totale			
din care:	64.257.343	59.672.305	61.934.643
- active imobilizate	38.493.252	39.783.944	43.680.966
- stocuri	1.557.412	849.903	1.418.113
- creanțe	7.239.324	5.837.866	6.652.857
- casa și conturi bancare	16.772.227	13.063.129	10.087.349
- cheltuieli în avans	195.128	137.463	95.358

- lei

B. pasive totale			
din care:	64.257.343	59.672.305	61.934.643
- capitaluri proprii	58.698.515	55.262.944	54.377.233
- datorii totale	5.183.828	4.409.361	7.337.410
- alte provizioane	375.000	-	220.000

b) Contul de profit și pierderi

- lei -

INDICATORI	2007	2006	2005
1.Cifra afaceri	44.018.316	39.130.061	42.031.070
2.Venituri totale	47.815.173	43.126.867	43.544.884
3.Cheltuieli totale	43.995.169	40.779.816	40.814.240
4. Profit brut	3.820.004	2.347.051	2.730.644

Dintre activele cu pondere de cel puțin 10% din total active fac parte construcțiile (33,3%) și mijloacele de transport (23,6%), iar ca element de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete (cifră afaceri) face parte numai cheltuiala cu personalul (58,7%).

c) Fluxuri de trezorerie

- lei -

Nr. crt.	INDICATORI	2007	2006	2005
I.	ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1.1.	Încasări de la clienți	47.838.396	43.200.652	46.794.511
1.2.	Plăți către furnizori și angajați	42.589.762	39.831.874	40.124.347
1.3.	Dobânzi plătite	-	46.619	175.139
1.4.	Impozit pe profit plătit	387.854	500.212	- 53.400
	TREZORERIE NETĂ ACTIV. EXPLOATARE	4.860.780	2.821.947	6.548.425
II.	ACTIVITATEA DE INVESTIȚIE			
2.1.	Plăți pentru achiziții imobilizări corp.	1.646.502	645.638	3.411.652
2.2.	Încasări din vânzare imobilizări corp.	-	3.274.374	-
2.3.	Dobânzi încasate	511.117	145.583	96.295
2.4.	Dividende încasate	3.000	34.765	3.000
	TREZORERIE NETĂ ACTIVIT. INVESTIȚIE	- 1.132.385	2.809.084	- 3.312.357
III.	ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
3.1.	Rambursare împrumuturi	-	1.711.958	2.795.197
3.2.	Dividende plătite	19.297	943.293	2.156.778
	TREZORERIE NETĂ ACTIVIT. FINANȚARE	- 19.297	- 2.655.251	- 4.951.975
IV.	CREȘTERE NETĂ A TREZORERIEI	3.709.098	2.975.780	- 1.715.907
V.	TREZORERIE LA ÎNCEPUTUL PERIOADEI	13.063.129	10.087.349	11.803.256
VI.	TREZORERIE LA SFÂRȘITUL PERIOADEI	16.772.227	13.063.129	10.087.349

Detalierea elementelor privitoare la situația financiar contabilă este prezentată în Notele Explicative.

6. ANEXE

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

DIRECTOR GENERAL,
Ec. Petrică Vilcu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Ion Musăloiu