



DUCATEX S.A.



Ana Ipatescu Street, No.44,
077120 Jilava,
Jud. Ilfov, Romania
Tel: +40 21 457 00 16
Fax: +40 21 457 00 18

RAPORTUL

CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN SEMESTRUL I 2016 CONFORM BILANTULUI CONTABIL LA 30.06.2016

Societatea comerciala DUCATEX S.A. (fost GUMOFLEX S.A.) Bucuresti s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 in baza Hotararii Guvernului nr. 1296 din 13.12.1990 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/853/05.03.1991, ca societate cu capital majoritar de stat. Schimbarea denumirii in DUCATEX S.A. s-a facut conform cererii de mentiuni nr.2503 din 19.04.2000 inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Ilfov.

In baza contractului de vanzare - cumparare actiuni nr. 4092 din 13.10.1999, Fondul Proprietatii de Stat a vandut pachetul de 828.374 actiuni cu o valoare nominala de 25.000 lei fiecare, in suma totala de 20.709.350 mii lei, reprezentand 92,333 % din valoarea capitalului social, domnului Dumitru Gabriel, persoana fizica cu domiciliul in Bucuresti.

In conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 art. 27, al. 2, bilantul contabil, impreuna cu anexele la bilant, contul de rezultat si raportul de gestiune, constituie componente ale conturilor anuale, care urmeaza a se intocmi in mod obligatoriu la finele exercitiului fiscal si inaintate organelor in drept prevazute de lege.

Bilantul, document contabil de sinteza, prezinta activul si pasivul societatii la finele sem I – 2016 grupat dupa destinatia si provenienta lor.

Bilantul sintetizeaza starea patrimoniala a societatii la 30.06.2016 in timp ce contul de profit si pierdere sintetizeaza rezultatul fluxurilor economice si financiare de intrare, de prelucrare si de iesire in sem I – 2016 profitul net fiind o reflectare a rentabilitatii societatii.

Raportul de gestiune privind activitatea desfasurata in sem I – 2016 demonstreaza aplicarea consecventa a principiilor si regulilor fundamentale ale contabilitatii, precum si utilizarea procedeeilor si instrumentelor contabile, care au condus la obtinerea unor informatii interne cat si a unor informatii externe.

Informatiile contabile interne au constituit suportul de baza privind fundamentarea deciziilor manageriale, iar informatiile contabile externe au realizat conexiunile societatii cu furnizorii, clientii, bancile si organele fiscale si alte persoane juridice.

In cadrul sedintei extraordinare a Adunarii Generale a Actionarilor din 18.04.2000 s-a hotarat schimbarea denumirii societatii si alegerea Consiliului de Administratie, a Comisiei de cenzori si a Directorului general conform actului aditional nr.1 autentificat sub nr. 1271 din 18.04.2000 si in scris la Oficiul Registrul Comertului Ilfov sub nr. 2503 din 19.04.2000.

Bilantul propriu-zis poate fi definit ca un tablou care cuprinde in forma sintetica si in expresie valorica, mijloacele economice patrimoniale, sursele de constituire a acestora, precum si rezultatele financiare ale societatii comerciale la data de 30.06.2016

- starea echip si util in functiune
- e) Conveior Battistini - 1 buc
 - producator Italia
 - anul achizitionarii 2002;
 - destinatia obtinerea prod de incaltaminte confectionata
 - starea echip si util in functiune
- f) Prese vulcanizare incalaminte presata - 10 buc
 - producator Cehia
 - anul achizitionarii 1991;
 - destinatia obtinerea prod de incaltaminte presata
 - starea echip si util in functiune

S.C. DUCATEX SA , cu sediul in comuna Jilava, strada Ana Ipatescu nr.44, Judetul Ilfov, are ca obiect de activitate productia si comercializarea de articole din cauciuc.

