

Consiliului de Administrație și acționarilor
S.C. NAPOTEX SA CLUJ NAPOCA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Comerciale NAPOTEX SA Cluj Napoca ("Societatea"), care cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2011 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, și care se referă la:

	LEI
Total capitaluri proprii	11.045.215
Cifra de afaceri	1.617.901
Rezultatul net al execuțiului-Profit	342.087

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Regelementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România și a Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei și erorii. În evaluarea acestor riscuri auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a

situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2011, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea pentru auditul nostru, pentru acest raport și opinia formată decât față de societate și acționarii acesteia.

8. Situațiile financiare anexate prezintă poziția financiară, rezultatul operațiunilor desfășurate de societate și un set de note explicative la situațiile financiare în conformitate cu reglementările și principiile contabile din România și nu din alte țări. Ca urmare, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.

Raport asupra conformității raportului Consiliului de Administrație cu situațiile financiare

9. În concordanță cu Ordinul 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare, Secțiunea 10, noi am citit raportul Consiliului de Administrație atașat situațiilor financiare. Raportul de administrație nu face parte din situațiile financiare. În raportul Consiliului de Administrație noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ în neconcordanță cu informațiile prezentate în situațiile financiare.

Arad, 17.02.2012

Auditor financiar,
S.C. ARMONIA SRL
ARAD, Str. I. R. Șirianu nr.12B
Reprezentată de: ec. Rodica Iosif
Auditor financiar



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Rodica Iosif".

S.C. NAPOTEX S.A.

BILANT CONTABIL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2011	Sold la 31.12.2011
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2		
	3. Concesiuni,brevete,licente,marci,drepturi și alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	2.484	890
	4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		
	5. Avansuri și imobilizari necorporale în curs (ct. 233+234 - 2933)	5		
	TOTAL : (rd.01 la 05)	6	2.484	890
II.	IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri și construcții (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7	10.640.922	10.478.827
	2. Instalații tehnice și mașini (ct.213+223-2813-2913)	8	102.236	83.209
	3. Alte instalatii, utilaje și mobilier (ct.214-2814-2914)	9	18.932	15.911
	4. Avansuri și imobilizari corporale în curs (ct.231+232-2931)	10	4.463	4.463
	TOTAL (rd 07 la 10)	11	10.766.553	10.582.410
III.	IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct.261-2961)	12		
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct.2671+2672-2964)	13		
	3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14		
	4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		
	5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2963)	16		
	6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	17		
	TOTAL (rd 12 la 17)	18		
	ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.06+11+18)	19	10.769.037	10.583.300
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
I.	STOCURI			
	1. Materii prime și materiale consumabile (ct.301+321+302+322+303+323+/- 308+351+358+381+328+/-388-391-392- 3951-3958-398)	20	770	438
	2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21		
	3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348*+354+356+357+361+326+/-	22	556.727	384.359

S.C. NAPOTEX S.A.

BILANT CONTABIL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)			
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct.4091)	23		
TOTAL (rd.20 la 23)	24	557.497	384.797
II. CREANȚE (Sumele ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element).			
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25	211.294	172.512
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451**-495*)	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct.453-495*)	27		
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	28	1.876	878
5. Capitalul subscris și nevarsat (ct. 456-495*)	29		
TOTAL (rd.25 la 29)	30	213.170	173.390
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt(ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		8.667
TOTAL (rd.31+32)	33		8.667
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	41.849	97.640
ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL (rd.24+30+33+34)	35	812.516	664.494
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	36	62.771	47.285
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PER.IODA DE PÂNĂ LA UN AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	148.173	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	39		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	40	245.428	60.780
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	41	9.711	521
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451)	42		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453**)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii privind as.sociale (ct. 1623+ 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437***+ 4381 + 441*** + 4423 +4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** +457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	293.475	153.221

S.C. NAPOTEX S.A.

BILANT CONTABIL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

TOTAL : (rd. 37 la 44)	45	696.787	214.522
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE	46	168.656	461.915
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	47	10.937.693	11.045.215
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct.161+1681-169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 +1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în cadrul comenzilor (ct.419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** +437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 +456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd.48 la 55)	56		
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct.1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58		
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	59		
TOTAL (rd:57 la 59)	60		
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct.475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct.472) total (rd.63 + 64), din care:	62	9.844	35.342
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct.472*)	63	9.844	35.342
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct.472*)	64		
Fond comercial negativ (ct. 2075)	65		
TOTAL (rd.61+62+65)	66	9.844	35.342
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			

