

RAPORTUL SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2016

Raportul semestrial conform REGULAMENTULUI CNVM NR.1 / 2006 ;

Data raportului : 25.08.2016

Denumirea societatii comerciale SC DUCATEX SA ;

Sediul social Str. Ana Ipatescu nr. 44, Comuna Jilava, Judetul Ilfov ;

Numar de telefon/ fax : 4570016/4570018 ;

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului – ILFOV - 479036 ;

Numar de ordine in Registrul Comertului J23/139/2002 ;

Capitalul social subscris si varsat 3.564.567,50 lei ;

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise BURSA DE VALORI BUCURESTI SA.

I. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

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 procedeeleor 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 inscris 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

La data de 30.06.2016 activul - total a fost de 14.675.631 lei structurat astfel:

I. ACTIVE IMOBILIZATE, total	4.314.066 lei	
a) imobilizari necorporale	-	
b) imobilizari corporale, din care:	4.314.066 lei	100,00 %
- terenuri	219.124 lei	5,08 %
- mijloace fixe	4.094.942 lei	94,92 %
- imobilizari in curs	-	
- imobilizari financiare	-	

Valoarea neta contabila a activelor imobilizate este prezentata in tabelul alaturat:

	SOLD LA 01.01.2016	SOLD LA 30.06.2016
- TERENURI	219.124 lei	219.124 lei
- CONSTRUCTII	1.626.543 lei	1.585.880 lei
- ECHIP TEHNOLOGICE	2.340.849 lei	2.489.318 lei
- AP INST DE MASURARE	57.589 lei	- lei
- MIJL. TRANSPORT	27.083 lei	14.100 lei
- MOBILIER, AP BIROTICA	107.645 lei	5.644 lei
-IMOBILIZARI CORPORALE	3.714 lei	-
TOTAL :	4.382.547 lei	4.314.066 lei

Principalele instalatii tehnologice, caracterizate prin starea tehnica a utilajelor si echipamentelor sunt prezentate in continuare :

- a) Compresor – 101.253BS- 1 buc
 - producator KAESER – AUSTRIA
 - anul achizitionarii 2014
 - destinatia obtinerea aerului comprimat necesar actionarilor pneumatice ale utilajelor;
 - starea echip si util in functiune
- b) Masina despicat placi - 1 buc
 - producator ITALIA
 - anul achizitionarii 2009
 - destinatia atelierul Placi Tehnice,necesar procesului de fabricatie
 - starea echip si util in functiune
- c) Masina de cusut
 - producator Romania
 - anul achizitionarii 2015
 - destinatia atelierul Confectie
 - starea echip si util in functiune
- d) Compresor MTZ 125 - 1 buc
 - producator KAESER – AUSTRIA
 - anul achizitionarii 2015
 - destinatia obtinerea aerului comprimat necesar actionarilor pneumatice ale utilajelor pe fluxul tehnologic;

- | | |
|--|--|
| 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.

S.C. DUCATEX SA nu înregistrează litigii în curs legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

II. ACTIVE CIRCULANTE, total, din care:	9.908.354 lei	
1. Stocuri, din care :	6.866.122 lei	100,0 %
a) materii prime, materiale obiecte de inventar	3.120.398 lei	45,45%
b) stocuri aflate la terti	-	-
c) productie în curs de executie	1.374.137 lei	20,01%
d) produse finite	2.371.587 lei	34,54%
2. Alte active circulante, din care:	3.042.232 lei	100,0%
- clienti	1.713.937 lei	56,34%
- alte creante	219.476 lei	7,21%
- conturi la banci - în LEI	24.916 lei	0,82%
- în DEVIZE	965.079 lei	31,72 %
- valori de încasat	- lei	-
- alte valori	-3.748 lei	-0,12%
- casa	1.338 lei	0,05%
- furnizori debitori	121.234 lei	3,98%
III. CONTURI DE REGULARIZARE	453.211 lei	

Activul prevăzut în bilanțul contabil la 30.06.2016 de 14.675.631 lei este cu 222.984 lei , mai mic față de începutul anului , aceasta se datorează în principal :

- modificării prețurilor de achiziție a materiilor prime, materialelor și altele;
- modificării prețurilor de livrare la produsele finite ;
- scaderii stocurilor în unități fizice.

