

CUPRINS:	Pagina
Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 8
Situatia modificarii capitalurilor proprii	9 - 11
Situatia fluxului de numerar	13
Note la situatiile financiare	14 - 48

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

JUDET: BUZAU	FORMA DE PROPRIETATE: SOCIETATE PE ACTUNI
PERSOANA JURIDICA: S.C. DUCTIL S.A	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: ALEEA INDUSTRIILOR, NR.1	(denumire grupa CAEN):
TELEFON: 0238/725430	COD GRUPA CAEN: 2593
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J10/208/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1154610

BILANT la
31 decembrie 2013

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Denumirea indicatorului	Nr. rd	Exercițiul financiar încheiat la	
		31/12/2012	31/12/2013
		(RON)	(RON)
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	18.020	7.564
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	18.020	7.564
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	31.640.385	30.871.304
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	5.043.876	3.840.899
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	176.402	137.050
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	462.856	617.911
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	37.323.519	35.467.164
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	95.672	95.672
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	95.672	95.672
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	37.437.211	35.570.400
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	7.349.443	5.710.302
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 -	21	1.224.800	791.104

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

3952)			
3. Produse finite si marfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	11.927.862	10.781.427
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	0	461.070
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	20.502.105	17.743.904
II. CREANȚE			
1. Creante comerciale *26) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	27.255.074	25.598.141
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	665.260	705.896
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	29	0	0
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	27.920.334	26.304.036
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	31	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	18.913.996	71.919.197
TOTAL (rd. 31 la 32)	33	18.913.996	71.919.197
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	43.700.199	780.095
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35	111.036.634	116.747.232
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	36	230.294	198.032
TOTAL ACTIV		148.704.139	152.515.664
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	0	0
- din care imprumuturi in monede convertibile		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	39	408	272.624
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	21.190.549	22.589.049
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	41	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	43	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	3.813.276	2.758.753
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	25.004.233	25.620.426

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

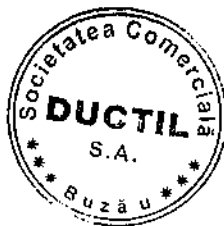
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46	85.831.922	91.324.837
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47	123.269.133	126.895.238
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	0	0
- din care imprumuturi in monede convertibile		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	0	0
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	52	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451**)	53	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453**)	54	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431** + 437** + 4381 + 441** + 4423 + 4428** + 444** + 446** + 447** + 4481 + 455 + 456** + 457 + 4581 + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	0	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	0	0
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	57	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513*27) + 1514 + 1518)	59	1.351.585	1.507.929
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57+59)	60	1.351.585	1.507.929
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii (ct. 475)	61	74.096	68.779
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62	430.773	0
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd.61+62)	63	504.869	68.779
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. Capital			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	64	18.399.596	18.399.596
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	65	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	0	0
TOTAL CAPITAL (rd.64+66)	67	18.399.596	18.399.596
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68	0	
III. Rezerve din reevaluare	69	36.548.067	36.537.995
IV. Rezerve		0	0
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	3.679.919	3.679.919
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71	0	0
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	446.716	456.788
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	10.164.705	10.164.705
TOTAL REZERVE (rd.70+73)	74	14.291.340	14.301.412

V. Rezultatul reportat	- Sold creditor (profit)	78	48.044.638	48.501.301
	- Sold debitor (pierdere)	79	0	0
VI. Rezultatul exercitiului financiar	- Sold creditor (profit)	80	4.559.811	7.578.225
	- Sold debitor (pierdere)	81	0	0
Repartizarea profitului		81	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		82	121.843.452	125.318.529
Patrimoniul public		83	0	0
TOTAL CAPITALURI		84	121.843.452	125.318.529
TOTAL PASIV			148.704.139	152.515.663

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 19 martie 2014 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele
SCARPA MAURIZIO

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele BUCUR GEORGE
Calitatea Sef Depart. Financiar - Contabilitate

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

JUDET: BUZAU	FORMA DE PROPRIETATE: SOCIETATE PE ACTIUNI
PERSOANA JURIDICA: S.C. DUCTIL S.A	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: ALEEA INDUSTRIILOR, NR.1	(denumire grupa CAEN):
TELEFON: 0238/725430	COD GRUPA CAEN: 2593
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J10/208/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1154610

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la
31 decembrie 2013**

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar încheiat la	
		31.12.2012 (RON)	31.12.2013 (RON)
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03+04+05-70)	01	148.003.214	153.116.882
Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	87.471.742	89.080.243
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	60.802.528	64.190.197
Reduceri comerciale acordate (709)	70	271.056	153.558
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct. 766*)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	05	0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie (ct. 711)		0	0
Sold C	06	160.337	182.937
Sold D	07	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721 + 722)	08	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7417)	09	574.908	1.656.827
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	148.738.460	154.956.647
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	52.290.451	49.580.081
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12	909.486	984.612
b) Alte cheltuieli din afară (cu energia și cu apa) (ct. 605-7413)	13	3.472.676	3.990.894
Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14	48.109.278	50.735.510
Reduceri comerciale primite (609)	80	542.684	472
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	17.200.410	18.582.413
a) salarii (ct. 641 + 642 -7414)	16	13.414.876	14.489.541
b) cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	17	3.785.534	4.092.873
7.a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	3.095.389	3.365.196
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19	3.095.389	3.365.196
a.2) Venituri (ct. 7813)	20	0	0
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)	21	389.672	741.450
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	22	1.678.547	1.370.876
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	23	1.288.875	629.426
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	19.738.388	18.491.886
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+ 622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	18.471.488	17.020.185
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (635)	26	914.953	941.963
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658) și ct.652	27	351.946	529.737
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct. 666*)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30-31)	29	-68.946	156.344

