

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### I. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

Situatia economico-financiara a semestrului I 2012, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, pe baza bilanțului contabil, se prezintă astfel:

#### a) Elemente de bilanț

##### a.1. Activul bilanțului

Nr. crt.	Elemente de activ	lei		%	
		30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012
I.	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
	din care:	29.648.833	27.416.323	20,96	20,33
1	Imobilizări necorporale	56.107	27.962	0,04	0,02
2	Imobilizări corporale	29.592.726	27.388.361	20,92	20,31
3	Imobilizări financiare	0	0	0,00	0,00
II.	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			0,00	
	din care:	110.536.137	107.228.490	78,14	79,53
1	Active circulante materiale	26.679.604	21.266.414	18,86	15,77
2	Active circulante în decontare	31.339.313	31.029.473	22,16	23,01
3	Active circulante bănești	52.517.220	54.932.603	37,13	40,74
III	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	1.266.899	181.452	0,90	0,13
IV	<b>CONTURI DE REGULARIZARE</b>	0	0	0,00	0,00
	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>141.451.869</b>	<b>134.826.265</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2011 la 30.06.2012 ponderea activelor imobilizate în total activ a scăzut cu 0,6%, iar a activelor circulante a crescut cu 1,4%.

Structura comparativă a activelor imobilizate se prezintă astfel:

		%	
		30.06.2011	30.06.2012
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
din care:		100,00	100,00
{	imobilizări necorporale	0,19	0,10
	imobilizări corporale	99,81	99,90
	imobilizări financiare	0,00	0,00
		%	
		30.06.2011	30.06.2012
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
din care:		100,00	100,00
{	active circulante materiale	24,14	19,83
	active circulante în decontare	28,35	28,94
	active circulante bănești	47,51	51,23

a.2. Pasivul bilantului

Nr.crt.	Elemente de pasiv	lei		%	
		30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012
	Capital social, din care:				
	capital subscris varsat	18.399.596	18.399.596	13,01	13,65
	Patrimoniul regiei	18.399.596	18.399.596	13,01	13,65
	Prime de capital	0	0	0,00	0,00
	Rezerve din reevaluare	0	0	0,00	0,00
	Rezerve	27.086.630	27.017.829	19,15	20,04
	REZULTATUL REPORTAT	14.110.865	14.179.666	9,98	10,52
	Profit				
	REZULTATUL EXERCITIULUI	46.150.790	48.044.638	32,63	35,63
	Profit				
	Repartizarea profitului	4.343.316	4.488.908	3,07	3,33
	Alte fonduri	0	0	0,00	0,00
	Subventii pentru investitii	0	0	0,00	0,00
	Provizioane reglementate	0	0	0,00	0,00
I.	<b>CAPITALURI PROPRII</b>				
	<b>TOTAL</b>	110.091.197	112.130.637	77,83	83,17
	Patrimoniu public	0	0	0,00	0,00
	<b>CAPITALURI -TOTAL</b>	110.091.197	112.130.637	77,83	83,17
II.	<b>PROVIZIOANE PENTRU</b>				
	<b>RISURI SI CHELTUIELI</b>				
		1.319.784	1.587.457	0,93	1,18
III.	<b>DATORII -TOTAL</b>	29.424.905	20.924.319	20,80	15,52
IV.	<b>CONTURI DE REGULARIZARE</b>				
	<b>SI ASIMILATE-TOTAL</b>	0	0	0,00	0,00
V	<b>VENITURI IN AVANS</b>	615.983	183.852	0,44	0,14
	<b>TOTAL PASIV</b>	<b>141.451.869</b>	<b>134.826.265</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

b) Contul de profit si pierderi

Nr.crt.	Denumire indicatori	lei	
		30.06.2011	30.06.2012
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE,		
	CIFRA DE AFACERI	74.477.552	74.737.331
II.	VENITURI FINANCIARE	74.139.906	74.006.019
III.	VENITURI EXCEPTIONALE	3.489.501	2.055.612
		0	0
A	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>77.967.053</b>	<b>76.792.943</b>
IV	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	69.059.759	70.260.542
V	CHELTUIELI FINANCIARE	3.370.019	713.882
VI	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0
B	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>72.429.778</b>	<b>70.974.424</b>
VII	PROFIT BRUT ( A-B)	5.537.275	5.818.519
VIII.	IMPOZIT PE PROFIT	1.193.959	1.329.611
IX	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI		
	PROFIT	4.343.316	4.488.908



Cifra de afaceri pe semestrul I 2012 , fata de aceeaasi perioada a anului trecut , a scazut cu 133.887.

