

RAPORT ANUAL
Conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006
pentru exercițiului financiar 2014

Societatea Comercială NAPOCHIM SA.

Sediul: Cluj-Napoca, str.Someșului nr.34

Telefon/Fax.: 0264-532015/0264-532176

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

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

Piața organizată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: segmentul RASDAQ al Bursei de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat 11.440.152,10 lei

Număr de acțiuni 114.401.521, 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 prelucrare a cauciucului și a maselor plastice și constă din următoarele activități, conform codului CAEN revizia 2:

- 2229. Fabricarea altor articole din material plastic
- 2222. Fabricarea articolelor de 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.

S.C.Napochim SA din Cluj-Napoca a fost înființată pe baza H.G. nr.1224/1991, prin reorganizarea fostei întreprinderi 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:

Odata cu încetarea mandatului de director general Napochim al d-lui Ion Pascanu, actionar majoritar in Bellplast SRL si Calista SRL, proiectul de fuziune cu societatile Bellplast SRL si Calista SRL Cluj-Napoca, nu a mai fost de actualitate pentru Napochim SA.

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) cifra de afaceri netă	5.996.040 lei
b) venituri	6.287.124 lei
c) costuri	9.041.662 lei
d) pierdere	2.754.538 lei
e) % din piață deținut	n/a %
f) lichiditate (disponibil în cont etc.)	431.219 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 suflate din mase plastice

3. Produse calandrate din policlorură de vinil.
4. Alte produse

Produsele realizate de către societatea Napochim SA se comercializează pe piețele din țară en-gross supermarketuri.

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.

Ponderea produselor fabricate în total cifră de afacere se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Anul	Vânzări (lei)	Produse Injectate %	Produse suflate %	Produse calandrate %	Alte produse %
1	2012	5,048,775	55.7	3.7	27.6	13.0
2	2013	4,633,768	48.8	20.2	12.6	18.4
3	2014	5.996.040	70.0	11.8	14.7	3.5

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. LUBRICANT ROMANIA S.R.L. PLOIEȘTI - livrează polipropilenă;
- b) HCL PLASTIKER SATU- MARE - livrează polipropilenă regranulată;
- c) S.C.TERAPLAST Bistrița - P.V.C. suspensie KW57-70, DOPH ;
- d) RECOLO SA ORADEA - livrează polipropilenă regranulată, măcinătură de polipropilenă;
- e) S.C.CHIMTEST București - livrează coloranți;
- f) HSH CHEMIE – DISTRIBUTION GROUP – livrează coloranți.
- g) PROCIV –livreaza coloranti
- h) TIPOLITERA-livreaza etichete personalizate, cartonate
- i) ROMPRIX –livreaza etichete autocolante
- j) CALEX – livreaza regranulat de polipropilena
- k) DISTRICT GENERAL – livreaza folie de polietilena
- l) CRILELMAR – livreaza regranulat polipropilena
- m) ORBIT POLYMERS – livreaza polietilena, polipropilena, aditivi
- n) GABRIEL CHEMIE – livreaza coloranti
- o) TRACOREX – livreaza deseu pcv
- p) TOTAL RECYCLING – livreaza polietilena, polipropilena, regranulat
- q) FITART – livreaza pcv, polipropilena
- r) ICC CHEMICHALS –livreaza plastifiant
- s) CAROCO – livreaza calcite
- t) RETURPACK –livreaza deseu pcv
- u) KONSULTA – livreaza cutii carton

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

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/ sau externă și a perspectivei vânzării pe termen lung;

În anul 2014, vânzările au înregistrat o creștere de circa 29,4% față de anul 2013 în principal ca urmare a creșterii volumului de marfuri vandute pe piața internă și a volumului de folie PVC vandută.

- 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 Orăștie, Muntplast București, Harplast Miercurea-Ciuc, Somplast Năsăud, Sterk Constanța, Romtatay 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.

Unul din clienții semnificativi, care ar avea o influență negativă asupra societății, este Prysmian Cabluri și Sisteme – Slatina.

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;

Numărul mediu de angajați în cursul exercițiului financiar 2014 a fost de 57 persoane, din care 44 muncitori și 13 TESA.

La 31 decembrie 2014, efectivul salariaților era de 50 de persoane din care:

- 14 persoane studii superioare;
- 8 persoane studii medii;
- 28 persoane școală profesională.

Salariile plătite și de plătit salariaților, în exercițiul financiar 2014, au fost de 1.095.004 lei, bonuri de masă 100.419 lei, iar cheltuielile cu asigurările sociale au fost în valoare 309.864 de lei.

Salariații societății sunt organizați în Sindicatul Dreptate și Adevăr, cu personalitate juridică obținută în baza sentinței civile nr 1269/CC/2008. Numărul membrilor de sindicat, la 31 decembrie 2014, era de 28 salariați.

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

Precizăm că nu am avut conflicte de muncă majore, 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.