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Cheltuieli (ct. 6812)	30	4.085.527	3.148.617
Venituri (ct. 7812)	31	4.154.473	2.992.273
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29-80)	32	144.594.119	146.627.914
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 10-32)	33	4.144.340	8.328.734
- Pierdere (rd. 32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	39	1.207.646	1.141.025
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	384.445	0
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	41	3.599.199	3.628.312
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	4.806.845	4.769.336
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 44-45)	43	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	44	0	0
Venituri (ct. 786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	46	0	0
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	3.154.611	3.415.749
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	3.154.611	3.415.749
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 42-49)	50	1.652.234	1.353.588
- Pierdere (rd. 49-42)	51	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	5.796.574	9.682.320
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	58	153.545.304	159.725.983
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	147.748.730	150.043.663
REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd. 58-59)	60	5.796.574	9.682.320
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18 IMPOZIT PE PROFIT (ct. 691)	62	1.236.763	2.104.095
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit	65	4.559.811	7.578.225
- Pierdere	66	0	0

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 19 martie 2014 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele
SCARPA MAURIZIO
Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele **BUCUR GEORGE**
Calitatea Sef Dep. Financiar Contabilitate
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

S.C. DUCTIL S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2013

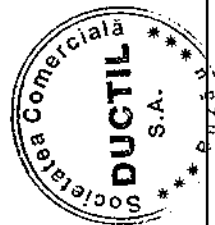
MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2013	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2013
		A	B	A	B	
		Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	18.399.596	0	0	0	0	18.399.596
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	36.548.067	0	0	10.072	10.072	36.537.995
Rezerve legale	3.679.919	0	0	0	0	3.679.919
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	446.716	10.072	10.072	0	0	456.788
Alte rezerve	10.164.705	0	0	0	0	10.164.705
Rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Profit nerepartizat	48.044.638	4.559.811	4.559.811	4.103.148	0	48.501.301
Pierdere neacoperită	0	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	0	0	0	0	0	0
Sold creditor (profit)	4.559.811	7.578.225	0	4.559.811	4.559.811	7.578.225
Sold debitor (pierdere)	0	0	0	0	0	0
Repartizarea la rezerve a profitului exercitiului	0	0	0	0	0	0
Total	121.843.452	12.148.108	4.569.883	8.673.031	4.569.883	125.318.529

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 19 martie 2014 de către:

Administrator,
 Numele și prenumele MAURIZIO SCARPA
 Semnatura
 Stampila unitatii

Intocmit,
 Numele și prenumele BUCUR GEORGE
 Calitatea: Sef Dep. Financiar -Contabilitate
 Semnatura
 Nr. de inregistrare in organismul profesional



S.C. DUCTIL S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2012

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2012
		A	B	A	B	
		Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	18.399.596	0	0	0	0	18.399.596
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	27.017.829	9.641.912	0	111.674	111.674	36.548.067
Rezerve legale	3.679.919	0	0	0	0	3.679.919
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	335.042	111.674	111.674	0	0	446.716
Alte rezerve	10.164.705	0	0	0	0	10.164.705
Rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Profit nerepartizat	46.150.790	7.947.937	7.947.937	6.054.089	0	48.044.638
Pierdere neacoperită	0	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	0	0	0	0	0	0
Sold creditor (profit)	7.947.937	4.559.811	0	7.947.937	7.947.937	4.559.811
Sold debitor (pierdere)	0	0	0	0	0	0
Repartizarea la rezerve a profitului exercitiului	0	0	0	0	0	0
Total	113.695.818	22.261.334	8.059.611	14.113.700	8.059.611	121.843.452

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 19 martie 2014 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele MAURIZIO SCARPA
Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele BUCUR GEORGE
Calitatea: Sef Dep. Financiar -Contabilitate
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional



Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Societatea S.C. DUCTIL S.A. a intrerupt acest transfer inca din cursul anului 2004 deoarece rezerva legala a atins limita de 20% din capitalul social.

Cresterile in rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare, in valoare de 10.172 lei, au fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate care au fost scoase din evidenta contabila a Societatii pe durata exercitiului financiar. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2013.

In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

In timpul anului 2013 Societatea a declarat si distribuit dividende in suma de 4.103.148 lei (2012: 6.054.089 lei) din profitul realizat in perioada anterioara.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	incheiat la 31 decembrie 2012	incheiat la 31 decembrie 2013
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	5.796.573	9.682.320
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	3.073.713	3.347.587
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	20.406	17.609
Ajustari de valoare reversate in cursul anului	0	(248.467)
Miscari in alte provizioane, net	(68.311)	156.344
Cheltuieli cu dobanzile	0	0
Venituri din dobanzi	(1.207.646)	(1.141.025)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(55.761)	34.613
Diferente de curs		(690.917)
Alte ajustari monetare	107.017	(5.317)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	7.665.991	11.152.747
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(3.155.138)	1.439.975
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(1.819.008)	2.735.281
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	3.297.810	997.073
Impozit pe profit platit	(1.428.871)	(1.536.963)
Numerar net din activitati de exploatare	4.560.785	14.788.113
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(1.623.339)	(1.533.000)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	0	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	102.444	0
Achizitii de titluri de participatie, alte imobilizari financiare	(95.672)	0
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
Dobanzi incasate	1.445.649	899.421
Numerar net din activitati de investitie	(170.917)	(633.578)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	0	0
Rambursari de imprumuturi	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	0	0
Dividende platite	(5.870.840)	(4.069.438)
Dobanzi platite	0	0
Flux de numerar net din activitati de finantare	(5.870.840)	(4.069.438)
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(1.480.973)	10.085.097
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	64.095.168	62.614.195
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	62.614.195	72.699.292

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

S.C. DUCTIL S.A.