S.C. NAPOTEX S.A.
BILANT CONTABIL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	1.172.823	1.172.823
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd.67 la 69)	70	1.172.823	1.172.823
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	9.239.596	9.239.596
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	73	140.109	161.636
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	74		
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	1.742	1.742
4. Alte rezerve (ct.1068)	76	131.203	148.858
TOTAL (rd.73 la 76)	77	273.054	312.236
Actiuni proprii (ct.109)	78		
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) Sold C (ct. 117)	81		
Sold D (ct. 117)	82		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR Sold C (ct. 121)	83	269.683	342.087
Sold D (ct. 121)	84		
Repartizarea profitului (ct.129)	85	17.463	21.527
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	10.937.693	11.045.215
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
TOTAL CAPITALURI : (rd. 86+87)	88	10.937.693	11.045.215

ADMINISTRATOR
CORNELIA NAGY



INTOCMIT
VULTURAR MARIANA
CONTABIL SEF

SC NAPOTEX SA
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011
Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	2010	2011
	A	B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd.02+03-04+05+06)	1	1.767.425	1.617.901
	Producția vândută (ct. 701+702+703+ 704+705+706+708)	2	1.483.901	1.520.115
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	3	283.524	97.786
	Reduceri comerciale acordate (ct.709)	4		
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile rediate din reg.general si care mai au in derulare ctr. leasingul (ct.766*)	5		
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	6		
2	Venituri aferente costului produsiei in curs de executie (ct.711+712)			
	Sold C	7		
	Sold D	8		
3	Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct. 721+722)	9		
4	Alte venituri din exploatare (ct 758+7417+7815)	10	33.780	38.772
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
	VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12	1.801.205	1.656.673
5	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	23.735	16.819
	Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	3.239	6.290
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15	138.179	162.254
	c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	16	253.369	92.076
	Reduceri comerciale primite (ct.609)	17	452	
6	Cheltuieli cu personalul (rd.19+20), din care	18	496.597	418.754
	a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	394.403	331.497
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20	102.194	87.257
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22-23)	21	193.210	211.412
	a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	193.210	211.412
	a.2) Venituri (ct.7813+7815)	23		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	77.899	
	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	77.899	
	b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		

SC NAPOTEX SA
CONT DE PROFIT SI PIERDERE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

8	Alte cheltuieli de exploatare (rd.28 la 31)	27	257.343	312.347
	8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626 +627+628-7416)	28	176.542	210.042
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite,taxe și vărsaminte asimilate (ct. 635)	29	50.184	54.003
	8.3.Cheltuieli cu despăgubiri,donații și activele cedate (ct. 658)	30	30.617	
	Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înreg.de entitățile al caror ob.principal de act.il constituie leasingul (ct.666*)	31		
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 33-34)	32		
	- Cheltuieli (ct.6812)	33		
	- Venituri (ct.7812)	34		
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	1.443.119	1.219.952
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :			
	- Profit (rd.12-35)	36	358.086	436.721
	- Pierdere (rd.35-12)	37		
9	Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
	- din care , veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10	Venituri din alte investiții și imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		
11	Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	20	17
	- din care , veniturile obținute de la entitatile afiliate	43		
	Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44		
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45	20	17
12	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor deținute de active circulante (rd.47-48)	46		
	- Cheltuieli (ct.686)	47		
	- Venituri (ct.786)	48		
13	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	49	8.852	6.205
	- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	50		
	Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51		
	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+49+51)	52	8.852	6.205
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd.45-52)	53		
	- Pierdere (rd.52-45)	54	8.832	6.188
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT (A):			
	- Profit (rd.12+45-35-52)	55	349.254	430.533
	- Pierdere (rd.35+52-12-45)	56		

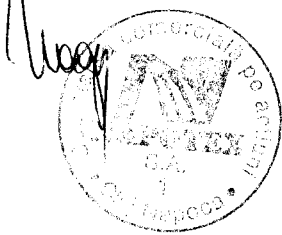
SC NAPOTEX SA
CONT DE PROFIT SI PIERDERE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

Toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu se precizează altfel

15	Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16	Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR(A) :			
	- Profit (rd.57-58)	59		
	- Pierdere (rd.58-57)	60		
	VENITURI TOTALE (rd.12+45+57)	61	1.801.225	1.656.690
	CHELTUIELI TOTALE (rd.35+52+58)	62	1.451.971	1.226.157
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
	- Profit (rd.61-62)	63	349.254	430.533
	- Pierdere (rd.62-61)	64		
18	IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	65	79.571	88.446
19	Alte impozite ne reprezentate în elementele de mai sus (ct.698)	66		
	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIARA:			
20	- Profit (rd.63-64-65-66)	67	269.683	342.087
	- Pierdere (rd.64+65+66-63)	68		

ADMINISTRATOR
NAGY CORNELIA



INTOCMIT
VULTURAR MARIANA
CONTABIL SEF