

**RAPORT TRIMESTRIAL**conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006 pentru  
perioada 01.01.2012 – 31.03.2012

Denumirea S.C.: **NAPOTEX S.A.**  
Sediul social: str. TRAIAN VUIA nr.208, loc.CLUJ-NAPOCA, 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**  
Capital social subscris și vărsat: 1.172.822,50 lei  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti - Piața RASDAQ (XMBS)

**A. 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului.**

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 trimestrul I 2012 au fost: închirieri de spații, prestări servicii, comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte și încălțăminte și produse diverse nealimentare.

În perioada raportată societatea a avut încheiate în medie 41 contracte de închiriere pentru spații ce au totalizat o suprafață medie lunară de aproximativ 12.010 mp. Gradul mediu de utilizare a spațiilor a fost de 83,70% pentru activul din Cluj Napoca str. Traian Vuia nr. 208 și de 53,35% pentru activul din Bistrița str. Dimitrie Cantemir nr. 1-3.

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.

Cele mai importante evenimente care s-au produs în trimestrul I 2011 și care au influențat poziția financiară a societății sunt:

- renunțarea, în luna martie a.c, la linia de credit de la BCR
- creșterea gradului de ocupare a spațiilor disponibile – 3 chiriași noi
- diminuarea vânzărilor de textile-încălțăminte – închiderea punctului de lucru din Cluj-Napoca str. Pasteur nr. 75
- reducerea de personal cu 2 angajați din comerțul cu amănuntul
- au intervenit schimbări la chirișii existenți în ceea ce privește suprafața închiriată atât prin creșterea cât și prin diminuarea acesteia funcție de nevoile fiecăruia. Această flexibilitate, posibilă în cadrul depozitelor noastre, ne asigură stabilitatea contractelor de închiriere existente și evitarea ca unii dintre chiriși să apeleze la relocare.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei de timp relevante.

Poziția financiară și rezultatele economico-financiare ale societății înregistrate în primul trimestru al anului 2012 au fost influențate de evenimentele menționate anterior.

Situația patrimoniului societății este prezentată în Tabelul nr. 1:

Tabel 1 – Bilanț - lei -

Denumirea indicatorului	Sold la	
	01.01.2012	31.03.2012
A	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	890	492
II. IMOBILIZARI CORPORALE	10.582.410	10.541.858
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>10.583.300</b>	<b>10.542.350</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		
I. STOCURI	384.797	374.189
II. CREANTE	173.390	217.818
III. INVESTITII FIN.PE TERMEN SCURT	8.667	1.770
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	97.640	187.254
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>664.494</b>	<b>781.031</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>47.285</b>	<b>73.705</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN</b>	<b>214.522</b>	<b>196.379</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>461.915</b>	<b>638.482</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>11.045.215</b>	<b>11.180.832</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIOANE PT.RISURI SI CHELTUIELI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS, din care</b>	<b>35.342</b>	<b>19.875</b>
subventii pentru investitii	0	0
venituri inregistrate in avans	35.342	19.875
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>		
<b>I. CAPITAL, din care</b>	<b>1.172.823</b>	<b>1.172.823</b>
capital subscris nevarsat	0	0
capital subscris varsat	1.172.823	1.172.823
patrimoniul regiei	0	0
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>9.239.596</b>	<b>9.239.596</b>
<b>IV. REZERVE</b>	<b>312.236</b>	<b>312.236</b>
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b>	<b>0</b>	<b>320.560</b>
	Sold C	
	Sold D	
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>342.087</b>	<b>135.618</b>
	Sold C	
	Sold D	
Repartizarea profitului	21.527	0
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>11.045.215</b>	<b>11.180.832</b>
Patrimoniul public	0	0
<b>CAPITALURI TOTAL</b>	<b>11.045.215</b>	<b>11.180.832</b>

Performanțele societății, prezentate în Tabelul nr. 2, 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 2 – Rezultate financiare – lei -

