

RAPORT SEMESTRIAL

conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006

Data raportului: 30.06.2012
 Denumirea S.C.: **NAPOTEX S.A.**
 Sediul social: CLUJ-NAPOCA, str. TRAIAN VUIA nr. 208, jud. CLUJ
 Număr de tel./fax: 0264.416631, 0264.416759
 Cod unic de înregistrare: **201896, AF RO**
 Nr. de înregistrare la ORC: **J12/124/1991**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - Piața RASDAQ
 Clasa, tipul, nr. și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:
 - capital social subscris și vărsat este de 1.172.822,50 lei
 - capital social este împărțit în 469.129 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune
 - acțiunile emise sunt nominative
 - orice acțiune dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor societății

I. SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ la 30.06.2012

1.1 Analiza situației economico-financiare

Rezultatele societății la 30.06.2012 sunt prezentate în bilanț și contul de profit și pierdere întocmite la această dată, după cum urmează:

a) Elemente de bilanț, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

Tabel 1 – Bilanț - lei -

Denumirea indicatorului	30.06.2011	30.06.2012
A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL, din care:	10.663.404	10.518.623
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1.687	808
IMOBILIZĂRI CORPORALE	10.661.717	10.517.815
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE TOTAL, din care:	714.225	557.384
STOCURI	474.080	348.528
CREANȚE	194.175	104.854
INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	1.358	3.656
CASA SI CONTURI LA BANCİ	44.612	100.346
C. CHELTUIELI IN AVANS	52.054	60.810
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. ≤ 1 AN	554.686	180.149
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE RESP.DATORII CURENTE NETE	195.872	416.785
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	10.859.276	10.935.408
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. > 1 AN	0	0
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI	0	0
I. VENITURI IN AVANS	15.721	21.260
I. CAPITAL SUBSCRIS ȘI VĂRSAT	1.172.823	1.172.823
II. PRIME LEGATE DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	9.239.596	9.239.596
IV. REZERVE	290.708	346.627
V. REZULTATUL REPORTAT	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	156.149	176.362
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0
CAPITALURI - TOTAL	10.859.276	10.935.408

Analizând elementele bilanțului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele:

- Terenurile în valoare de 6.314.963 lei reprezintă 60,04% din total active imobilizate și 56,70% din total activ, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 6.314.963 lei reprezentând 59,22% din total active imobilizate și 55,25% din total activ
- Clădirile în valoare de 4.350.251 lei reprezintă 41,36% din total active imobilizate și 39,06% din total activ, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 4.234.835 lei reprezentând 39,71% din total active imobilizate și 37,05% din total activ
- Stocurile sunt în valoare de 348.528 lei reprezentând 3,13% din total active, în timp ce în anul anterior erau în valoare de 474.080 lei reprezentând 4,15% din total active. Stocurile au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 26,48%
- Creanțele sunt în valoare de 104.854 lei reprezentând 0,94% din total active, în timp ce în anul precedent erau în valoare de 194.175 lei reprezentând 1,58% din total active Creanțele au scăzut față de anul anterior cu 46%
- Numerarul este în valoare de 9.539 lei în timp ce anul precedent era de 9.840 lei.
- Conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 90.364 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului trecut erau de 34.372 lei
- Alte valori - tichete de masă, tichete cadou, timbre fiscale - sunt în valoare de 443 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului precedent erau de 200 lei
- Societatea nu a avut profituri reinvestite în semestrul I 2012
- Total active curente la 30.06.2011 = 714.225 lei
Total active curente la 30.06.2012 = 557.384 lei.
 La 30.06.2012, total active curente au scăzut cu 21,96%.
- Total pasive curente la 30.06.2011 = 554.686 lei
Total pasive curente la 30.06.2012 = 180.149 lei.
 La 30.06.2012, total pasive curente au scăzut cu 67,52%.
- Datoriile unității la 30.06.2012 sunt de 180.149 lei, față de la 30.06.2011 când erau în sumă de 554.686 lei, structurate astfel:

Tabel 2 - Datorii - lei -

Felul datoriilor	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012
1. Credite bancare pe termen lung și mediu	0	0
2. Credite bancare pe termen scurt și dobânzi aferente	105.410	0
3. Alte împrumuturi și dobânzi aferente	12.334	17.610
4. Datorii comerciale, avansuri de la clienți	47.511	39.414
5. Datorii în legătură cu personalul	29.492	12.848
6. Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului	71.213	55.780
7. Alte datorii	288.726	54.497
TOTAL	554.686	180.149

La 30.06.2012 societatea nu înregistrează obligații restante la bugetul statului, la bugetele locale, la bugetul asigurărilor sociale de stat și de sănătate.