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 19 martie 2014 de catre:

Administrator,
Numele si prenumele
MAURIZIO SCARPA

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele BUCUR GEORGE
Calitatea Sef Dep. Financiar - Contabilitate

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name "BUCUR GEORGE".

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Elemente de active	Valoare brută										Deprecieri (amortizare și provizioane)				Valoare netă contabilă					
	Sold 1 ianuarie 2013		Creșteri		dintr-o reevaluare		Reduceri		transferuri		Sold 31 decembrie 2013		Sold 1 ianuarie 2013		Deprecierea înreg. în cursul exercitiului		Reduceri sau reluări		Sold 31 decembrie 2013	
	din care reevaluare										din care reevaluare		Sold 1 ianuarie 2013							
	Total		Total		Total		din care reevaluare		Total		Total									
Imobilizări necorporale																				
Alte imobilizări necorporale	2.110.661	0	7.153	0	0	0	0	0	0	0	2.117.814	0	2.092.641	17.609	0	2.110.250	18.020	7.564		
Avansuri și Imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total imobilizări necorporale	2.110.661	0	7.153	0	0	0	0	0	0	0	2.117.814	0	2.092.641	17.609	0	2.110.250	18.020	7.564		
Imobilizări corporale																				
Terenuri și amenajări de terenuri	7.348.728	7.129.529	0	0	0	0	0	0	0	0	7.348.728	7.129.529	0	0	0	0	7.348.728	7.348.728		
Construcții	24.320.813	26.550.063	0	8.076	0	8.076	0	915.919	25.228.656	26.550.063	29.156	1.685.260	8.337	1.706.079	24.291.657	23.522.577				
Echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport	25.140.819	2.858.818	0	229.640	6.759	2.852.059	2.852.059	443.746	25.354.925	2.852.059	20.096.941	1.613.435	196.351	21.514.025	5.043.878	3.840.900				
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	593.097	9.657	0	181.132	3.313	6.344	6.344	11.127	423.092	6.344	416.695	48.892	179.545	286.042	176.402	137.050				
Imobilizări în curs	462.856	0	1.525.846	0	0	0	0	-1.370.792	617.910	0	0	0	0	0	462.856	617.910				
Total imobilizări corporale	57.866.313	36.548.067	1.525.846	418.848	10.072	36.537.995	36.537.995	0	58.973.311	36.537.995	20.542.792	3.347.587	384.233	23.506.146	37.323.521	35.467.165				
Imobilizări Financiare	95.672	0	0	0	0	95.672	95.672	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Total mijloace fixe	59.976.974	36.548.067	1.532.999	418.848	10.072	61.091.125	61.091.125	0	61.091.125	36.537.995	22.635.433	3.365.196	384.233	25.616.396	37.341.541	35.474.728				

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY****1.a. Imobilizari necorporale**

La 31 decembrie 2013, valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale este de 7.564 lei (2012: 18.020), reprezentand in principal licente de software. Aceste cheltuieli sunt amortizate pe o perioada de 3 ani.

1.b. Imobilizari corporale**Reevaluarea imobilizarilor corporale**

La 31 decembrie 2013, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale este de 37.467.165 lei (2012: 37.323.521).

Miscarea rezervei din reevaluare in cursul anului 2013 se prezinta astfel:

Rezerva din reevaluare	Sold la 31.12.2012	Reevaluare in cursul exercitiului financiar Crestere/(descrestere)	Trasfer in rezerva din surplus de reevaluare	Sold la 31.12.2013
Terenuri si amenajari de terenuri	7.129.529			7.129.529
Construcții	26.550.063			26.550.063
Echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masurare, control si reglare, mijloace de transport	2.858.818		6.759	2.852.059
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	9.657		3.313	6.344
Total	36.548.067	0	10.072	36.537.995

1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2013, Societatea nu are inregistrate mijloace fixe achizitionate in leasing financiar.

1.d. Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Pe parcursul anului Societatea nu a vandut active catre nici o Societate de leasing.

1.e. Active grevate / ipotecate de garantii

Activele Societatii nu sunt grevate de datorii, Societatea nu are contractate imprumuturi.

1.f. Altele

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2013 este de 9.427.829 lei (2012: 8.996.221 lei). Pe parcursul anului 2013 Societatea nu a vandut mijloace fixe.

Valoarea lucrarilor de modernizare realizate pentru o parte din echipamente si cladiri a fost de 1.299.268 RON. De asemenea Societatea utilizeaza ca si cont de transfer, mijloacele in curs de productie pentru toate intrarile de mijloace fixe din timpul anului (1.370.791 RON valoarea mijloacelor fixe achizitionate in 2013).

1.g. Imobilizari financiare

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung in imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in raport cu intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioada de pana la un an.

La data de 31 decembrie 2013, Societatea detine imobilizari financiare in valoare de 95.672 lei reprezentand c/v garantie depusa de societate la un tert, in baza unui contract de locatiune, locatie unde se desfasoara punctul de lucru al societatii (birouri si spatii pentru depozite produse finite). Garantia reprezinta contravaloarea a trei chirii lunare. Contractul de locatiune este incheiat pentru o perioada de 2 ani pana la 31.07.2014.