Pasivul bilanțului la 30.06.2016 a fost de 14.675.631 , reprezentat de următoarea structură :

I. CAPITALURI PROPRII - total, din care:	5.345.782 lei
1. Capitalul social subscris și varsat	3.564.568 lei
2. Rezerve	1.166.820 lei
3. Fonduri	573.705 lei
4. Profit	40.689 lei
5. Repartizarea profitului	- lei

II. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI 62.330 lei

III. DATORII - total, din care:	9.329.849 lei
1. Împrumuturi și datorii asimilate	6.854.014 lei
2. Furnizori	2.033.695 lei
3. Clienți creditori	1.225 lei
4. Alte datorii din care:	440.915 lei
- obligații bugetul de stat	65.433 lei
- obligații bugetul asigurărilor sociale de stat	189.044 lei
- alte datorii	186.438 lei

IV. CONTURI DE REGULARIZARE ȘI ASIMILATE : -

V SUBVENTII PT. INVESTITII

I. CAPITALURI PROPRII

1. Capitalul social al societatii este de **3.564.567,50** lei RON , ca urmare a majorarii capitalului social in baza Hotararii AGEA DIN 23.11.2015 , prin aportul in numerar al actionarului majoritar dl. DUMITRU GABRIEL efectuat conform certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare nr. AC -1129- 5 / 19.07.2016 .

Structura actionariatului (capitalul social) la 30.06.2016 conform registrului consolidat elaborat de SC DEPOZITARUL CENTRAL SA este urmatoarea :

	%	ACTIUNI
Dumitru Gabriel	95,18	1.357.072
P.P.M.	4,82	68.755
TOTAL	100,00	1.425.827

2. Rezerve - sunt beneficiile din anii precedenti, capitalizate in mod durabil, sub forma rezervelor legale .

Pentru sem I 2016 societatea a constituit fond de rezerva in cota de 5% din profitul obtinut, respectiv suma de 68.969 lei, si care poate fi utilizat conform prevederilor legale .

3. Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre venituri totale si cheltuielile totale. Pentru semestrul I 2016 societatea a obtinut un profit brut in suma de 49.106 lei , pentru care s-a calculat impozitul pe profit in suma de 8.417 lei .

4. Fondurile sunt constituite din surse bine delimitate si legal constituite , societatea avand constituite fonduri de 573.705 lei.

II. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI pentru semestrul I 2016 s-au constituit in suma de 62.330 lei ,fiind utilizate pentru lichidarea clientilor litigiosi..

III. DATORII - total,in suma de 9.329.849 lei exprima resursele atrase, apartinand societatii, regasite sub forma de:

1. Imprumuturi si datorii asimilate,total, din care:
 - a) Linie credit valuta 6.854.014 lei
 - b) Linie credit valuta 6.848.884 lei
 - b) Credit de export in valuta - lei
 - c) Leasing financiar 5.130 lei
 - d) Credite pe termen scurt tip FCI - lei
 - e) Dobanzi aferente acestor credite - lei

2. Furnizori si conturi asimilate 2.033.695 lei

Furnizorii reprezinta datoria societatii fata de terti, de la care a cumparat pe credit materii prime, materiale si servicii si din lipsa de resurse financiare, nu au fost achitate.

3. Clientii - creditorii 1.225 lei

4. Alte datorii - se refera la datoriile fata de personal (drepturi salariale), datorii fata de bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat, locale, bugetul fondurilor speciale, alte datorii fata de diversi, in suma de 440.915 lei

IV. CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE - nu s-au constituit pentru semestrul I 2016

V. SUBVENTII PTR. INVESTITII

Pasivul prevazut in bilantul contabil la 30.06.2016 prezinta o scadere de 222.984 lei.

Rezultatele financiare reprezinta o necesitate a respectarii interesului fiscal al statului in conditiile cresterii gradului de libertate corespunzator initiativei decizionale pe care o impune economia de piata. De aceea , trebuie cunoscute atat izvoarele de profit ale societatii, dar si fisurile prin care o parte din izvoare sunt anihilate de pierderi.