Denumirea indicatorului	Sold la	
	31.03.2011	31.03.2012
A	1	2
<b>1. Cifra de afaceri</b>	<b>416.448</b>	<b>449.501</b>
Productia vanduta (chirii, recuperari)	387.059	442.126
Venituri din vanzarea marfurilor	29.389	7.375
Venituri din subventii de expl.aferente cifrei de afaceri nete		
2. Variatia stocurilor	Sold C	
	Sold D	
3. Productia imobilizata		
4. Alte venituri din exploatare	0	648
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>416.448</b>	<b>450.149</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	3.097	4.787
Alte cheltuieli materiale	2.232	1.597
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	62.875	73.431
c) Cheltuieli privind marfurile	25.232	6.979
6. Cheltuieli cu personalul din care	122.994	83.410
a) Salarii	97.556	65.215
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	25.438	18.195
7. a) Amortizari si proviz.pt.deprec.imob.corp.si necorporale	52.816	53.133
a.1 Cheltuieli	52.816	53.133
a.2 Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1 Cheltuieli		
b.2 Venituri		
8. Alte cheltuieli de exploatare	48.512	62.077
8.1 Chelt.privind prestatiile externe	37.685	52.058
8.2 Chelt.cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate	10.814	10.016
8.3 Chelt.cu despagubiri, donatii si activele cedate	13	3
Ajustari privind provizioanele pt.riscuri si cheltuieli	0	0
- Cheltuieli		
- Venituri		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>317.759</b>	<b>285.415</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>- Profit</b>	<b>98.689</b>
	<b>- Pierdere</b>	
9. Venituri din interese de participare		
10.Venit.din alte inv.fin.si creante ce fac parte din active imob		
11.Venituri din dobanzi	2	354
Alte venituri financiare	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>354</b>
12.Ajustarea val.imob.fin.si inv.fin.detinute ca active circulante		
- Cheltuieli		
- Venituri		
13.Cheltuieli privind dobanzile	2.153	0
Alte cheltuieli financiare	0	0
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>2.153</b>	<b>0</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>- Profit</b>	<b>354</b>
	<b>- Pierdere</b>	<b>2.151</b>
<b>14.REZULTATUL CURENT</b>	<b>- Profit</b>	<b>96.539</b>
		<b>165.088</b>

A	1	2
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>416.450</b>	<b>450.503</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>319.912</b>	<b>285.415</b>
15.REZULTATUL BRUT	- Profit 96.539	165.088
	- Pierdere	
16. IMPOZIT PE PROFIT	19.151	29.470
<b>17.REZULTAT NET - Profit</b>	<b>77.388</b>	<b>135.618</b>

Se constată o creștere a cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului precedent cu 7,94%. Profitul brut al societății a crescut de la 96.539 lei la 165.088 lei adică cu 71%. Profitul net al societății a crescut de la 77.388 lei la 135.618 lei adică cu 75,24%.

Acest lucru a fost posibil deoarece față de aceeași perioadă a anului precedent:

- cheltuielile cu personalul au scăzut cu 32,2%, adică cu 39.584 lei, prin externalizarea serviciului de pază, reducerea numărului de personal;
- cheltuielile privind prestațiile externe, prin externalizarea serviciului de pază, au crescut cu 38,1% adică cu 14.372 lei;
- în primul trimestru al anului 2012 nu am utilizat linia de credit în consecință nu am avut cheltuieli cu dobânzile și începând cu luna martie am renunțat la linia de credit.

Nu s-au înregistrat provizioane sau alte cheltuieli care să afecteze profitul în cursul acestui trimestru.

În perioada raportată nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

Pentru diminuarea influențelor crizei economico - financiare societatea a luat următoarele măsuri:

- corelarea cheltuielilor cu veniturile
- creșterea lichidităților prin:
  - reducerea costurilor materiale
  - valorificarea stocurilor existente
  - încasarea la timp a facturilor scadente
- reducerea personalului

#### B. Indicatori economico-financiari:

Indicator	Mod de calcul	Rezultat	
		31.03.2011	31.03.2011
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	$\frac{\text{active curente}}{\text{datorii curente}}$	1,45	3,98
2. Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{capital împrumutat} \times 100}{\text{capital propriu}}$	societatea nu are credite de peste 1 an	
3. Viteza de rotație a debitelor - clienți <sup>2)</sup>	$\frac{\text{sold mediu clienți} \times 90}{\text{cifra de afaceri}}$	45,65	39,16
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>3)</sup>	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{active imobilizate}}$	0,04	0,04

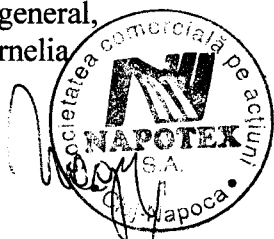
<sup>1)</sup> indicatorul arată gradul de acoperire a datoriilor curente de către activele curente

<sup>2)</sup> indicatorul exprimă numărul de zile în care debitorii și-au achitat datoriile față de societate

<sup>3)</sup> indicatorul exprimă eficiența utilizării activelor imobilizate

Situațiile financiare trimestriale aferente trim.I 2012 nu au fost auditate până la data raportării lor.

Președinte C.A.  
Director general,  
Nagy Cornelia



Contabil șef,  
Vulturar Mariana