Societatea Napochim deține 2 autorizații de mediu pe cele 2 platforme și anume: Autorizația nr.324 din 30.08.2013 pentru platforma Someșului nr.34 și Autorizația nr.415 din 22.11.2012 pentru platforma Luncii nr.19.

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

Nu e cazul.

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.

Conducerea societății consideră că riscul de piață aferent stadiului de dezvoltare actual al economiei românești este într-o creștere semnificativă datorită concurenței.

Un alt risc de piață cu care se confruntă societatea este variația prețului la materiile prime care au o pondere semnificativă în capitolul cheltuieli.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Cele mai multe contracte de împrumut ale societății sunt în monede stabile ale căror rate ale dobânzilor sunt 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.

Actiunile financiare care supun societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principala creanțele din activitatea de bază.

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare să facă obiectul procedurilor de verificare. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a numărului mare de clienți din portofoliu și a instrumentelor utilizate, (bilet la ordin, plăți în avans). Conducerea 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 care 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, o parte 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, societatea neputându-și adapta prețurile de vânzare la aceste creșteri de preț.

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 SA a avut în anul 2014 creșteri de active imobilizate în valoare de 418.842 lei, și a avut reduceri de active imobilizate în valoare de 1.071.424 lei.

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

La data de 07.04.2014 s-a semnat contractul de finanțare nr. P01007/1513 cu Ministerul fondurilor europene desemnat ca Autoritate de Management pentru Programul Operational Creșterea Competitivitate Economice având ca obiect: acordarea unei finanțări nerambursabile pentru implementarea Proiectului nr.12.P01.007 (17) intitulat "Dezvoltarea unei infrastructuri de afaceri pentru producția de accesorii din plastic pentru mobilier. Proiectul face parte integrantă din pachetul minim integrat propus de poliul de competitivitate "Cluster Mobilier Transilvan". Valoarea totală a Proiectului este de 20.102.727 lei din care AM POS CCE s-a angajează să acorde o finanțare nerambursabilă de maxim 9.718.658 lei. Proiectul menționat va avea impact major asupra veniturilor din perioada următoare.

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 încinte, după cum urmează:

- În Cluj-Napoca, str. Someșului nr. 34:
 - a) instalațiile, secțiile și atelierele pentru produse injectate, suflate din materiale plastice;
 - b) atelierul de întreținere ;
 - c) depozite de produse finite și materii prime.
- În Cluj-Napoca, str. Luncii nr.19
 - a) instalația de calandrare folie pvc ;
 - b) depozite de materii prime și produse finite.
- În Aghireș, fără număr activitatea este suspendată.
 - a) atelier de confeționat cretă și cerneală, activitatea fiind suspendată.

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 cu o capacitate de 3800 tone/an;
- 2) Hala de prelucrat mase plastice - calandrate - din str. Luncii nr.19 având o capacitate de 1386 tone/an.

2.2. Descrierea și analiza 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 70% . 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 70%.

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

Începând cu data de 19.08.2004 acțiunile emise de S.C. Napochim S.A. Cluj-Napoca se tranzacționează pe platforma Bursei de Valori București, segmentul de piață Rasdaq – categoria a III-a, sub simbolul NACH.

Structura acționariatului la 31.12.2014 se prezintă astfel:

Actionari	Numar actiuni	%
AX Perpetuum Impex SRL	29.356.300	25,6608
FII BT Invest I adm. BT ASSET MANAGEMENT SAI Cluj-Napoca	28.512.729	24,9234
SSIF Broker Cluj-Napoca	21.119.200	18,4606
Persoane fizice	34.744.123	30,3703
Persoane juridice	669.169	0,5849
TOTAL	114.401.521	100,00

În primul trimestru al anului 2014, s-a finalizat majorarea capitalului social de la 8.715.152,10 lei la 11.440.152,10 lei: Rezoluția ORCT Cluj nr.5400 din 10 martie 2014 și Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare nr.AC 1559-5 emis de SOCEVM din cadrul ASF, la data de 01.04.2014.

În al doilea semestru al anului 2014, s-a aprobat divizarea parțială a societății și s-au parcurs toate etapele prevăzute de legislația în vigoare, astfel că, la data de 18.11.2014 dosarul privind divizarea parțială a fost înregistrat la Tribunalul Specializat Cluj sub numărul 1290/1285/2014.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani.

În ultimii 3 ani societatea nu a acordat dividende deoarece societatea a înregistrat pierdere.

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 valori mobiliare.

Nu e cazul

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE "NAPOCHIM" SA

Societatea este administrată în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație, compus din 5 membri, cu durata mandatului de 4 ani.

În luna iulie 2014 a intervenit o schimbare în structura Consiliului de Administrație, domnul Bolba August Remus fiind numit administrator provizoriu ca urmare a vacanței unui loc în Consiliul de Administrație.