Rezultatele financiare incheiate la 30.06.2016 se prezinta astfel :

I. Venituri din exploatare - total	7.457.103 lei
formate din :	
1. Vanzari de marfuri prin punctele proprii de desfacere	-
2. Productia vanduta - vanzari de produse finite, deseuri, materii prime, prestari servicii, chirii si alte activitati	7.946.580 lei
3. Cifra de afaceri a rezultat prin insumarea vanzarilor de marfuri si a productiei vandute	7.946.580 lei
4. Productia stocata reprezinta variatia in plus a stocurilor de produse finite la cost de productie la finele perioadei, comparativ cu cea initiala	-512.295 lei
5. Venituri din productia de imobilizari	-

Insumand productia vanduta cu productia stocata , s-a obtinut pentru semestrul I 2016 productia exercitiului, care este de 7.434.285 lei.

6. Alte venituri din exploatare, reprezinta veniturile de creante recuperate de la debitori si de la clienti	22.818 lei
--	------------

Suma acestor venituri nominalizate, formeaza veniturile din exploatare, total 7.457.103 lei .

II. Cheltuieli pentru exploatare, total	7.206.152 lei
formate din :	
1. Cheltuieli cu materii prime	3.310.487 lei
2. Cheltuieli cu materiale consumabile	280.163 lei
3. Cheltuieli cu energie si apa	670.465 lei
4. Alte cheltuieli materiale	90.944 lei
5. Total Cheltuieli Materiale	4.352.059 lei
6. Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	588.560 lei
7. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	41.467 lei
8. Cheltuieli cu remuneratiile personalului	1.588.882 lei
9. Cheltuielile privind asigurarile si protectia sociala	369.772 lei
10. Total Cheltuieli cu Personalul	1.958.654 lei
11. Alte cheltuieli de exploatare	52.177 lei
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, afereente 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 ,in suma de 5.345.782 lei,prezinta o crestere fata de 2015 in suma de 606.156 lei.

3. Fondul de rulment, calculat pe baza situatiilor 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 in suma de 44.131 lei, (NFR = AR - DC < 1 an). Acest indicator este pozitiv, ceea ce demonstreaza ca activele realizabile sunt superioaree datoriilor curente cu scadenta mai mica de 1 an .

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

5. Trezoreria neta pentru semestrul I 2016 a fost de 987.585 lei (TN=FR-NFR). Acest indicator a fost influentat atat de fondul de rulment cat si de necesarul de fond rulment pentru exercitiul financiar incheiat.

6. Lichiditatea reprezinta capacitatea societatii de a face fata datoriilor sale pe termen scurt, prin transformarea rapida a activelor sale circulante in disponibilitati. Calculul lichiditatii se face cu ajutorul urmatoilor indicatori .

6.1 Lichiditatea imediata (Li)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii cu scadenta} < 1 \text{ an}} \\ &= \frac{9.908.354 - 6.866.122}{9.329.849} = 0,33 ; \end{aligned}$$

6.2 Lichiditatea generala (Lg)

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

Lichiditatea generala de 1,06 demonstreaza o lichiditate buna .

7. Solvabilitatea reflecta capacitatea generala a societatii de a transforma toate activele sale in cash pentru plata tuturor datoriilor :

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

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

Se poate aprecia ca acest indicator este supraunitar, ceea ce demonstreaza ca in total activ ponderea datoriilor totale nu este mai mare de 50% .

8. Gradul de indatorare exprima raportul intre datorii si capitaluri proprii si se calculeaza astfel :

8.1. Gradul de indatorare generala (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, trebuiesc 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 în valoarea adăugată

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

18. Indicatori de eficiență economică:

a) Rata profitului net

$$Rpn = \frac{\text{Profit net}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{40.389}{7.946.580} \times 100 = 0,51 \%$$

b) Rata rentabilității din activitatea de exploatare :

$$Rre = \frac{\text{Rezultat expl.}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{250.951}{7.946.580} \times 100 = 3,16\%$$

c) Rata rentabilității economice ;

$$Rree = \frac{\text{Rezult. expl.}}{\text{Activ total}} \times 100 = \frac{250.951}{14.675.631} \times 100 = 1,71\%$$

19. Productivitatea muncii :

$$\text{Prod. muncii} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Nr. mediu}} = \frac{7.946.580}{143} = 55.570 \text{ lei/salariat. ;}$$

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE .

2.1 Analiza tendințelor , elementelor și evenimentelor ce afectează lichiditatea societății comerciale pe sem. - I - 2015 comparativ cu sem. - I - 2016 se prezintă astfel :

2.1.1. Lichiditatea imediată (Li)

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

$$\text{Sem. I 2015} = 0,32$$

$$\text{Sem. I 2016} = 0,33$$

2.1.2. Lichiditatea generală (Lg)

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

$$\text{Sem. I 2015} = 0,99$$

$$\text{Sem. I 2016} = 1,06$$

2.1.3. Solvabilitatea reflecta capacitatea generala a societatii de a transforma toate activele sale in cash pentru plata tuturor datoriilor:

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

Sem. I 2015 = 1,42

Sem. I 2016 = 1,57

2.2. Prezentarea si analiza cheltuielilor de capital , curente pe sem. I 2016 comparativ cu sem. I 2015 se prezinta astfel :

	2015	2016	DIFERENTE
II. CHELT. DE EXPL. TOTAL, DIN CARE :	9.637.285	7.206.152	-2.431.133
1. CHELT CU MAT PRIME	4.836.325	3.310.487	-1.525.838
2. CHELT CU MAT CONSUMABILE	468.263	280.163	-188.100
3. CHELT CU ENERGIA, APA	860.230	670.465	-189.765
4. ALTE CHELT MATERIALE	314.714	90.944	-223.770
5. TOTAL CHELT MATERIALE	6.479.532	4.352.059	-2.127.473
6. CHELT SERV. EX TERTI	1.001.231	588.560	-412.671
7. CHELT IMPOZITE, TAXE	32.166	41.467	9.301
8. CHELT CU SALARIILE	1.536.598	1.588.882	52.284
9. CHELT CU ASIG SOCIALE	345.815	369.772	23.957
10. TOTAL CHELT CU PERSONALUL	1.882.413	1.958.654	76.241
11. ALTE CHELT DE EXPL	35.465	52.177	16.712
12. CHELT CU AMORTIZAREA	206.478	213.235	6.757

2.3. Prezentarea si analiza veniturilor , tranzactiilor pe sem. I 2016 comparativ cu sem. I 2015 se prezinta astfel :

	2015	2016	DIFERENTE
I. VENITURI DIN EXPL. TOTAL, DIN CARE :	10.304.177	7.457.103	-2.847.074
1. CIFRA DE AFACERI	9.713.594	7.946.580	-1.767.014
2. VARIATIA STOCURILOR	571.965	-512.295	-1.084.260
3. ALTE VENIT DIN EXPL	18.618	22.818	4.200

Fata de cele precizate si expuse in prezentul raport de gestiune, Consiliul de Administratie aproba situatia financiara pe semestrul I - 2016

- Situatiile financiare simplificate, pentru sem I 2016 contul de profit si pierdere pentru sem I 2016 considerand ca au fost respectate prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 si legislatia in vigoare privind repartizarea profitului net.

- Efectuarea inventarierii patrimoniale ;
- Evaluarea elementelor patrimoniale, conform regulamentului in vigoare ;
- Valorificarea corespunzatoare a rezultatelor inventarierii ;

- Intocmirea bilanțului contabil pe baza balanței de verificare la 30.06.2016
- Neefectuarea de compensări între venituri și cheltuieli sau între conturile bilanțiere ;
- Analiza periodică a creanțelor , a datoriilor și măsurile ce se impun ;
- Sursele pentru activitatea de producție și investiții au fost utilizate conform reglementărilor în vigoare;
- Situația creditelor și a împrumuturilor financiare garanția acestora și posibilitățile de rambursare ;
- Contul de profit și pierdere reflectă fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale sem I 2016
- Obligatiile față de bugetul de stat, bugetul local, bugetul asigurărilor sociale de stat, și fondurile speciale, au fost stabilite și evidențiate corect ;
- Organizarea controlului financiar propriu ;

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1 . La data de 30.06.2016 datoriile sunt în sumă de 236.872 lei , care vor fi achitate prin compensare cu TVA de rambursat iar diferența s-a achitat cu ordine de plată..