1.h. Deprecierea activelor imobilizate

Avand in vedere contextul crizei financiare, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata (valoarea justa) la data bilantului pentru imobilizarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. Luand in considerare declinul pietei in 2011, 2012, care s-a mentinut si in anul 2013, ca si rezultatele operationale obtinute si gradul de utilizare a capacitatilor de productie pe parcursul anului 2013, Societatea a decis ca nu este necesara inregistrarea la data bilantului a vreunei ajustari pentru deprecierea echipamentelor de productie.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 2: PROVIZIOANE**MAZARS ROMANIA SRL**
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2012	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2013
Provizioane pentru litigii	0	0	0	0
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	0	0	0	0
Provizioane pentru restructurare	0	0	0	0
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	242.592	1.500	0	244.092
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	292.872	382.496	310.255	365.113
Provizioane pentru premii si bonusuri	816.121	1.354.769	1.272.165	898.724
Total	1.351.585	1.738.765	1.582.420	1.507.929

In timpul anului nu s-au constituit provizioane suplimentare pentru garantii acordate clientilor.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unui numar de 2 salarii fiecarui angajat la pensionare.

Provizionul pentru concediile neefectuate se determina tinand cont de salariul mediu pe zi, prin impartirea salariului de incadrare la o medie de 19 zile lucratoare pe luna. Ulterior, salariul zilnic mediu se inmulteste cu numarul de zile de concediu de odihna neefectuate la sfarsitul exercitiului financiar (31.12.2013) si se adauga valoarea contributiilor (28%).

Bonusul de obiective se acorda in avans (max 50%) in iulie si/sau august (pentru persoanele care au prevazut in contractul individual plata bonusului de obiective in mai multe transe) iar diferenta se acorda in anul urmator in februarie sau martie dupa evaluarea personalului.

Prima de vanzari se acorda conform urmatoarelor reguli:

Agentilor de vanzari se acorda de 4 ori pe an;

Pentru vanzarile la export se acorda de 2 ori pe an;

Pentru dezvoltarea afacerii se acorda de 4 ori pe an;

Managerilor comerciali se acorda de 3 ori trimestrial (in calcul fix, adica suma impartita la 4 trimestre, indiferent de realizari se acorda de 3 ori), restul sumei (dupa evaluare) se calculeaza in bonusul de obiective odata bonusurile de obiective.

Premiul de sarbatori se acorda de trei ori pe an. Suma pentru premiul de sarbatori cu cheltuieli de firma se imparte la 4 si se constituie trei luni, iar in a patra luna se plateste.

Premiul de rezultat se acorda conform indicatorilor prevazuti in contractual colectiv de munca numai pentru indicatorii realizati cel putin 100% si reprezinta:

15% din salariul de baza, corectat cu timpul lucrat in trimestrul de acordare (indicatori luati in calcul: productivitate si calitate);

24% din salariul de baza, corectat cu timpul lucrat in anul de acordare (indicatori luati in calcul: profitul si indicatorul de securitate).

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinația	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2012	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2013
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	54.098.728	52.604.449
Profit net de repartizat:	4.559.811	7.578.225
- rezerva legală	0	0
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	6.054.088	4.103.148
- altele	0	0
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	52.604.449	56.079.527

Dividendele propuse si declarate pentru exercitiul financiar 2012, aprobate prin AGA organizata la data de 23 aprilie 2013 au redus profitul reportat al Societatii in exercitiul financiar 2013.

Dividendele aferente exercitiului financiar 2013 vor fi propuse si declarate in exercitiul financiar 2014 si vor reduce profitul reportat in anul 2013.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE****MAZARS ROMANIA SRL**
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Indicatorul	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
1. Cifra de afaceri netă	148.003.214	153.116.882
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate, din care (3+4+5)	116.357.468	117.184.105
3. Cheltuielile activității de bază	106.861.045	108.151.802
4. Cheltuielile activităților auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de producție	9.496.423	9.032.303
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	31.645.746	35.932.777
7. Cheltuielile de desfacere	1.882.476	2.120.160
8. Cheltuieli generale de administrație	26.306.459	27.323.649
9. Alte venituri din exploatare	687.529	1.839.766
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	4.144.340	8.328.734

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**Creante**

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
1. Creanțe comerciale cu entitățile afiliate - alte părți legate	7.569.036	8.176.583	8.176.583	0
2. Creanțe comerciale cu terți	22.541.425	21.197.484	21.197.484	0
3. Avansuri furnizori	326.517	15.404	15.404	0
4. Total creanțe comerciale	30.436.978	29.389.471	29.389.471	0
Ajustări de valoare pentru creanțele comerciale	(3.181.903)	(3.791.331)	(3.791.331)	0
5=3-4 Creanțe comerciale net	27.255.074	25.598.141	25.598.141	0
6. Alte creanțe și debite	665.260	705.896	705.896	
7. Capital subscris și neversat	0	0	0	0
8=5+6-7 Total creanțe comerciale	27.920.334	26.304.036	26.304.036	0

Pentru condiții și termene privind creanțele de la părțile afiliate /legate, a se vedea Nota 10b.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-90 de zile.

La 31 decembrie 2013, creantele comerciale indoelnice (in litigiu) avand o valoare de 2.528.476 lei (2012: 1.770.022) au fost provizionate in totalitate cu un procent de 100%, conform politicii Societatii.

Linia de alte creante este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante cu bugetul statului - impozit pe profit	505.245			0
TVA neexigibil		178.872	178.872	
Dobanzi de incasat		241.604	241.604	
Alte creante	160.015	285.420	285.420	0
Total alte creante	665.260	705.896	705.896	0
Ajustari de valoare pentru alte creante	0	0	0	0
Alte creante net	665.260	705.896	705.896	0

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru alte creante.