Structura comparativa a veniturilor totale , se prezinta astfel:

		30.06.2011	30.06.2012
		%	
	<b>VENITURI TOTALE</b>		
	din care:		
{	venituri din exploatare	100,00	100,00
	venituri financiare	95,52	97,32
	venituri exceptionale	4,48	2,68
		0,00	0,00

Structura comparativa a cheltuielilor totale , se prezinta astfel:

		30.06.2011	30.06.2012
		%	
	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>		
	din care:		
{	cheltuieli pentru exploatare	100,00	100,00
	cheltuieli financiare	95,35	98,99
	cheltuieli exceptionale	4,65	1,01
		0,00	0,00

Elementele cu ponderi insemnate in cadrul cheltuielilor pentru exploatare sunt:

		30.06.2011	30.06.2012
		%	
	<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE</b>		
	din care:		
{	cheltuieli materiale	100,00	100,00
	cheltuieli cu personalul	38,97	39,61
	alte cheltuieli de exploatare	11,73	11,69
		49,30	48,70

		30.06.2011	30.06.2012
		%	
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>		
	din care:		
{	cheltuieli privind dobanzile	100,00	100,00
	alte cheltuieli financiare	0,00	0,00
		100,00	100,00

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 27.04.2012, din profitul net aferent anului 2011, s-au repartizat dividende in valoare de 6.054.089 lei, reprezentand 0,0329 lei brut /actiune. Pana la 30.06.2012 s-au distribuit dividende in valoare de 5.661.077 lei.

#### c) Cash flow

Nr.crt.	ANUL ( sem I)	DISPONIBILITATI BANESTI LA:		FLUX DE NUMERAR NET
		inceputul perioadei	sfarsitul perioadei	
1	2010	37.159	50.111	12.952
2	2011	50.111	52.517	2.406
3	2012	52.517	54.933	2.416

## 2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

2.1 Criza economica mondiala a condus la diminuarea veniturilor societatii intrucat farte multi dintre clientii societatii noastre au decis sa isi suspende temporar activitatea fapt ce afecteaza in mod direct profitabilitatea cat si lichiditatea societatii.

2.2 Nu este cazul.

2.3 Situatia comparativa a veniturilor din activitatea de baza :

In semestrul I 2012 S.C. DUCTIL S.A. a obtinut o productie de 6.834 tone de electrozi din care productia pentru export a reprezentat 4.488 tone , adica 65,7 % din total productie.

Activitatea desfasurata pe acest semestru s-a incheiat cu un profit net de 4.488.908 lei mai mare cu 145.592 lei comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Venituri din vanzarea de:	Sem. I 2011	Sem. I 2012
Electrozi	42.712.339 lei	42.558.913 lei
Marfuri si echipamente de sudura	30.758.852 lei	30.251.039 lei

### 3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

3.1 In ceea ce priveste obligatiile financiare la 30.06.2012 , societatea nu are datorii restante la creditele bancare si obligatii la bugetul statului.

3.2 Nu au intervenit modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Ductil SA.

### 4. Tranzactii semnificative

4.1 In cadrul Consiliului de Administratie din data de 19.06.2012 s-a hotarat ca imprumutul in valoare de 6.000.000 mil euro acordat actionarului majoritar sa nu mai fie prelungit.

Situatiile financiare aferente semestrului I-2012 nu au fost auditate .

Presedinte CA,  
MAURIZIO SCARPA



Director General,  
RAZVAN BATRINU

Sef Dep Financiar -  
Contabilitate,  
BUCUR GEORGE