

Societatea Com.NAPOCHIM SA.

Sediul: Cluj-Napoca str.Somesului nr.34- 36

Telefon/Fax.: 0264-532015/0264-432542

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului J12/118/22.02.1991

Cod fiscal R.(C.U.I.)199931

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: RASDAQ, cu data de 19.08.2004 se tranzacționează pe Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat: **6.353.170 lei**

Număr de acțiuni : **63.536.170** ,valoarea nominală 0,10 lei/acțiune

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială –

1. Analiza activității societății comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Obiectul principal de activitate al societății se încadrează în ramura de prelucrarea cauciucului și a maselor plastice și constă din următoarele activități principale conform codului CAEN revizia 2:

- 2229. Fabricarea altor articole din material plastic
- 2222. Fabricarea articolelor din ambalaj din material plastic
- 2221. Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor, profilelor din material plastic
- 2223. Fabricarea articolelor din material plastic pentru construcții.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale.

Soc. Com.Napochim SA din Cluj-Napoca a fost înființată pe baza H.G. nr.1224/1991, prin reorganizarea fostei Intreprinderi Napochim din Cluj-Napoca.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate , în timpul exercițiului financiar:

- Nu e cazul

d) Descrierea achizițiilor și /sau înstrăinărilor de active;

- Nu e cazul

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

-Nu e cazul.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit brut	-	132.845 lei
b) profit net	-	104.777 lei
b) cifra de afaceri	-	9.835.831 lei
c) venituri	-	10.876.433 lei
d) costuri	-	10.743.588 lei
e) % din piață deținut		9-10%
f) export	-	2.843.000 lei
g) lichiditate (disponibil în cont etc.)	-	69.313 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse și /sau servicii prestate cu precizarea :

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Produsele realizate de către S.C.Napochim S.A. se clasifică în următoarele grupe:

1. Produse injectate din mase plastice
2. Produse extrudate și suflate din mase plastice
3. Produse calandrate și sudate din mase plastice
4. Alte produse

Produsele realizate de către Soc.Com. Napochim SA se comercializează pe piețele din țară en-gross, super marketuri și străinătate : Ungaria, Italia, etc.

Distribuirea produselor,fabricate de către S.C. Napochim SA Cluj, se face printr-o rețea proprie de distribuitori, direct la client sau se ridică de către clienți de la sediul societății.

Deasemenea, societatea mai dispune și de magazine proprii de desfacere în Cluj. Ponderea produselor fabricate în total cifră de afacere se prezintă astfel:

Nr. crt	Anul	Cifra de afaceri (mii lei)	Produse injectate %	Produse extrudate -suflate %	Produse calandrate sudate%	Alte produse %
1	2007	13.316.000	50,9	6,8	40,8	1,5
2	2008	11.960.457	47,0	5,0	46,0	2,0
3	2009	9.835.831	41,0	4,0	39,0	16,0

1.1.3.Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Aprovizionarea materiilor prime se face cu precădere de la furnizori tradiționali indigeni

Surse sigure indigene:

- a) S.C. PETROMIDIA SA CONSTANȚA
-este furnizor de diferite sortimente de polipropilenă injecție la J700-J1100
- b) S.C. OLTCHIM SA RM.VÂLCEA
-livrează PVC suspensie KW de la 58 ÷ 70 plastifiat
-livrează și plastifiant Dioctilftalat
- c) S.C. VEGA INTERCONT S:R.L. BUCUREȘTI
-livrează stabilizatori: stearat de calciu, de bariu, de plumb și cadmiu
- d) S.C. PROCIV SA BUCUREȘTI - reprezentanța firmei CLARIANT
-livrează o gamă largă de coloranți de la firma CLARIANT
- e) S.C. FORTIS GRUP Cluj
- livrează polipropilenă regranulată,
- f) S.C.ECOS OPTIM București
livrează polipropilenă regranulată
- g) S.C.CHIMTEST București
livrează coloranți.
- h) S.C.ORBIT POLZMERS S.R.L. București
- livrează polipropilenă , polietilenă, polistirenă.
- i) S.C. LUBRICANT ROMÂNIA S.R.L. PLOIEȘTI
- livrează polipropilenă
- j) S.C. BRENTAG S.R.L. BUCUREȘTI
- livrează polipropilenă, polietilenă și stabilizatori.
- k) S.C.ARDAVA s.R.L. RÂMNICU VÂLCEA; S.C.TERAPLAST Bistrița
- P.V.C. suspensie KW57-70, DOPH

În ceea ce privește furnizorii putem aprecia că există o siguranță a surselor de aprovizionare dar prețurile materiilor prime se modifică continuu și afectează buna derulare a contractelor noastre de vânzare.