Datorii

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Datorii	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2013		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	0	0	0	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	408	272.624	272.624	0	0
4. Datorii comerciale către parti afiliate si alte parti legate	10.941.848	10.794.491	10.794.491	0	0
5. Datorii comerciale către terti	10.248.701	11.794.558	11.794.558	0	0
6. Total datorii comerciale (rd.1-5)	21.190.957	22.861.673	22.861.673	0	0
7. Efecte de comerț de plătit	0	0	0	0	0
8. Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0	0
9. Sume de încasat din interese de participare	0	0	0	0	0
10. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări sociale	3.813.276	2.758.753	2.758.753	0	0
Total datorii	25.004.233	25.620.426	25.620.426	0	0

Pentru conditii si termene privind datoriile către partile afiliate si alte parti legate, a se vedea Nota 10 b
Pentru conditii si termene privind creditele bancare contractate, a se vedea Nota 10 l.

Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurari sociale sunt detaliate in tabelul de mai jos:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2013		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	1.117.687	1.254.860	1.254.860	0	0
Datorii catre actionari	1.601.438	633.284	633.284	0	0
Creditori diversi	50.427	42.881	42.881	0	0
Alte datorii	240.940	291.452	291.452	0	0
TVA de plata	802.784	536.276	536.276	0	0
Total	3.813.276	2.758.753	2.758.753	0	0

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii Ductil SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009“)
- OMF nr. 2869/2010 de modif a OMFP 3055/2009
- OMFP nr. 52/2011 privind intocmirea situatiilor financiare anuale

Situatiile financiare reprezinta situatiile financiare individuale ale S.C. DUCTIL S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea conform cerintelor OMF 3055/2009.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datorilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

A.3. Continuitatea activitatii

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii. Situatiile financiare sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2013 Societatea a inregistrat un profit brut in valoare de 9.682.320 lei (profit net 7.578.225 lei). Profitul provine din activitatea de exploatare 8.328.734 lei si activitatea financiara 1.353.588 lei.

B. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2013 a fost de 1 EUR = 4,4847 RON (31 decembrie 2012: 1 EUR = 4,4287 RON) respectiv 1 USD = 3,2551 RON (31 decembrie 2012: 1 USD = 3,3575 RON)

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datorilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

HAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

D.1. Imobilizari necorporale

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate pe o perioada de 5 ani.

Programe informatice

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare

Cheltuielile de cercetare sunt trecute pe costuri in totalitate. Cheltuielile de dezvoltare sunt capitalizate ca active necorporale.

Cheltuielile de dezvoltare sunt amortizate liniar intr-o perioada de 5 ani din momentul utilizarii pentru considerente comerciale/ durata ciclului de viata a produsului respectiv.

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Cand Societatea stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului. Totusi, transferul poate fi efectuat daca si numai daca exista o modificare a utilizarii imobilizarii, evidentiata de inceperea modernizarii, in vederea vanzarii. Ca urmare, daca o entitate decide sa cedeze o imobilizare corporala fara a fi modernizata, ea continua sa o trateze ca o imobilizare corporala pana la scoaterea sa din evidenta, si nu ca element de stoc. Daca imobilizarea corporala a fost reevaluata, concomitent cu reclasificarea activului se procedeaza la inchiderea contului de rezerve din reevaluare aferente acestuia.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Societatea a reevaluat in perioadele anterioare adoptarii Ordinului 1752/2005 imobilizarile corporale in conformitate cu reglementarile legale dupa cum urmeaza:

- la 31 decembrie 1992 toate imobilizarile corporale mai putin terenurile au fost reevaluate;
- la 31 decembrie 1994 toate imobilizarile corporale, mai putin terenurile, au fost reevaluate in conformitate cu HG 500/1994;
- la 30 iunie 1998 au fost reevaluate cladirile conform Hg 983/1998;
- la 31 decembrie 2000 toate imobilizarile corporale mai putin terenurile au fost reevaluate in totalitate conform HG 403/2000, valoarea neta contabila a imobilizarilor contabile a fost indexata cu indicii cumulativi de inflatie intre data achizitiei sau a ultimei reevaluari si data bilantului, valoarea rezultata fiind comparata cu valoarea de utilitate si valoarea de piata.
- la 31 decembrie 2003 pe baza HG 1553/2003 toate imobilizarile corporale, mai putin terenurile. Hg 1553/2003 a recomandat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza de utilitatea bunurilor, starea acestora, inflatie si valoarea de piata.
- la 31 decembrie 2006 in baza OMF 1752/2005 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea mijloacelor fixe de natura cladirilor aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora, care conform OMF 1752/2005, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.
- la 31 decembrie 2009, in baza OMF 1752/2005 s-au reevaluat atat mijloacele fixe de natura cladirilor cat si terenul aflate in proprietatea Societatii.
- la 31 decembrie 2012 in baza OMF 3055/2009 s-au reevaluat mijloacele fixe de natura cladirilor aflate in proprietatea Societatii.

Reevaluarea terenurilor si cladirilor se face de regula la 3 ani, la data de 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate, sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Societatea a inregistrat la data de 31 decembrie 2013 imobilizarile corporale la costul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si pierderi cumulate de valoare.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	28-40
Masini de productie	5-15
Vehicule de transport	5-10
Calculatoare	3
Altele	5-8

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic, astfel incat sa existe o concordanta intre metoda, perioada de depreciere si estimarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

D.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

Societatea nu a efectuat un test de depreciere care se bazeaza pe determinarea valorii de utilizare avand in vedere valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar.

F. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurile de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice sau in cazul in care sunt produse cu amanuntul pe baza preturilor cu amanuntul.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initiala agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

H. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active detinute de catre Societate in vederea realizarii unui profit intr-o perioada de timp mai mica decat un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligatiuni ca si valori imobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp. Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotaie din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare.

I. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

J. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. In cazul in care nu sunt incluse in valoarea unui activ cu ciclu lung de fabricatie, costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

K. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

L. Contracte de leasing

Leasing financiar

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

M. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a determinat aparitia unei asteptari privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelui plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii va include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care - sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorii in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

N. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. Conform prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, fiecarui angajat i se plateste la pensionare un numar de doua salarii. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii cu exceptia celor mai jos mentionate.

