DUPLEX S.A.
FĂGĂRAS – societate în reorganizare

RAPORT

ANUAL LA 31.12.2015

Raport anual
elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006

DUPLEX S.A. – societate în reorganizare

Sediul Social: Fagaras, str. Cimpului, Bl. 11, sc. CD, Ap. P., Jud. Brasov

Numărul de telefon/fax: 0268.211804

Numărul şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului: J08/1146/1991

Cod de Identificare Fiscală: 1118838

Atribut fiscal: RO

Valoarea Nominală: 2,5 lei

Număr de acţiuni: 121.978

Acţiunile DUPLEX S.A. se tranzacţionează la Bursa de Valori Bucureşti, Segmentul ATS, categoria AeRO Standard

Cuprins

1 Introducere

2 Analiza activității societății comerciale

3 Activele corporale ale societății comerciale

4 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

5 Conducerea societății comerciale

6 Situația financiar-contabilă

7 Semnături

I. Introducere

Societatea DUPLEX SA s-a infiintat in anul 1991 avand forma de organizare pe actiuni.

Capitalul social la infiintare era in suma de 6.295,6 lei acesta inregistrand o crestere pana la nivelul sumei de 304.945 lei.

Activitatea principala desfasurata este cea de constructii civile si industriale, activitatea principala conform codificarii ordin 337/2007: 4120 – Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale.

Situatia juridică a societătii

La data de 18.06.2012 DUPLEX SA formuleaza si depune la registratura Tribunalului Brasov cerere de deschidere a procedurii insolventei, prin care solicita deschiderea procedurii generale a insolventei in modalitatea reorganizarii judiciare a activitatii DUPLEX SA in temeiul unui plan de reorganizare, precum si desemnarea in calitate de administrator judiciar top expert sprl.

Prin Sentinta Civila nr.225/CC/Sind pronuntata de Tribunalul Brasov, Sectia a II-a Civila de contencios administrativ si Fiscal Dosar nr. 6670/62/2012, a fost deschisa procedura generala a insolventei. Procedura insolventei a fost deschisa fara ridicarea dreptului de administrare.

In temeiul art.28 alin 1 lit h din Legea nr.85/2006, prin cererea de deschidere a procedurii DUPLEX SA a depus o declaratie prin care societatea isi arata intentia de reorganizare conform unui plan.

DUPLEX SA fiind tranzactionata la Bursa de Valori Bucuresti, ca urmare a deschiderii procedurii insolventei fata de aceasta societate, s-a procedat la suspendarea de la tranzactionare.

La data de 22.04.2013 in cadrul AGEA a DUPLEX SA s-a aprobat planul de reorganizare.

La data de 29.05.2013, Adunarea Generala a Creditorilor societatii DUPLEX SA, convocata de administratorul judiciar TOP EXPERT SPRL, a aprobat planul de reorganizare intocmit de administratorul special, plan aprobat initial de actionari. Planul de reorganizare fiind depus la Tribunalul Brasov in vederea confirmarii de catre judecatorul sindic. Prin sentinta Civila nr. 1426/SIND pronuntata in dosarul de insolventa nr 6670/62/2012, aflat pe rolul Tribunalului Brasov, judecatorul sindic a confirmat planul de reorganizare al DUPLEX SA.

Incepand cu data de 05.06.2013, debitoarea DUPLEX SA a intrat efectiv pe planul de reorganizare, motivat de acest aspect la data de 05.06.2013 a fost reluata tranzactionarea actiunilor DUPLEX SA , iar activitatea societatii a fost restructurata corespunzator, in conformitate cu prevederile Planului de Reorganizare.

Administratorul societatii este dipl.ing. Neag Adrian Sabin, care a fost numit Administrator Special conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor DUPLEX SA nr.1/06.03.2015. Menţiunea la ORC Brasov s-a facut in baza rezolutiei nr. 4794 din 17.03.2015 emisa de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov.

II. Analiza activității societății comerciale

2.1. a) Activitatea desfăşurată sau care urmează a se desfăşura de către societatea comercială.

Societatea are ca principal obiect de activitate lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale - Cod CAEN 4120.

b) Data înființării societății comerciale.

Societatea DUPLEX SA s-a infiintat in anul 1991 avand forma de organizare pe actiuni.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.