Mentionăm că societatea are TVA de rambursat la 30.06.2016 în sumă de 175.709 lei, pentru care a solicitat compensarea datoriilor. Datoriile la 30.06.2016 sunt structurate astfel :

	TOTAL din care :	CURENTE	RESTANTE
Contrib.asigurari sociale angajat CA - 4311	62.720	62.720	-
Contrib. Asigurari sociale asigurați CI - 4312	51.120	51.120	-
Fond asig.sanatate angajator 5,2% - 4313	25.108	25.108	-
Fond asig. de sanatate asigurați 5,5 % - 4314	26.247	26.247	-
Fond somaj societate 0,5% - 4371	2.251	2.251	-
Fond somaj angajat 0,5% - 4372	2.259	2.259	-
Impozit salarii - 444	60.797	60.797	-
Impozit profit- 441	4.636	4.636	-
Fond accidente, boli profesionale - 4474	531	531	-
Fd. Garantare a creanțelor sal.- 4373	1.203	1.203	-
Impozite și taxe locale 446	-	-	-
Impozit nerezidenți 446	-	-	-
TOTAL GENERAL LA 30.06.2016	236.872	236.872	-

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare .

I. EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT :

Alte evenimente .

HOTARAREA NR.2 din 14.04.2016

A

Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.C. DUCATEX SA

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 14.04.2016, statutar si legal convocata au fost prezenti :

DUMITRU GABRIEL	1.130.893 actiuni	94,26936 %
GLAVAN ELENA ALEXANDRINA	315 actiuni	0,02625 %
PATRASCU MARINICA	40 actiuni	0,00333 %
CONSTANTIN MIHAELA	40 actiuni	0,00333 %
DUTULESCU TUDORA	40 actiuni	0,00333 %
ANGHEL GENOVICA	41 actiuni	0,00342 %
TOTAL	1.131.369 actiuni	94,30903 %

Totalul numarului de actiuni, conform evidentei S.C. « DEPOZITARUL CENTRAL » S.A., la data de 31.03.2016 este de 1.199.640 .

Conform prezentei de 1.131.369 actiuni , adica 94,30903 % din totalul actiunilor si a capitalului social, conform prevederilor Legii nr. 31 / 1990, cu privire la cvorum, se constata ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este statutara si isi poate desfasura lucrarile din ordinea de zi.

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor mai sunt prezenti si participa :

1. COMISIA DE CENZORI

- a. S.C. « MAIA CONT EXPERT » S.R.L.
prin reprezentant Ec. CERCEL CECILIA
- b. TUDOR AMEDEEA
- c. DINICU NICOLAE

2. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

- a. MILITARU CATALIN - GEORGIAN PRESEDINTE al C. A.
- b. POPA GABRIELA MEMBRU al C. A.
- c. ION NICOLETA GENOVEVA MEMBRU al C. A.

3. COMITETUL DE DIRECTIE

- a. DUMITRU CORNELIA DIRECTOR GENERAL
- b. GLAVAN ELENA - ALEXANDRINA DIRECTOR ECONOMIC
- c. MORARU VASILE DIRECTOR de PRODUCTIE

Actionarii S.C. DUCATEX SA , respectand prevederile legale si statutare referitoare la conditiile de cvorum si vot cu unanimitate de voturi , au decis urmatoarele :

Art.1 - Se aproba Raportul Consiliului de Administratie privind activitatea desfasurata in anul 2015, conform bilantului prescurtat la 31.12.2015, din care a rezultat un profit net de 95.466 lei care s-a repartizat astfel :

- fondul de rezerva 5% - 5.663 lei ;
- alte resurse de finantare - 89.803 lei.

Art.2 - Se aproba situatiilor financiare ale anului 2015 cu cele 7 componente ;

Art.3 - Se aproba Raportul auditorului independent ;

Art.4 - Se aproba Raportul Comisiei de Cenzori si Contul de profit si pierdere pentru anul 2015 ;

Art.5 - Se aproba Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2016 ;

Art.6 - Se aproba planul de investitii si amortizarea liniara pentru anul 2016 ;

Art.7 - Se aproba stabilirea datei de inregistrare , respectiv de identificare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in conformitate cu dispozitiile art. 238 alin 1 din Legea nr. 297 / 2004 este data de 10.05.2016, precum si a datei de 09.05.2016 ca "ex date" conform art.2 lit.f din Regulamentul ASF nr.6/2009 cu completarile si modificarile ulterioare.