Dividendele de plată sunt în valoare de 54.497 lei.

Societatea a renunțat, în luna martie a.c., la linia de credit de lucru pentru activitatea curentă.

b) Analizând contul de profit și pierdere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se constată următoarele:

Total venituri:	869.841 lei
din care:	
- venituri de exploatare	868.341 lei
- venituri financiare	1.500 lei
- venituri extraordinare	0 lei

Total cheltuieli:	640.692 lei
din care:	- cheltuieli de exploatare 640.692 lei
	- cheltuieli financiare 0 lei
	- cheltuieli extraordinare 0 lei
Profit brut	229.149 lei
Impozit pe profit	52.787 lei
Profit net	176.362 lei

Performanțele societății, prezentate în Tabelul 3, indică o creștere a volumului de activitate al societății menționând faptul că creșterea veniturilor a fost influențată de creșterea cu precădere a veniturilor din închirieri.

Tabel 3 – Rezultate financiare - lei -

Indicator	30.06.2011	30.06.2012
Cifra de afaceri	811.127	867.490
Venituri din exploatare	811.171	868.341
- venituri din activitatea de bază	56.512	12.833
- venituri din producție și chirii	754.615	854.657
- alte venituri din exploatare	44	851
Cheltuieli de exploatare	611.721	640.692
- cheltuieli privind mărfurile	52.263	11.844
- alte chelt.de exploatare, total	559.458	628.848
Rezultat din exploatare – Profit	199.450	227.649
Venituri financiare	6	1.500
Cheltuieli financiare	4.596	0
Rezultat financiar	-4.590	1.500
Venituri totale	811.177	869.841
Cheltuieli totale	616.317	640.692
Rezultatul brut – Profit	194.860	229.149
Impozit pe profit	38.711	52.787
Rezultatul net al exercițiului - Profit	156.149	176.362

- Cifra de afaceri este de 867.490 lei, cu 6,95% mai mare față de aceeași perioadă a anului anterior.
- Veniturile totale sunt în valoare de 869.841 lei, cu 7,23% mai mari față de 30.06.2011.
- Cheltuielile totale în valoare de 640.692 lei sunt cu 3,95% mai mari față de 30.06.2011.
- Nu s-au constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în perioada analizată.
- S-au constituit ajustări privind activele circulante în sumă de 63.812 lei.
- În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.
- Pentru anul 2011 din profitul net s-au repartizat pentru dividende 286.168,69 lei, termenul de plată fiind maxim 6 luni de la data AGOA (din 24.09.2012). Dividendul brut pe acțiune este de 0,61 lei.

c) **Cash flow** – schimbări majore în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare nu au intervenit în primul semestru al anului 2011.

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada 01.01.2012-30.06.2012:

Tabel 4 – Cash flow - lei -

Denumirea indicatorului	30.06.2011	30.06.2012
Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei	41.848	97.640
Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare:		
Incasari de la clienti	1.046.063	1.052.149
Plati catre furnizori de bunuri si servicii	439.605	325.204
Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare	221.121	159.343
Plati privind impozite,taxe apartinand exploatarii	174.798	199.919
Dobanzi platite	4.775	0
Impozit pe profit platit	33.379	55.422
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Trezorerie neta din activitati de exploatare	172.385	312.261

Denumirea indicatorului	30.06.2011	30.06.2012
Fluxuri de trezorerie din activit de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizit de imobilizari corporale	113.262	49.990
Incasari din vnzarea de imobilizari corporale		
Dobanzi incasate	5	1.500
Dividende incasate		
Trezoreria neta din activitati de investitie	-113.257	-48.490
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung	81.668	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende platite	138.032	261.065
Trezoreria neta din activitati de finantare	-56.364	-261.065
Cresterea neta a trezoreiei si echival.de trezorerie	2.764	2.706
Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei	44.612	100.346

II. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata al îmbrăcăminte și încălțăminte, încadrându-se în codul cod CAEN 4642. Activitatea preponderentă în cifra de afaceri este cea de închiriere spații, cod CAEN 6820 – închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Activitățile desfășurate de societate în semestrul I 2012 au fost: închirieri de spații, prestări servicii, comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte și încălțăminte și produse diverse nealimentare.