Societatea, cu capital integral privat, romanesc pe actiuni , deschisa , tranzactionabila pe piata, detine 79.561,91 mp spatii de productie , impartite in 5 sectii principale:

- sectia productie amestecuri din cauciuc, cu doua linii de malaxare functionale, cu o capacitate de 140 litri fiecare, ce asigura o productie de 250 tone lunar;
- sectia productie placa tehnica din cauciuc, covoare din cauciuc, echipata cu 1 linie de calandrare si doua linii de vulcanizare in mod continuu, ce asigura o capacitate de aprox. 25.000 mp lunar;
- sectia productie cizme cauciuc – incaltaminte de securitate si incaltaminte pentru timpul liber – echipata cu linie de valturi, linie de calandrare, conveior pentru confectionare si autoclava de vulcanizare , ce asigura realizarea de 25.000 per /luna;
- sectia productie articole tehnice si garnituri din cauciuc , echipata cu linie de valturi, linie de calandrare, linie de extrudare si baterii de prese de vulcanizat de diferite dimensiuni, ce asigura realizareaa 80 tone lunar garnituri cauciuc si articole tehnice vulcanizate in matrite;
- sectia de productie roti si valturi cauciucate, echipata cu linie de valturi, linie de extrudare, strunguri de rectificare si autoclava pentru vulcanizare , ce asigura realizarea a 20 tone / lunar de roti valturi cauciucate si mansoane cauciuc;

Pentru toate aceste instalatii se efectueaza periodic revizii si reparatii capitale astfel incat ele sa aiba asigurate toate conditiile de functionare in siguranta.

Din punct de vedere al starii fizice si al mentinerii in functiune a acestor instalatii, gradul de uzura stabilit conform cartilor tehnice ale echipamentelor si utilajelor este apreciat la un nivel de aproximativ 58 %, urmand ca o parte din ele sa fie trecute in conservare, in functie de volumul comenzilor.

Amortizarea se calculează la cost, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor.

	Ani
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Mobilier, aparatura, birotică, altele	3 - 10

Auxiliar sectiilor de productie societatea a organizat:

- sectia energetica ce include centrala termica proprie , cu sistemul de distributie aburi, precum si statia electrica;
- sectia mecanica – pentru reparatii si intretinere;
- biroul comercial cu departamentele aprovizionare si desfacere;
- serviciul financiar – contabilitate;
- departamentul marketing.

11. Alte cheltuieli de exploatare	52.177 lei	7
12. Cheltuielile cu amortizarile si provizioanele	213.235 lei	

Cheltuielile cu amortizarile aferente imobilizarilor corporale, au fost determinate conform Legii nr. 15/1994, Hotararea Guvernului nr. 964/23.12.1998 si a planului de amortizare aprobat, si au fost in suma de 213.235 lei .

Suma cheltuielilor de exploatare, totale a fost de 7.206.152 lei, comparativ cu veniturile de exploatare, obtinandu-se un prim indicator si anume rezultatul din exploatare care este profit, in suma de 250.951 lei.

Operatiunile financiare desfasurate de societate conduc la constituirea veniturilor si cheltuielilor financiare.

III. Venituri financiare totale,	in suma de	37.881 lei, sunt formate din:
1. Diferente de curs valutar favorabile, aferente disponibilitatilor banesti valutare		37.714 lei
2. Venituri din dobanzi bancare		167 lei
IV. Cheltuieli financiare totale,		239.726 lei
se refera la :		
1. Cheltuieli privind dobanzile pentru creditele bancare angajate		153.018 lei
2. Cheltuieli din diferente de curs valutar		86.708 lei
Diferenta dintre veniturile financiare si cheltuieli financiare reprezinta rezultatul financiar care a condus la o pierdere de		-201.845 lei
Suma algebrica a rezultatului din exploatare cu rezultatul financiar, a condus la constituirea rezultatului curent al exercitiului – un profit in suma de		49.106 lei

Diferenta dintre veniturile totale si cheltuielile totale, au condus la un profit de 49.106 lei, la care s-a calculat un impozit pe profit in suma de 8.417 lei.