Art.8 – Se aproba imputernicirea Dnei. **GLAVAN ELENA ALEXANDRINA**, domiciliata in Bucuresti, Str. Padesu, nr.4, bl.1, scara 3, etj.2, apt.70, sector 4, identificata cu CI seria DP nr. 160151/12.05.2014, eliberat de DEPABD , sa semneze, sa indeplineasca formalitatile de publicitate si inregistrare la Oficiul Registrului Comertului – ILFOV, a hotararilor aprobate in A.G.O.A .

A.G. E. A. din data de 14.04.2016

HOTARAREA NR. 3 din 14.04.2016

A

Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. DUCATEX SA

La Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 14.04.2016, statutar si legal convocata au fost prezenti :

DUMITRU GABRIEL	1.130.893 actiuni	94,26936 %
GLAVAN ELENA ALEXANDRINA	315 actiuni	0,02625 %
PATRASCU MARINICA	40 actiuni	0,00333 %
CONSTANTIN MIHAELA	40 actiuni	0,00333 %
DUTULESCU TUDORA	40 actiuni	0,00333 %
ANGHEL GENOVICA	41 actiuni	0,00342 %
TOTAL	1.131.369 actiuni	94,30903 %

Totalul numarului de actiuni, conform evidentei S.C. « DEPOZITARUL CENTRAL » S.A., la data de 31.03.2016 este de 1.199.640 .

Conform prezentei de 1.131.369 actiuni , adica 94,30903 % din totalul actiunilor si a capitalului social, conform prevederilor Legii nr. 31 / 1990, cu privire la cvorum, se constata ca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor este statutara si isi poate desfasura lucrarile din ordinea de zi.

La Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor mai sunt prezenti si participa :

1. **COMISIA DE CENZORI**
 - a. S.C. « MAIA CONT EXPERT » S.R.L.
prin reprezentant Ec. CERCEL CECILIA
 - b. TUDOR AMEDEEA
 - c. DINICU NICOLAE
2. **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**
 - a. MILITARU CATALIN - GEORGIAN PRESEDINTE al C. A.
 - b. POPA GABRIELA MEMBRU al C. A.
 - c. ION NICOLETA GENOVEVA MEMBRU al C. A.
3. **COMITETUL DE DIRECTIE**
 - a. DUMITRU CORNELIA DIRECTOR GENERAL
 - b. GLAVAN ELENA - ALEXANDRINA DIRECTOR ECONOMIC
 - c. MORARU VASILE DIRECTOR de PRODUCTIE

Actionarii S.C. DUCATEX SA , respectand prevederile legale si statutare referitoare la conditiile de cvorum si vot cu unanimitate de voturi , au decis urmatoarele :

Art.1 Se aproba mentinerea garantiilor constituite de catre SC DUCATEX SA in calitate de garant, pentru SC DUCATEX ELASTOMER SRL pentru linia de credit in valuta, in valoare de 630.000 EUR, incepand cu data de 16.09.2016 , pe o noua perioada de 12 luni , respectiv 16.09.2017 , contractata de SC DUCATEX ELASTOMER SRL in baza contractului de linie de credit nr. 23 / 15.05.2008 si actele aditionale , de la B.C. INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA SA – SUC .UNIRII BUCURESTI;

- a) Ipoteca asupra imobilelor situate in localitatea Jilava , judetul Ilfov, str. Ana Ipatescu nr.44, proprietate DUCATEX SA, inscrise in :
 - CF 53647 si numar cadastral 53647 compus din teren in suprafata totala de 34.340 mp si constructii in suprafata de 29.975 mp;
 - CF 53646 si numar cadastral 53646 compus din drum acces – in suprafata de 1.131 mp si constructii 9 mp.

Art.2 Se aproba desemnarea doamnei **DUMITRU CORNELIA**, domiciliata in Bucuresti , Bld. Marasesti nr. 2B, bl. A, sc. 3, et. 2, ap.23, sector 4, identificat cu C.I. seria RX nr.619027, eliberat de SPCEP S4, CNP 2660122410015 in calitate de Director General , sa reprezinte societatea in vederea semnarii in numele si pentru SC DUCATEX SA a actelor aditionale la contractele de credit , precum si a avalurilor date pe biletele la ordin emise de SC DUCATEX ELASTOMER SRL in favoarea Bancii, pentru garantarea creditelor mentionate in prezenta hotarare , pe toata perioada de valabilitate a contractelor de credit mai sus mentionate si a eventualelor acte aditionale la acestea , semnatura mandatarilor fiind opozabila societatii.