În primul semestru al anului 2012, volumul total al veniturilor realizate a fost în sumă de 869.841 lei, reprezentând o creștere cu 7,23% față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2011. Volumul total al cheltuielilor este de 640.692 lei, adică au crescut față de primul semestru al anului 2011 cu un procent de 3,95%. La sfârșitul semestrului I 2012, societatea a înregistrat un profit net de 176.362 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului anterior societatea înregistra un profit de 156.149 lei.

Veniturile din exploatare în valoare de 868.341 lei au crescut în primul semestru al anului 2012 cu 7,05% față de aceeași perioadă a anului precedent, iar cheltuielile de exploatare în valoare de 640.692 lei au crescut cu 4,74% față de 30.06.2011. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în sumă de 227.649 lei, spre deosebire de sem.I 2011 încheiat cu un profit din exploatare în sumă de 199.450 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare ponderea cea mai mare o dețin veniturile din închirieri în valoare de 678.670 lei, adică un procent de 78,16% din totalul veniturilor din exploatare, iar în cheltuielile de exploatare cheltuielile cu mărfurile în sumă de 11.844 lei, reprezintă 1,85% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Veniturile din vânzarea mărfurilor în valoare de 12.833 lei au scăzut în primul semestru al anului 2012 cu 77,29% față de aceeași perioadă a anului precedent. Activitatea de comerț cu amănuntul a înregistrat o diminuare majoră față de nivelul anului anterior deoarece mărfurile existente în stoc în magazinul propriu au o vechime mai mare de 2 ani, fapt care într-un domeniu ca cel al îmbrăcăminte, afectată de modă și de tendințe noi, ne creează probleme în valorificare.

Veniturile financiare, în valoare de 1.500 lei, provin din venituri din dobânzi. Nu au fost înregistrate cheltuieli financiare astfel că rezultatul financiar este pozitiv, profitul înregistrată fiind de 1.500 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului 2011 la acest capitol societatea înregistra o pierdere de 4.590 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în această perioadă.

Din analiza grupelor de venituri și cheltuieli, se observă faptul că societatea înregistrează profit atât din activitatea de exploatare cât și din activitatea financiară.

La finele primului semestru al anului 2012 numărului mediu de angajați cu contract de muncă este de 9 de angajați.

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Pentru asigurarea dezvoltării societății pe termen mediu și lung se va acționa în direcția consolidării activității de închiriere spații, beneficiind de atuurile societății - patrimoniu, locație și renume prin: continuarea planului de investiții, modernizarea spațiilor existente în vederea satisfacerii cerințelor clienților, creșterea ponderii veniturilor din închirieri în cifra de afaceri.

Lichiditatea generală:

Lichiditate generală sem I 2011 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 1,29

Lichiditate generală sem I 2012 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 3,09

Lichiditatea generală a crescut față de anul anterior.

Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă sem I 2011 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 0,43

Lichiditate redusă sem I 2012 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 1,16

Lichiditatea redusă a crescut față de aceeași perioadă a anului anterior.

Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată sem I 2011 = Lichidități/Datorii pe termen scurt = 0,08

Lichiditate imediată sem I 2012 = Lichidități/Datorii pe termen scurt = 0,56

Lichiditatea imediată a crescut față de aceeași perioadă a anului anterior.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli)

Investițiile programate a se efectua în anul 2012 au fost aprobate de AGOA din 24.03.2012 cu scopul creșterii calității serviciilor prestate și îmbunătățirea condițiilor de muncă. Toate cheltuielile de capital sunt finanțate din surse proprii.

2.3 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Urmare a consecințelor crizei economice și a reducerii volumului de activitate în domeniul comerțului s-a bugetat o menținere a cifrei de afaceri planificate pentru activitatea de comerț.

Comparația cu perioada corespunzătoare a anului trecut este redată în tabelul de la punctul I.b)

Veniturile din activitatea de bază :

Obiectul de activitate principal al societății este comerț cu ridicata și cu amănuntul al îmbrăcăminte și încălțăminte.

Veniturile din activitatea de bază sunt în valoare de 12.833 lei, adică au scăzut față de anul anterior cu 77,29%.

III. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective – nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială – nu este cazul

IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE – nu este cazul

Precizăm că la situațiile economico-financiare întocmite pe semestrul I 2012 nu au fost întocmite note și nu au fost auditate de auditorul financiar.

Președinte C.A.
Director general,
Nagy Cornelia



Contabil șef,
Vulturar Mariana