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un numar fix de doua salarii la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii. Quantumul provizionului inregistrat in legatura cu aceste sume este determinat de catre specialisti in domeniu din cadrul Societatii.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O. Subventii

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

P. Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Q. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

R. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

S. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

T. Costurile indatorarii

Societatea nu a angajat imprumuturi.

MAZARS ROMANIA SRL FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

U. Venituri si cheltuieli

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale se evalueaza in conformitate cu principiile contabile generale prevazute de reglementare, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile si cheltuielile care rezulta direct si concomitent din aceeasi tranzactie sunt recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa dintre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentiarea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile Societatii reprezinta valorile platite sau de platit pentru:

- consumuri de stocuri si servicii prestate, de care beneficiaza Societatea;
- cheltuieli cu personalul;
- executarea unor obligatii legale sau contractuale etc.

Contabilitatea cheltuielilor se tine in functie de natura cheltuielii. Conturile sintetice de cheltuieli sunt dezvoltate pe conturi analitice in functie de necesitatile impuse de anumite reglementari ale autoritatilor care reglementeaza domeniul de activitate, precum si in functie de necesitatile proprii.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Cheltuielile de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile recunoscut in momentul consumului din gestiune;
- costul de achizitie al obiectelor de inventar recunoscut in momentul utilizarii acestora (dare in consum);
- costul de achizitie al materialelor nestocate, trecute direct asupra cheltuielilor;
- contravaloarea energiei, gazelor si apei consumate;
- costul marfurilor vandute si al ambalajelor recunoscut in momentul vanzarii conform conditiilor de transfer al dreptului de proprietate;
- cheltuieli cu serviciile executate de terti, redevente, locatii de gestiune si chirii; prime de asigurare; studii si cercetari; cheltuieli cu alte servicii executate de terti (colaboratori); comisioane si onorarii; cheltuieli de protocol, reclama si publicitate; transportul de bunuri si personal; deplasari, detasari si transferari; cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii, servicii bancare si altele;
- cheltuieli cu personalul (salariile, asigurarile si protectia sociala si alte cheltuieli cu personalul, suportate de Societate);
- alte cheltuieli de exploatare (cheltuielile legate de protejarea mediului inconjurator, aferente perioadei; pierderi din creante si debitori diversi; despagubiri, amenzi si penalitati; donatii, sponsorizari si alte cheltuieli similare; cheltuieli privind activele cedate si alte operatii de capital; creante prescrise potrivit legii; certificatele de emisii de gaze cu efect de sera achizitionate potrivit legislatiei in vigoare si ale caror costuri pot fi determinate, aferente perioadei curente etc.)

Cheltuielile financiare ale S.C. Ductil S.A. sunt constituite din diferentele nefavorabile de curs valutar, dobanzile pentru exercitiul financiar in curs, sconturile acordate clientilor, pierderi din creante de natura financiara.

Elementele extraordinare sunt veniturile sau cheltuielile rezultate din evenimente sau tranzactii care sunt clar diferite de activitatile curente si care, prin urmare, nu se asteapta sa se repete intr-un mod frecvent sau regulat, de exemplu exproprii sau dezastre naturale.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Ca urmare, pentru a lua in considerare atat entitatile afiliate, care sunt reflectate ca atare in bilant, cat si partile legate, am denumit Nota 10 b "Parti afiliate si alte parti legate" care corespunde termenului "related parties" din IAS 24.

Astfel, principalele categorii sunt:

- societati afiliate – filiale
- societati cu interese de participare
- directori, membri ai personalului cheie din conducere, etc.

X. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

<p>MAZARS ROMANIA SRL FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY</p>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2013. Societatea este cotata pe piata nereglementata Rasdaq (simbol DUCL). In anul 2013 pretul de vanzare al actiunilor a variat intre 0,3 lei pe actiune (2013: 0,3 lei) si 1,0940 lei pe actiune (2012: 0,5 lei).

Capital social

Capital social	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	183.995.960	183.995.960
Capital subscris actiuni preferentiale	0	0
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	0,10	0,10
Valoare nominala actiuni preferentiale	0,00	0,00
	RON	RON
Valoare capital social	18.399.596	18.399.596

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2013 nu au avut loc modificări în capitalul social al Societății.

Structura actionariatului

Actionar	Sold la 31 decembrie 2012	%	Sold la 31 decembrie 2013	%
	Numar		Numar	
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A	133.069.126	72,32%	163.533.126	88,88%
AIR LIQUIDE WELDING France S.A.	5.410.931	2,94%	5.410.931	2,94%
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	21.543.914	11,71%	0	0,0%
ALTII –PERSOANE FIZICE SI JURIDICE	23.971.989	13,03%	15.051.903	8,18%
Total	183.995.960	100,00%	183.995.960	100,00%

Societatea a rascumparat un numar de 30.464.000 de actiuni la 25 noiembrie 2013 de la actionarii Broadhurst Investments Limited si Heskett Enterprises (la 2012: nu exista actiuni rascumparabile). Inregistrarea tranzactiei in registrul actionarilor a fost facuta in data de 29 noiembrie 2013.

Obligatiuni (aplicabil entitatilor publice):

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2013 (2012: nu au fost emise obligatiuni).

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE****8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

In timpul anului 2013, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Membri ai C.A.	166.399	164.799
Directorii	1.320.316	1.387.902
Comisia de supraveghere	0	0
Total	166.399	1.707.479

S.C. Ductil SA nu are comisie de supraveghere deoarece functioneaza dupa sistem unitar (administrarea Societatii este realizata de consiliul de administratie). Remuneratia directorilor executivi este in suma de maxim 300.000 EUR cumulat pentru anul curent, la fel ca si in exercitiul financiar precedent (2012).