Stocurile de materii prime și materiale sunt dimensionate la nivelul unui necesar de 10-15 zile de producție.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) *Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/ sau externă și a perspectivelor*

vânzărilor pe termen lung;

În anul 2009 vânzările au înregistrat o scădere de circa 21% față de anul 2008 ca urmare a scăderii Vânzărilor pe piața internă. Scăderea vânzărilor s-a mai datorat și următorilor factori:

- îndatorarea mare (peste 50%) a populației la bănci în condițiile în care cheltuielile cu întreținerea și cu utilitățile au crescut,
- piață foarte aglomerată în special pe bunuri de larg consum.

b) *Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;*

Concurenții principali ai societății, la bunurile de larg consum în special, sunt : Plastor Oradea, Chimica Orastie, Muntplast Bucuresti, Harplast Miercurea-Ciuc, Somplast Nasăud, Sterk Constanța , Romtay București etc.

c) *Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.*

Societatea Comercială Napochim nu are clienți sau grupuri de clienți semnificativi care ar avea o influență negativă asupra societății.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/ personalul societății comerciale

a) *Precizați numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății comerciale precum și gradul de sindicalizare a forței de muncă;*

Societatea comercială Napochim SA a avut la sfârșitul anului financiar 2009 un număr de 145 salariați din care :

- personal muncitor calificat	115 persoane
- personal cu studii superioare	25 persoane
- personal cu studii medii	12 persoane
- alte categorii de personal	21 persoane

Salariații societății sunt organizați în Sindicatul Dreptate și Adevăr persoană juridică cu personalitate juridică obținută în baza sentinței civile nr 1269/CC/2008

b) *Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.*

Precizăm că nu am avut conflicte de muncă în cadrul societății, existând un climat de lucru corespunzător.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Nu sunt litigii și nici nu se preconizează apariția unor litigii datorită încălcării legislației deoarece considerăm că sunt luate toate măsurile necesare pentru identificarea și supravegherea aspectelor de mediu ,în S.C.Napochim S.A. funcționând Sistemul Integrat Calitate-Mediu

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exerciciul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de dezvoltare tehnologică..

Cheltuielile cu dezvoltarea tehnologică, în exercițiul financiar 2009, se ridică la suma de 138.863 lei din care : 53.560 lei pentru utilaje: 65.916 lei pentru matrice si proiecte, 19.387 lei pentru construcții

Programul de investiții aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru anul financiar 2010 cuprinde 2 obiective principale în valoare totală de 4.510.000 lei și anume:

- Mărirea capacității de prelucrare mase plastice în valoare de: 2.460.000 lei
- Dotări și alte cheltuieli în valoare de : 2.050.000 lei

Sursele de finanțare vor fi surse proprii și fonduri structurale .

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de piață.

Economia românească este într-un stadiu incipient de dezvoltare și există un oarecare grad de incertitudine în ceea ce privește viitoarea direcție probabilă a politicii economice interne. Conducerea societății consideră că riscul de piață aferent stadiului de dezvoltare actual al economiei românești este într-o creștere semnificativă datorită concurenței

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Majoritatea contractelor de împrumut ale societății sunt în monede stabile, ale căror rate ale dobânzilor este puțin probabil să varieze semnificativ.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară. Activele financiare care supun societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de provizionul pentru creanțe certe. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a numărului mare de clienți din portofoliu de clienți al societății și a instrumentelor financiare utilizate (bilete la ordin CEC, acreditive, plăți în avans etc.) Ca urmare, conducerea societății consideră că societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității sale de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadente.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste. Prin natura activității societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale.

a) 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 anterior.

Raportat la mediul economic intern, principala problemă cu care se confruntă societatea o reprezintă blocajul economic determinat de lipsa de lichidități, 50% din încasările de pe piața internă fiind reprezentate de plăți prin compensare. O altă problemă majoră o constituie instabilitatea prețurilor la principalele materii prime (polietilenă, polipropilenă, PVC, polistiren, plastifiant, etc.) și utilități (gaz metan, energia electrică, apă, etc.), societatea neputându-și adapta prețurile de vânzare la creșterile prețurilor acestor materii prime din piața internă.

b) prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

S. C Napochim S.A a realizat în anul 2009 investiții care s-au concretizat în :

Cap. 1. Amenajari constructii:

2.1. Pentru amenajarea magazinului de prezentare, lucrare inceputa in anul 2007, au fost efectuate plati in valoare de **19.387 lei**

Cap. 3. Dotari si alte cheltuieli:

2.1. Modernizare masina extrudat MEAF	Valoare	:	22.489 lei
2.2. Modernizare masina de suflat BA2	Valoare	:	9.027 lei
2.3. Modernizare compresor Atlas Copco	Valoare	:	5.438 lei
2.4. Modernizare masina de suflat BD 16	Valoare	:	16.597 lei
Total cap. 2 :			53.560 lei

Cap.3 Executie proiecte si matrite

3.1. Matrita injectie „Cursor 20 cuiburi”	Valoare	:	5.488 lei
3.2. Matrita umeras	Valoare	:	3.994 lei
3.3. Matrita „ Cui fixare diblu”	Valoare	:	5.267 lei
3.4. Matrita „ Ghiveci rasad”	Valoare	:	4.893 lei
3.5. Matrita maner + suport	Valoare	:	6.004 lei
3.6. Matrita „ umeras 11 cu carlig “	Valoare	:	20.441 lei
3.7. Matrita „ umeras 11 “	Valoare	:	19.829 lei
Total cap.3:			65.916 lei

TOTAL PE ANUL 2009 : **138.863 lei**

c) prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Elementele de evaluare generală sunt prezentate la punctele 1.1.1

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea societății comerciale

Amplasament:

Societatea are amplasate instalațiile, secțiile și ateliere de producție în mai multe incinte, după cum urmează:

În Cluj-Napoca str. Someșului nr. 34-36:

a) instalații, secțiile și atelierele pentru produse injectate, suflate și termoformate

din materiale plastice

- b) atelierul de sculărie și de întreținere,
- c) depozite de produse finite și materii prime.

În Cluj-Napoca str. Luncii nr.19

- a) instalații de calandrare folie pvc
- b) atelier de detergenți,
- c) atelier sudate
- d) depozite de materii prime și produse finite.

În Cluj-Napoca str. Traian Vuia nr. 196

- a)depoziț de materiale

În Aghireș str. Fabricii nr. 165

- a) ateliere de confeționat cretă și cerneală

Terenurile pe care sunt amplasate secțiile și atelierele de producție arătate mai sus de află în proprietatea societății, existând certificatele care atestă acest titlu.

Capacitățile de producție mai importante sunt :

- 1) Hala de prelucrat mase plastice din str. Someșului nr. 34-36 cu o capacitate de 3800 to/an
- 2) Hala de prelucrat mase plastice - calandrate - din str.Luncii nr.19 având o capacitate de 4100 to/an

2.2. Descrierea și analizarea gradul de uzură a proprietăților societății comerciale

Un procent de 25% din utilajele care funcționează în cadrul S.C.Napochim S.A din Cluj-Napoca sunt noi și au fost puse în funcțiune în perioada 2000-2007.

Pentru restul utilajelor se efectuează periodic revizii și reparații capitale astfel încât ele să aibă asigurate toate condițiile de funcționare în siguranță

Dacă apreciem la aceste instalații gradul de uzură în funcție de amortizarea recuperată, acestea s-ar situa la un nivel de 68% , iar la clădiri de 35%.

Din punct de vedere al stării fizice și al menținerii în funcțiune a acestor utilaje, gradul de uzură stabilit conform cărților tehnice ale echipamentelor este apreciat la un nivel de 68%.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Societatea nu are probleme nerezolvate legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Valorile mobiliare în speță acțiunile S.C. Napochim SA Cluj-Napoca, se tranzacționează pe piața de capital organizată în România : RASDAQ , cu data de 19.08.2004 se tranzacționează pe Bursa de Valori București categoria a III-a .

Numărul de acționari care dețin acțiuni la S.C. Napochim SA atât cei de la oferta publică cât și de la privatizarea Conform Legii 55/95 sunt aproximativ **3813** (la data de referință 09.04.2010).

Structura acționariatului la 31.12.2009 se prezintă astfel:

<i>Actionari</i>	<i>Numar actiuni</i>	<i>%</i>
PAS Napochim	32.476.314	51,11469
Persoana fizice	20.926.065	32,93567
Persoane juridice	10.133.791	15,94964
SSIF BROKER S.A. Cluj-Napoca	8.765.922	13,79674
TOTAL	63.536.170	100,00000

3.2.Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani.

În ultimii 3 ani societatea nu a acordat dividende profitul fiind reinvestit.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu e cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu e cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valor mobiliare.

Nu e cazul

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE "NAPOCHIM" SA

Consiliul de Administrație este format din 3 persoane, și anume :

Nr crt	Numele și prenumele	Funcția în Consiliul de Administrație	Funcții deținute în cadrul societății
1	ing. Porumb Cornel -Cristian	președinte	Director General
2	ing. Bunea Mircea	vicepreședinte	-
3	ec. Ceuca Alexandru Adrian	membru	-

D-nul Crișan Gavril membru în Consiliul de Administrație a demisionat din motive personale în locul rămas vacant a fost ales în ședința AGOA din 23.04.2010 D-nul Ceuca Alexandru Adrian.