Rezultatul net al exercitiului la 30.06.2016 este un profit net de 40.689 lei. .

Platile restante , la 30.06.2016 au fost in suma de 810.769 lei, reprezentand :

- Furnizori ptr activitate curenta 596.785 lei

ANALIZA INDICATORILOR DE BONITATE

1. Cifra de afaceri reprezinta veniturile realizate in semestrul I 2016 in suma de 7.946.580 lei , comparativ cu semestrul I 2015 in suma de 9.713.594 lei , prezinta o scadere de 1.767.014 lei .

2. Capitalurile proprii totale, în suma de 5.345.782 lei, prezintă o creștere față de 2015 în suma de 606.156 lei.

3. Fondul de rulment, calculat pe baza situațiilor financiare la 30.06.2016 este 1.031.716 lei (FR=PTL-AI).

4. Necesarul de fond de rulment, determinat pentru semestrul I 2016 este în suma de 44.131 lei, (NFR = AR - DC < 1 an). Acest indicator este pozitiv, ceea ce demonstrează că activele realizabile sunt superioare datorii curente cu scadența mai mică de 1 an.

Echilibrarea acestui indicator, se va face prin sporirea capitalurilor proprii, a rezervelor, precum și prin vânzarea de active imobilizate, fără a apela la noi credite pe termen scurt.

5. Trezoreria netă pentru semestrul I 2016 a fost de 987.585 lei (TN=FR-NFR). Acest indicator a fost influențat atât de fondul de rulment cât și de necesarul de fond de rulment pentru exercitiul financiar încheiat.

6. Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a face față datorii sale pe termen scurt, prin transformarea rapidă a activelor sale circulante în disponibilități. Calculul lichidității se face cu ajutorul următorilor indicatori.

6.1 Lichiditatea imediată (Li)

$$= \frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii cu scadența} < 1 \text{ an}}$$

$$= \frac{9.908.354 - 6.866.122}{9.329.849} = 0,33 ;$$

6.2 Lichiditatea generală (Lg)

$$\frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii cu scadența} < 1 \text{ an}} = \frac{9.908.354}{9.329.849} = 1,06 ;$$

Lichiditatea generală de 1,06 demonstrează o lichiditate bună.

7. Solvabilitatea reflectă capacitatea generală a societății de a transforma toate activele sale în cash pentru plata tuturor datoriilor :

Solvabilitatea (S) = $\frac{\text{Total active} - \text{Stocuri nevalorificabile} - \text{Clienți incerti} - \text{Alte active incerte}}{\text{Datorii totale} - \text{Diferențe conversie pasiv}}$

$$= \frac{14.675.631}{9.329.849} = 1,57$$

Se poate aprecia că acest indicator este supraunitar, ceea ce demonstrează că în total activ ponderea datoriilor totale nu este mai mare de 50%.

8. Gradul de îndatorare exprimă raportul între datorii și capitaluri proprii și se calculează astfel :

8.1. Gradul de îndatorare generală (Leverage)

$$= \frac{\text{Datorii totale}}{\text{Capitaluri proprii}} = \frac{9.329.849}{5.345.782} = 1,74 ;$$

8.2. Gradul de indatorare financiara (Gearing) =

$$= \frac{\text{Datorii financiare}}{\text{Capitaluri proprii}} = \frac{6.854.014}{5.345.782} = 1,28 ;$$

9. Viteza de rotatie a activelor circulante arata numarul de cicluri efectuate de activele circulante pe semestrul I 2016

$$Vr/Ac = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active circulante}} = \frac{7.946.580}{9.908.354} = 0,8 \text{ rot/sem}$$

Se apreciaza ca numarul de rotatii de 0,8 este bun, ceea ce demonstreaza ca activele circulante au fost folosite eficient pe semestrul I 2016 .