In cursul anilor 2013 si 2012 s-au acordat catre directori numai avansuri spre decontare pentru deplasarile in interes de serviciu, avansuri care au fost justificate in timpul anului.

La 31 decembrie 2013, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive.

La incheierea exercitiului financiar 2013 nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.b. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Personal de conducere	15	15
Personal administrativ si comercial	87	88
Personal productie (inclusiv TESA productie)	152	145
Total	254	248

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2012 si 2013 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli cu salariile	13.414.876	14.489.541
Cheltuieli cu asigurarile sociale	3.785.534	4.092.873
Cheltuieli la fondurile de pensii	0	0
Total	17.200.410	18.582.413

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie care este format din 5 membri si joaca un rol important in procesul de decizie. Societatea este condusa de un director general executiv - Batrinu Razvan.

La 31 decembrie 2013 conducerea executiva a Societatii era asigurata de 3 directori, dupa cum urmeaza:

- Director General Adjunct – Mario Mason, cu o vechime de 14 ani in Ductil
- Director Comercial – Liviu Capornita, cu o vechime de 13 ani in Ductil
- Director Tehnic – Iulian Hanganu, cu o vechime de 25 ani in Ductil .

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2012	2013
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	4,44	4,56
Indicatorul lichiditatii imediate	3,62	3,86
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	N/A	N/A
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	N/A	N/A
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	5,88	6,13
Numarul de zile de stocare		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	65,24	63,00
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	47,52	52,18
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	3,95	4,30
Viteza de rotatie a activelor totale	1,00	1,00
4. Indicatori de profitabilitate		
Solvabilitatea patrimoniala	0,82	0,82
Rentabilitatea capitalului angajat	4,76%	7,73%
Marja bruta din vanzari	2,80%	23,47%
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune	Numai pentru societati listate	Numai pentru societati listate
Rezultatul pe actiune	0,0248	0,0412
Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune	2,01	1,84

Indicatorii prezentati mai sus sunt detaliiati in OMF 3055/2009.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.C. DUCTIL S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

S.C. DUCTIL SA ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in 1991, sediul social fiind inregistrat la adresa Alea industriilor, nr.1 Buzau, Romania (adresa la care Societatea isi desfasoara operatiunile). Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J10/208/1991.

Societatea produce si comercializeaza electrozi si echipamente de sudura si consumabile achizitionate de la societati din cadrul grupului Air Liquide pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Intregul proces de productie este ecologic, conform cerintelor de protectia mediului.

Societatea este parte a grupului Air Liquide Welding Franta. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama Air Liquide Welding Franta avand sediul social in Paris, Quai d'Orsay 75321.

Societatea are actiunile listate pe sistemul tehnic al Bursei de Valori Bucuresti sectiune Bursiera Rasdaq, piata principala RGBS.

S.C. Ductil S.A. ("Societatea" sau "Ductil") a fost inregistrata in anul 1964 cu numele Intreprinderea de sarma si produse din sarma Buzau. In 1991, Societatea si-a schimbat denumirea in S.C. Ductil S.A.

In ianuarie 1999, pachetul majoritar al Societatii detinut de Fondul Proprietatii de Stat, in procent de 50,975 %, a fost achizitionat de FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A., membra a Grupului Air Liquide. In prezent FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A. detine 88,88% din pachetul actiunilor Societatii.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.C. DUCTIL S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

NOTA 10 : ALTE INFORMATII (continuare)

b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
AIR LIQUIDE LTD UK	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare	M.BRITANIE	Road Daventry NN11 4SD LONDON
OERLIKON SOLDADURA S.A	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare /Cumparare	SPANIA	Carretera Catellon, km 15,5 Saragoza
OERLIKON GmbH	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare /Cumparare	GERMANIA	Industriestrasse 12 D-67304 Eisenberg
OERLIKON SCANDINAVIA AB	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare	SUEDIA	Krosswerksgatan 7F 21616 Limhamn
OERLIKON - SCHWEISSTECHNIK AG	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Cumparare	ELVETIA	MANDACHSTRASSE 54-CH-8155 NIEDERHASLI-ELVETIA
ISAF S.p.A. Italy	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Cumparare	ITALIA	38089 STORO(Trento)- Italy- Via I Maggio, 4 Zona Ind.
AIR LIQUIDE WELDING FRANCE SA (nume complet "L'Air Liquide, Société anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des procédés Georges Claude.")	Actionar direct al Societatii si parintele ultim al grupului Air Liquid.	Vanzare /Cumparare	FRANTA	13/17 Rue D'Epluches, Saint Ouen L'Aumone
AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare	SLOVACIA	HLOHOVECKA 6, 949 01 NITRA
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	Actionar direct al Societatii si parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare /Cumparare	ITALIA	VIA TORICELLI 15/A 37135 VERONA
AIR LIQUIDE ROMANIA SRL ,	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare/cumparare	ROMANIA	BD. MIRCEA ELIADE, NR.18, ET 1,SECTOR 1 BUCURESTI
SPS SRL BUZAU	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Vanzare/cumparare	ROMANIA	ALEEA INDUSTRIILOR, NR, 1BIS BUCURESTI
DZW	Parte din grupul Air Liquide, la fel ca si Societatea	Cumparare	GERMANIA	WIESENBURG, GORZKER STRASE 7

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate****(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate**