Art.3 Se aproba imputernicirea CA ,pentru analiza ofertelor indicative de costuri primite si viitoare astfel incat pana la data de 01.06.2016 , sa hotarasca in functie de oferta cea mai eficienta refinantarea sau prelungirea liniei de credit. Decizia CA in acest scop se va ratifica printr-o hotarare AGEA in termen de maxim 60 zile.

Art.4 Se aproba hotararea CA cu privire la prelungirea sau refinantarea liniei de credit in suma de 1.530.000 EUR.

Art.5 Se aproba hotararea CA cu privire la refinantarea acordului de garantare in suma de 100.000 EUR.

Art.6 Se aproba prelungirea Acordului Cadru de Factoring, in suma de 410.000 EUR, pe o perioada de 360 zile, respectiv 24.06.2016 – 24.06.2017, incheiat cu UNICREDIT BANK SA pentru debitorii externi :

- Sigap SRL Italia - 70.000 EUR
- Tovo GOMMA SpA Italia - 125.000 EUR
- Interflex SARL Franta - 100.000 EUR
- Advance and Seals UK - 60.000 EUR
- Industrial Starter Spania - 55.000 EUR

Art.7 Se aproba hotararea CA cu privire la refinantarea acordului de garantare in suma de 30.000 LEI.

Art.8 Se aproba prelungirea termenului de valabilitate al contractului de factoring incheiat cu BANC POST SA, in limita unui plafon de 350.000 EUR , pentru clientul extern RAMFOAM LTD UK, cu plafon de finantare de 60.000 EUR si alti clienti externi , pe o perioada de 360 zile , de la data de 21.01.2017 – 21.01.2018, cu mentinerea acelorasi garantii .

Art.9 Se aproba ca D-na **DUMITRU CORNELIA**, in calitate de DIRECTOR GENERAL, legitimata cu CI seria RX, numarul 619027, eliberata de SPCEP Sector 4 la data de 14.11.2014, CNP : 2660122410015, si D-na **GLAVAN ELENA ALEXANDRINA**, in calitate de DIRECTOR ECONOMIC, legitimata cu CI seria DP, numarul 160151, eliberata de DEPABD la data de 12.05.2014, CNP : 2510512400431, **reprezentanti ai S.C. DUCATEX SA , sa semneze contractele de credit , contractele de garantie aferente, amendamentele la contractele de credit si garantie precum si orice alte documente necesare in legatura cu aceste contracte sau orice alte acte juridice incheiate.**
Semnatura acestora va angaja in mod legal societatea conform specimenelor de semnatura prezentate.

Art.10 Se aproba data de inregistrare , respectiv de identificare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in conformitate cu dispozitiile art.238 alin 1 din Legea nr. 297 / 2004 data de 10.05.2016, precum si data de 09.05.2016 ca "ex date" conform art.2 lit.f din Regulamentul ASF nr.6/2009 cu completarile si modificarile ulterioare.

Art.11 Se aproba imputernicirea Dnei. **GLAVAN ELENA ALEXANDRINA**, domiciliata in Bucuresti, Str. Padesu, nr.4, bl.1, scara 3, etj.2, apt.70, sector 4, identificata cu CI seria DP nr. 160151 / 12.05.2014, eliberat de DEPABD , sa semneze, sa indeplineasca formalitatile de publicitate si inregistrare la Oficiul Registrului Comertului – ILFOV, a hotararilor aprobate in A.G.E.A .

Redactat astazi 25.08.2016 , in 4 exemplare , din care 1 exemplar se va transmite la A. S. F. , 1 exemplar la BURSA DE VALORI BUCURESTI SA , 2 exemplare raman la sediul societatii in vederea publicarii intr-un cotidian de circulatie nationala.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Nu au avut loc tranzactii.

ANEXE :

1. Raportarea contabila la 30.06.2016

2. SEMNATURI

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

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

COMITETUL DIRECTOR

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

ACTIONARUL PRINCIPAL
DUMITRU GABRIEL