Conducerea executivă a societății a fost numită de către Consiliul de Administrație, și anume :

- | | |
|------------------------------|--------------------|
| 1. ing. Chifor Ioan Gheorghe | director tehnic |
| 2. ec. Chira Ana | director economic |
| 3 ec Toutu Tatiana – Elena | director comercial |

Precizăm că persoanele membre ale Consiliului de Administrație ale S.C.Napochim SA nu au avut litigii sau proceduri administrative în care să fie implicate, în ultimii 5 ani.

5.SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În anul 2009 SC Napochim S.A din Cluj-Napoca a întocmit situațiile financiare anuale în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, republicată, cu completările și modificările ulterioare și completată cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1752/2005 modificat și completat prin Ordinul Ministerului de Finanțe nr.2374/2007 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conform cu Directivele europene se prezintă astfel :

Tabelul nr. 1

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	2007	2008	2009
I. TOTAL ACTIVE , din care:	15.110.487	55.781.365	56.503.696
1. ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	8.653.326	52.304.470	51.951.448
- Terenuri	2.083.594	46.265.504	46.265.504
- Clădiri	2.962.031	2.650.287	2.612.844
- Mașini, utilaje, mijloace de transport	3.437.924	3.278.915	2.999.448
- Imobilizări în curs	168.777	108.764	73.652
2. ACTIVE CIRCULANTE, din care:	6.451.092	3.476.895	4.552.248
- Stocuri de materii prime, materiale, obiecte de inventar, mărfuri	3.517.362	1.723.015	1.999.551
- Clienți și conturi asimilate	1.434.986	1.110.409	2.474.254
- Alte creanțe	6.069	6.992	4.890
- Conturi la bănci, în lei	1.378.566	493.928	63.693
- Conturi la bănci, în devize	10.604	1.487	2.602

- Casa, în lei	11.790	10.573	2.098
- Valori de încasat	104.147	126.251	920
- Investiții pe termen scurt	4.240	4.240	4.240
II. TOTAL PASIVE, din care:	15.110.487	55.781.365	56.503.696
1. CAPITALURI PROPRII, din care:	10.579.449	51.505.432	51.614.927
- Capital social	6.353.617	6.353.617	6.353.617
- Rezerve	4.128.042	4.134.996	45.261.310
- Rezerve din reevaluare		43.974.275	-
- Rezultatul exercițiului (profit)	97.790	0	132.845
- Pierdere		3.048.292	-
- Profit raportat	-	90.836	104.777
2. DATORII - TOTAL, din care:	4.531.038	4.275.933	4.888.769
- Împrumuturi și datorii asimilate	3.189.197	2.872.537	3.593.890
- Furnizori	1.341.841	1.262.410	1.036.767
- Alte datorii	-	140.986	258.112

Tabelul nr. 2

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI			
I. VENITURI TOTALE din care:	15.068.347	11.462.403	10.876.433
1. VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	14.892.914	11.353.568	10.816.155
Cifra de afaceri	13.316.356	11.960.457	9.835.831
2. VENITURI FINANCIARE din care:	175.433	108.835	60.278
Venituri din dobânzi	112.590	61.811	21.101
3. VENITURI EXCEP#IONALE	-	-	-
II. CHELTUIELI TOTALE din care:	14.929.273	14.510.694	10.743.588
1. CHELTUIELI PT. EXPLOATARE, din care:	14.543.063	14.001.790	10.201.933
- Cheltuieli cu materiile prime;	8.002.187	7.056.646	4.676.520
- Cheltuieli cu energia și apa;	1.107.370	1.002.789	833.445
- Cheltuieli cu salariile;	2.730.236	2.661.635	2.161.080
- Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	689.310	641.235	669.056
- Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	956.646	1.009.251	839.097
- Alte cheltuieli	1.057.314	1.630.234	1.022.735
2. CHELTUIELI FINANCIARE, din care:	386.210	508.904	541.655
- Cheltuieli privind dobânzile	319.014	341.170	458.607
3. CHELTUIELI EXCEP#IONALE	-	-	-
III. PROFITUL BRUT PIERDERE	139.074	0	132.845
IV. IMPOZIT	41.284	0	28.068
V PROFIT NET	97.790	0	104.777

Director General
ing. Porumb Cornel-Cristian



Șef Birou financiar- Contabilitate
ec. Trif Maria

Birou Acționariat,
ec. Maria Gânscă