În cursul exercițiului financiar 2015, nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii.

d) In cursul anului 2015 nu au existat achizitii sau înstrăinări de active.

2.1.1.Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2015 un profit net în valoare de 355.727 lei.

b) La 31 decembrie 2015 cifra de afaceri era în valoare de 1.837.927 lei, cu 39.67% mai putin față de anul precedent.

c) Societatea nu desfăşoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale in anul 2015 au fost in suma de 1.483.395 lei, in scadere față de anul 2014 cu 58,90%.

e) Cota de piață deținută de societate:

Produs/serviciu	Cota de piata in 2014	Cota de piata in 2015
Lucrari constructii	10%	7%

f) Lichiditate:

➢ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2015 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.07

Lichiditate generală 31.12.2014 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.13

Lichiditatea generală a scazut în anul 2015 față de anul 2014 datorita scaderii activelor circulante si a datoriilor pe termen scurt.

➢ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2015 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 0.35

Lichiditate redusă 31.12.2014 = Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt = 0.49

Lichiditatea redusă a scazut în anul 2015 față de anul 2014 datorită scaderii datoriilor pe termen scurt si a activelor circulante.

➢ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2015=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.18

Lichiditate imediată 31.12.2014=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.24

Lichiditatea imediată a scazut față de anul anterior pe fondul scaderii lichiditatilor.

2.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societăţii comerciale

a) Principalele pieţe de desfacere a acestor produse/servicii, precum şi metoda de distribuţie.

Piaţa de desfacere a societăţii este în totalitate cea internă, în judetul Sibiu:

Produs/serviciu	Pieţe de desfacere	Metode de distribuţie
Lucrari constructii	Sibiu - Fagaras	Directa

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri ale societăţii comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produs/serviciu	2013		2014		2015	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
Lucrari constructii	95	95	92	92	89	89
Inchirieri	5	5	8	8	11	11
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

c) Societatea nu are in vedere pentru urmatorul exercitiu financiar crearea sau oferirea de noi produse care sa afecteze substantial volumul de active.

2.1.3. Evaluarea activităţii de aprovizionare tehnico-materială

a) Principalii furnizori ai societăţii comerciale sunt:

Ţara de origine	Furnizorul
România	JANMAR SRL
România	VAL SRL
România	DEDEMAN SRL

b) Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

c) Pretul materiilor prime:

Materii prime	Prețuri -lei/unitate de măsură-
Otel beton	1,60 lei/kg
Ciment	339,90 lei/to
Caramida	1,37 lei/buc.
Gresie	33,06 lei/mp

2.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, volumul productiei vandute la 31.12.2015 era de 1.827.772 lei, iar la 31.12.2014 era de 2.970.662 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări. Se prognozeaza cresterea vanzarilor cu 20%.

b) Concurența pe domeniul de activitate al societății este impartita intre 4 competitori:

- Duplex SA
- Puia Construct SRL
- BGS Construct SRL
- Girosil Master Construct SRL

Avantajul major al Duplex SA fata de competitori o reprezinta baza materiala si dotarea: poligon armaturi metalice, statie de betoane, parc auto, teren cu balastiera. Situatia in care se afla societatea in acest moment – reorganizare judiciara – nu i-a permis dezvoltarea pe noi piete si contractarea de lucrari noi. Exista toate premizele sa se depaseasca acest impas odata cu iesirea din reorganizare in luna iunie 2016.

c) Ponderea pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale:

Produs/serviciu	Ponderea pe piata a societatii Duplex SA	Ponderea pe piata a Puia Construct SRL	Ponderea pe piata a BGS Construct SRL	Ponderea pe piata a Girosil Master Construct SRL
Constructii civile	25%	30%	28%	17%

d) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

2.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2015 este de 11 angajați, iar in anul anterior numărul acestora era tot de 6 angajați. Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat.

b) Nu există sindicat în cadrul societății.

c) Raporturile dintre manager şi angajați sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale între manager şi angajați.