La sfârșitul anului 2014 structura Consiliului de Administrație se prezintă astfel:

Nr crt	Numele și prenumele	Funcția în Consiliul de Administrație	Funcții deținute în cadrul societății
1.	Pitic Mihai Dan	Președinte	-
2.	Buliga Mihai	Membru	-
3.	Ionescu Anton	Membru	-
4.	Goia Gabriel	Membru	-
5.	Bolba August Remus	Membru provizoriu	Director General

În ședința Consiliului de Administrație din data de 15.07.2014 mandatul de director general al domnului Pașcanu Ion a încetat prin acordul părților, conform hotărârii CA nr.3 din 15.07.2014, numindu-se în funcția de director general domnul Țicu Eugen - hotărârea CA nr.4 din 15.07.2014.

Ca urmare a demisiei domnului Țicu Eugen începând cu data de 24.12.2014 a fost numit, prin hotărârea CA nr.2 din 17.12.2014, în funcția de director general domnul Bolba August Remus.

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

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În anul 2014 S.C. Napochim S.A a întocmit situațiile financiare anuale în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, republicată, cu completările și modificările ulterioare, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene alte reglementări emise de MFP în aplicarea Legii nr.82/1991. Situația financiară se prezintă astfel:

Tabelul nr. 1

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (valori in lei)	2012	2013	2014
I. TOTAL ACTIVE, din care:	23,477,746	20,883,614	31,904,605
1. ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	21,775,543	17,590,488	17,894,975
- Terenuri și construcții	18,832,095	14,986,781	15,190,491
- Instalații tehnice și mașini	2,592,276	2,264,006	2,314,269
- Alte instalații și utilaje	315,034	287,744	368,916
- Imobilizări în curs	36,138	36,138	11,969
- Imobilizări necorporale		14,819	8,330
- Imobilizări financiare		1,000	1,000
2. ACTIVE CIRCULANTE, din care:	1,687,174	3,284,613	14,006,111
- Stocuri	527,119	810,576	1,300,716
- Creante	1,078,350	2,438,923	12,274,176
- Casa și conturi la bănci	81,705	35,114	431,219
3. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	10,789	8,513	3,519
4. ALTE ACTIVE	4,240	0	0
II. TOTAL PASIVE, din care:	23,477,746	20,883,614	31,904,605
1. CAPITALURI PROPRII, din care:	18,036,996	13,952,060	14,074,685
- Capital social	8,715,152	8,715,152	11,440,152
- Rezerve	334,964	334,964	334,964
- Rezerve din reevaluare	15,863,300	12,855,835	13,154,840
- Rezerve repr. surplusul din rez. reevaluare	0	2,817,047	2,817,047
- Rezultatul exercițiului precedent	-5,013,654	-6,876,420	-10,913,540
- Rezultatul exercițiului	-1,862,766	-3,890,278	-2,754,538
- Acțiuni proprii		-4,240	-4,240
2. DATORII - TOTAL, din care:	5,440,750	6,931,554	8,112,822
- Împrumuturi și datorii asimilate	3,597,477	1,813,790	2,494,883
- Datorii comerciale	999,303	1,952,541	1,992,810
- Sume datorate entităților afiliate	0	0	1,736,980
- Sume datorate asociaților	0	2,423,949	1,320,782
- Alte datorii	843,970	741,272	567,367
3. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS din care:	0	0	9,717,098
- Subvenții pentru investiții	0	0	9,717,098

Tabelul nr. 2

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (valori in lei)	2012	2013	2014
I. VENITURI TOTALE din care:	5,061,938	4,830,234	6,287,124
1. VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	5,038,590	4,802,735	6,281,821
Cifra de afaceri	5,048,775	4,633,768	5,996,040
Alte venituri din exploatare	35,522	28,768	4,630
2. VENITURI FINANCIARE din care:	23,348	27,499	5,303
Venituri din dobânzi	2,577	208	154
3. VENITURI EXCEPTIONALE	-	-	-

			-
II. CHELTUIELI TOTALE din care:	6,924,704	8,720,513	9,041,662
1. CHELTUIELI PT. EXPLOATARE, din care:	6,525,275	8,299,368	8,627,656
- Cheltuieli cu materiile prime;	2,508,967	1,921,266	2,327,390
- Cheltuieli cu energia și apa;	692,861	645,213	801,220
- Cheltuieli cu salariile;	1,315,406	1,042,219	1,264,032
- Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	331,567	287,969	309,864
- Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	950,519	1,371,930	1,377,846
- Alte cheltuieli	725,955	3,030,771	2,547,304
2. CHELTUIELI FINANCIARE, din care:	399,429	421,145	414,006
- Cheltuieli privind dobânzile	353,634	236,917	333,035
3. CHELTUIELI EXCEPȚIONALE	-	-	-
III. PROFITUL BRUT	-1,862,766	-3,890,279	-2,754,538
IV. IMPOZIT	0	0	0
V. PROFIT NET	-1,862,766	-3,890,279	-2,754,538

Presedintele Consiliului de Administratie al S.C. Napochim S.A.,

Pitic Mihai Dan