10. Viteza de rotatie a stocurilor de materii prime si materiale pentru semestrul I 2016 se poate determina astfel :

10.1 Numar de rotatii efectuate pe semestrul I 2016

$$Vr/SMP = \frac{\text{Costul aproviz.}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{4.352.059}{3.391.277} = 1,28 \text{ rot/sem}$$

10.2. Durata medie de stationare a stocurilor de materii prime si materiale in zile:

$$Dm/SMP = \frac{\text{Stoc mediu} \times 180}{\text{Costul aproviz}} = \frac{3.391.277 \times 180}{4.352.059} = 140,26 \text{ zile}$$

11. Viteza de rotatie a stocurilor de produse finite, pentru semestrul I 2016 se poate determina astfel:

11.1. Numar rotatii efectuate pe semestrul I 2016

$$Vr/SPF = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{7.946.580}{2.369.694} = 3,35 \text{ rot./sem}$$

11.2. Durata medie de stationare a stocurilor de produse finite in zile:

$$Dm/SPF = \frac{\text{Stoc mediu} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{2.369.694 \times 180}{7.946.580} = 53,67 \text{ zile}$$

12. Rotatia stocurilor

$$Rst = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocuri}} = \frac{7.946.580}{6.866.122} = 1,16 \text{ rot/sem}$$

13. Durata medie de recuperare a creantelor, reprezinta amanarea medie in zile a platii, acordata clientilor, respectiv durata medie a creditelor comerciale acordate .

$$Dm/C = \frac{\text{Creante} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{2.054.647 \times 180}{7.946.580} = 46,54 \text{ zile}$$

Pentru o mai buna gestionare financiara a societatii si crearea de lichiditati, trebuie luate masuri pentru reducerea amanarilor la plata acordate clientilor, fara insa a prejudicia pietele de desfacere prin pierderea acestora .

14. Durata medie de plata a furnizorilor, reprezinta amanarea medie a platii catre furnizori, respectiv a duratei creditelor comerciale obtinute :

$$Dm/F = \frac{\text{Sold mediu} \times 180}{\text{Costul de aproviz.}} = \frac{2.124.917 \times 180}{4.352.059} = 87,88 \text{ zile}$$

15. Durata medie de rambursare a datoriilor.

$$\frac{\text{Total datorii} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{9.329.849 \times 180}{7.946.580} = 211,33 \text{ zile}$$

Valoarea datoriilor neplatite reprezinta marimea creditelor fiscale si comerciale obtinute, iar indicatorul de 211,33 zile arata durata medie a acestor credite.

16. Rata valorii adaugate reprezinta ponderea valorii nou create de societate pe semestrul I 2016 in totalul activitatii. Valoarea adaugata este nou creata, obtinuta de societate pe semestrul I 2016 atat prin activitatea productiva interna, cat si din cea de export.

Astfel, pe semestrul I 2016 valoarea adaugata a fost de 2.436.939 lei, indicator care permite masurarea puterii economice a societatii, respectiv posibilitatile reale de a plati costul creditelor angajate.

Rata valorii adaugate, reprezinta ponderea valorii adaugate in totalul activitatii desfasurate pe semestrul I 2016 :

$$R/a = \frac{\text{Valoare adaugata}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{2.436.939}{7.946.580} \times 100 = 30,67 \%$$

17. Ponderea cheltuielilor cu personalul in valoarea adaugata

$$Pp/va = \frac{\text{Cheltuieli cu personalul}}{\text{Valoarea adaugata}} \times 100 = \frac{1.958.654}{2.436.939} \times 100 = 80,37 \%$$

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

1. Presedinte - MILITARU CATALIN GEORGIAN
2. Membru - ION NICOLETA GENOVEVA
3. Membru - POPA GABRIELA

[Handwritten signatures]



COMITETUL DIRECTOR

1. DIRECTOR GENERAL - DUMITRU CORNELIA
2. DIRECTOR ECONOMIC - GLAVAN ELENA ALEXANDRINA
3. DIRECTOR PRODUCTIE - MORARU VASILE

[Handwritten signatures]