2.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

Nu există litigii şi nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

2.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Societatea nu a alocat sume pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

2.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) Descrierea expunerii societății comerciale la riscuri:

- risc de pret – redus
- risc de credit – nesemnificativ
- risc de lichiditate – redus
- risc de cash flow - redus

b) Descrierea politicilor şi a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

In cadrul societatii exista 3 niveluri de management al riscurilor organizate tip piramida. Primul nivel este reprezentat de proprietarii de risc, care sunt prezenti in toate zonele si sectoarele de activitate. Urmatorul nivel, cel de-al doilea, este reprezentat de coordonatorii de risc sectorial, care faciliteaza si coordoneaza procesul de management de risc si pe toti proprietarii de risc din sectorul lor. Cel mai inalt nivel este reprezentat de Directoratul Duplex, care aproba rapoartele de risc in conformitate cu apetitul de risc si obiectivele companiei si conduce efectiv procesul atunci cand este nevoie.

Obiectivul sistemului de management al riscului din cadrul Duplex SA este de a securiza o valoare economica adaugata si pozitiva pe un orizont de timp mediu, prin gestionarea expunerilor companiei, prin prisma fluxului de numerar consolidat. Riscurile strategice si riscurile tip eveniment cu potential ridicat sunt monitorizate separat. O parte din obiectivele specifice ale sistemului sunt de a monitoriza indeaproape si de a proteja expunerea companiei la riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul fluxului de nemerar si de a aplica masurile adecvate de contracarare, pentru a limita efectele acestora.

III. Activele corporale ale societatii comerciale

3.1. Principalele capacităţi de producţie proprietatea societăţii, amplasarea acestora şi caracteristicile lor:

Capacităţi de producţie	**Amplasare**	**Caracteristici**
Secţia de betoane	Fagaras	12 MC/H
Balastiera	Sercaia	25 MC/H
Poligon armaturi metalice	Fagaras	5 to/zi
Spaţii comerciale	Fagaras	

3.2. Descrierea şi analizarea gradului de uzură al proprietăţilor societăţii comerciale:

Grupa	**Denumire grupă mijloace fixe**	Grad de uzură mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1	Terenuri	0		
2	Constructii	58	21	13
3	Echipamente tehnologice	100	60	60
4	Mijloace de transport	100	10	10
5	Aparatura birotica	80	8	7

3.3. Nu exista problemelor legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăţii comerciale:

IV. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

4.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se tranzactioneaza pe *Bursa de Valori Bucureşti, Segmentul ATS, categoria AeRO Standard.*

4.2. Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani.

4.3. Societatea nu a desfăşurat nici o activitate de achiziţionare a propriilor acţiuni.

4.4. Societatea comercială nu are filiale.

4.5. Societatea comercială nu a emis obligaţiuni sau alte titluri de creanţă.

V.Conducerea societăţii comerciale

5.1. a) Conducerea administrativă a societăţii comerciale este asigurată de:

Administratorul societatii - dipl. .ing. Neag Adrian Sabin, care a fost numit Administrator Special conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor SC DUPLEX SA nr.1/06.03.2015. Menţiunea la ORC Brasov s-a facut in baza rezolutiei nr. 4794 din 17.03.2015 emisa de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov.

b) Nu există nici un fel de acord sau înţelegere între administrator şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

c)Persoanele afiliate societatii comerciale sunt nu sunt.

e) Membrii conducerii administrative nu au fost implicati în ultimii 5 ani în nici un litigiu şi în nici o procedură administrativă.

VI.Situația financiar-contabilă

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

I. BILANȚUL CONTABIL:

	Denumirea indicatorilor	2014	2015
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	1.977.186	2.331.214
2	B ACTIVE CIRCULANTE	3.468.024	2.948.400
3	I. STOCURI	1.966.893	1.968.317
4	II. CREANTE	759.163	489.132
5	III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	741.968	490.951
7	C CHELTUIELI IN AVANS	2.576	0
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.058.362	2.762.784
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	409.662	185.616
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	2.389.424	2.516.830
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	228.321	0
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELT.	0	0
13	I VENITURI IN AVANS	0	0
14	J CAPITAL SI REZERVE		
15	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	304.945	304.945
16	II. PRIME DE CAPITAL	0	0
17	III.REZERVE DIN REEVALUARE	2.049.136	2.049.136
18	IV.REZERVE	0	0
19	V.REZULTATUL REPORTAT	-1.944.687	-1.719.203
20	VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	225.484	355.727
21	Repartizarea profitului	-	-
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	2.161.103	2.516.830
23	Patrimoniul public	0	0
24	CAPITALURI - TOTAL	2.161.103	2.516.830
	ACTIV=PASIV	5.447.786	5.279.614
	NR. ACTIUNI	121.978	121.978

II. CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE:

Denumirea indicatorilor		2014	2015
1	CIFRA DE AFACERI NETA	3.046.329	1.837.927
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	3.834.118	1.838.822
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	3.605.105	1.483.395
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	229.013	355.427
5	VENITURI FINANCIARE	428	300
6	CHELTUIELI FINANCIARE	3.957	0
7	REZULTATUL FINANCIAR	-3.529	300
8	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0
9	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0
10	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0
11	VENITURI TOTALE	3.834.546	1.839.122
12	CHELTUIELI TOTALE	3.609.062	1.483.395
13	REZULTATUL BRUT	225.484	355.727
14	IMPOZITUL PE PROFIT	0	0
15	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	225.484	355.727

III. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2015 =Capitaluri proprii/Total activ x 100= 47.67%

Solvabilitatea patrimonială 2014 =Capitaluri proprii/Total activ x 100= 39.67%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-şi plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată bună când rezultatul obținut depăşeşte 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

Solvabilitatea patrimonială a crescut în anul 2015 față de valoarea din anul 2014, datorită cresterii capitalurilor proprii.

2. Gradul de îndatorare

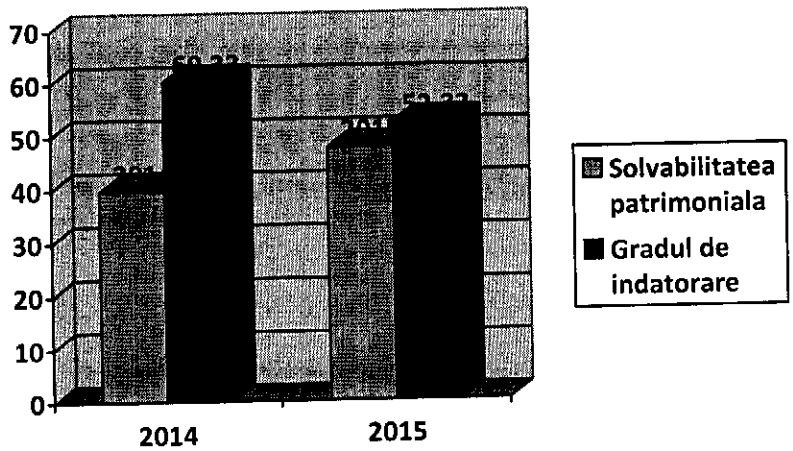
Gradul de îndatorare 2015=Datorii totale/Total activ x 100=52.33%

Gradul de îndatorare 2014=Datorii totale/Total activ x 100=60.33%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea îşi finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat şi furnizori). În condiții

normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite şi împrumuturi iar peste 80% o dependenţă de credite, situaţie alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2015 a scazut pe fondul scaderii datoriilor totale.



3.Rata rentabilităţii economice

Rata rentabilităţii economice 2015 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 6.73%

Rata rentabilităţii economice 2014 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 4.20%

Acest indicator reprezintă capacitatea societăţii de a produce profit din activitatea de bază şi măsoară eficienţa mijloacelor materiale şi financiare alocate.

Rata rentabilităţii economice în anul 2015 a crescut faţă de valoarea din 2014, datorită cresterii mai accentuate a rezultatului din exploatare in comparatie cu scaderea activelor totale.

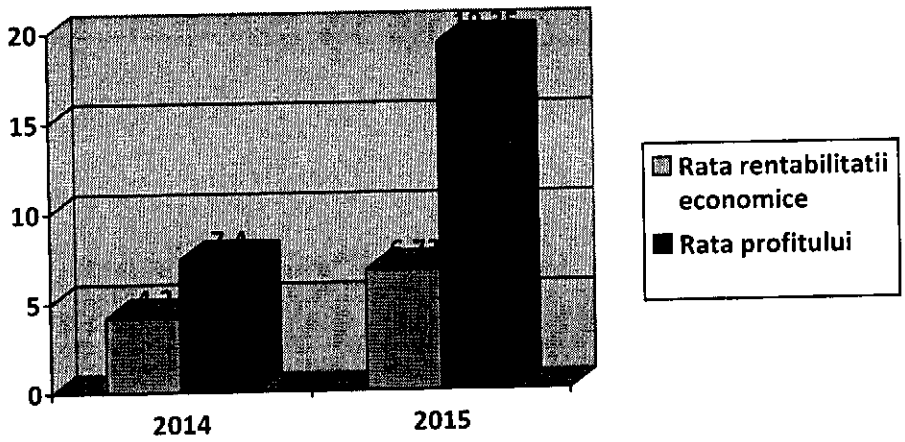
4.Rata profitului

Rata profitului 2015 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 19.35%

Rata profitului 2014 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 7.40%

Acest indicator arată profitul obţinut la o unitate monetară cifră de vânzări.

Rata profitului în anul 2015 a crescut faţă de valoarea anului 2014 datorită cresterii mai accentuate a valorii rezultatului brut.



BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2015 - ANEXĂ

a) In cadrul elementelor de activ, cele care depăşesc 10% din totalul de active sunt:

- active imobilizate corporale, care în anul 2015 sunt în valoare de 1.959.648 lei, reprezentând 37,12% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 1.977.186 lei, reprezentând 36,29% din total.
- stocurile, care în anul 2015 sunt în valoare de 1.968.317 lei, reprezentând 37,28% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 1.966.893 lei, reprezentând 37,25% din total.

Total active curente în anul 2015 se ridică la 2.948.400 lei, în timp ce în anul 2014 se cifrau la 3.468.024 lei.

Total pasive curente în anul 2015 se ridică la 2.762.784lei, în timp ce în anul 2014 se cifrau la 3.058.362 lei.

Nu s-a oprit şi nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.

Nu se preconizează pe anul 2016 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

b) Analizând contul de profit şi pierdere din ultimii 2 ani se constată următoarele:

- Cifra de afaceri netă 2015 = 1.837.927 lei;
- Cifra de afaceri netă 2014 = 3.046.329 lei;

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 a scazut cu 39,67% față de anul 2014.

- Total venituri 2015 = 1.839.122 lei;
- Total venituri 2014 = 3.834.546 lei;

Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 52,04% față de anul 2014.

- Elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut urmatoarea evoluție:

  - ✓ Alte cheltuielile de exploatare în valoare de 859.084 lei, reprezentând 46,74% din cifra de afaceri au scazut față de anul anterior cu 72,67%. În anul 2014, valoare acestora era de 3.143.421 lei

Casa şi conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o descrestere cu 33,83% față de începutul perioadei analizate.

- În ultimii 3 ani, societatea nu a avut investiții.

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 1.838.822 lei şi cheltuieli în sumă de 1.483.395 lei.

Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 52,04% față de anul 2014.

Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 58,85% față de anul 2014.

Din activitatea de exploatare a rezultat un profit de 355.427 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 229.013 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 1.827.772 lei, reprezentând 99,40% din total.

La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de alte cheltuieli de exploatare în valoare de 859.084 lei, adică 64,59% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare in 2015 sunt în sumă de 300 lei, iar in anul 2014 acestea erau de 428 lei. Societatea nu înregistrează cheltuieli financiare in anul 2015, dar în anul anterior valoarea acestora era de 3.957 lei.

Rezultatul activității financiare este un profit de 300 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol de 3.529 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite in totalitate din venituri din dobânzi în valoare de 300 lei.

Unitatea nu înregistrează nici un fel de venituri şi cheltuieli în cadrul activității extraordinare.

Veniturile totale în sumă de 1.839.122 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 52.04% față de anul 2014.

Cheltuielile totale în valoare de 1.483.395 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 58,89% față de anul 2014.

Societatea comercială a inregistrat un profit net în valoare de 355.727 lei, in timp ce in anului 2014 s-a inregistrat un profit de 1225.484 lei.

Datoriile totale sunt în valoare de 2.762.784 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.058.362 lei în scadere față de anul precedent cu 15,94%.

Creanțele sunt în valoare de 489.132 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 759.163 lei, cu 35,57% mai putin față de anul trecut.

În vederea informarii corespunzatoare a acţionarilor şi a potentialilor investitori conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 cu modificarile ulterioare raportul anual este disponibil şi pe Internet la următoarea adresa:

http://www.tctrust.ro/TCTrust/pages/informari.asp

Administrator special,
Neag Adrian
Semnatura.....

Stampila