Nume entitate afiliata / parte legata	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.	464.642	325.018
AIR LIQUIDE WELDING FRANCE	1.033.695	2.873.142
AIR LIQUIDE LTD LONDRA	472.202	511.437
AIR LIQUIDE WELDING NEDERLAND B.V.	0	0
AIR LIQUIDE ROMANIA	56.302	62.559
AIR LIQUIDE WELDING DEFI AUTO FRANTA	12.523	12.680
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	3.727.486	2.187.549
OERLIKON SCHWEISSTECHNIK AG	0	0
OERLIKON SCANDINAVIA AB	420.660	246.126
OERLIKON GmbH	601.079	383.096
OERLIKON SOLDADURA, S.A.	18.972	169.466
SC SPS SRL BUZAU	761.475	1.405.510
Total	7.569.036	8.176.583

(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate

Nume entitate afiliata / parte legata	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.	1.226	0
AIR LIQUIDE WELDING FRANCE	6.091.998	4.336.411
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	2.439.370	630.124
ISAF S.p.A. ITALIA	1.022.096	1.540.405
OERLIKON GmbH	23.904	0
OERLIKON SOLDADURA, S.A.	879	0
AIR LIQUIDE ROMANIA	2.718	6.061
OERLIKON SCHWEISSTECHNIK AG	0	0
SPS SRL	1.288.477	4.281.490
DZW	71.180	0
Total	10.941.848	10.794.491

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****b3) Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate****(i) Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate**

Nume entitate afiliata / parte legata	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
AIR LIQUIDE ROMANIA	334.956	298.915
AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.	3.539.439	3.215.265
AIR LIQUIDE WELDING FRANCE	8.854.916	10.637.807
AIR LIQUIDE LTD LONDRA	2.034.462	2.307.413
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	16.195.397	15.154.675
OERLIKON SCHWEISSTECHNIK AG	0	0
OERLIKON SCANDINAVIA AB	1.659.995	1.614.071
OERLIKON GmbH	4.733.580	5.090.523
OERLIKON SOLDADURA, S.A.	563.906	748.554
SPS SRL BUZAU	3.338.608	5.626.544
Total	41.255.260	44.693.767

(ii) Achizitii de bunuri si servicii

Nume entitate afiliata / parte legata	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
AIR LIQUIDE ROMANIA	38.624	30.487
AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.	128.363	8.448
AIR LIQUIDE WELDING FRANCE	14.164.089	16.798.681
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	22.794.979	9.071.955
ISAF S.p.A. ITALIA	8.898.783	7.056.363
OERLIKON GmbH	420.539	599.582
OERLIKON SCHWEISSTECHNIK AG	9.480	49.537
OERLIKON SOLDADURA, S.A.	1.421	840
SPS SRL BUZAU	5.023.501	16.433.666
DZW	107.175	7.918
Total	51.586.954	50.057.477

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****(iii) Cheltuieli manageriale**

Incluse in tranzactiile de la punctele (i) si (ii)

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
Venituri din activitati de management SPS SRL	410.481	758.621
Cheltuieli din activitati de management Air Liquide Welding France	7.467.516	5.999.559
Redevente FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A.	713.668	0
Redevente ALW Franta	0	488.471
Total	8.591.665	7.246.651

Salariile directorilor si eventualele premii se discuta si se aproba numai de catre Consiliul de Administratie si se platesc prin transfer bancar.

Cheltuielile cu directorii Societatii si Consiliul de Administratie sunt prezentate in nota 8.

(iv) Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate

In iunie 2012 contractul de imprumut incheiat cu FRO S.P.A. a incetat si imprumutul acordat a fost restituit societatii.

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Descriere in Nota 6, paragraful c) „Conversii valutare”

MAZARS ROMANIA SRL FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****d) Informatii despre impozitul pe profit**

Descriere		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Profit (pierdere) contabil(a)	1	4.559.811	7.578.223
Venituri neimpozabile	2	8.250.358	6.699.273
Cheltuieli nedeductibile	3	11.660.885	12.576.322
Profit impozabil/Pierdere fiscala pentru anul de raportare	4=1-2+3	7.970.338	13.455.272
Pierdere fiscala din anii precedenti	5	0	0
Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmati	6=4-5	7.970.338	13.455.272
Impozit pe profit curent	7=6*16%	1.275.254	2.152.844
Alte elemente	8	0	0
Impozit pe profit datorat	9=7-8	1.275.254	2.152.844
Reducere impozit pe profit	10	38.491	48.749
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	11=9-10	1.236.763	2.104.095
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2012 (2011)	1	(313.137)	(505.245)
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an 2013 (2012)	2	1.236.763	2.104.095
Impozit pe profit platit in an	3	1.428.871	1.536.963
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2013 (2012)	4=1+2-3	(505.245)	61.887

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****e) Total vanzari****Vanzari pe arii geografice:****MAZARS ROMANIA SRL**
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

	Vanzari in 2012	Vanzari in 2013
Export		
- Europa	32.443.243	33.334.902
- SUA, Mexic, Canada	0	0
- Africa	0	0
- Europa Centrala	15.193.473	15.902.091
- Orientul Mijlociu	303.678	166.840
- America de Sud	0	0
- Orientul Indepartat	0	0
Total export	47.940.394	49.403.833
Intern	100.062.820	103.713.049
Total vanzari	148.003.214	153.116.882

Vanzari pe activitati:

	Vanzari in 2012	Vanzari in 2013
Marfuri, echipamente de sudura	60.693.785	64.171.641
Productie	84.873.593	84.529.588
Transport	442.710	568.920
Servicii	1.884.384	3.828.177
Distributie cu amanuntul	108.742	18.556
Total vanzari	148.003.214	153.116.882

f) Evenimente ulterioare

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****h) Cheltuieli cu chirii si leasing**

La 31 decembrie 2013 Societatea are inchiriate un numar de 49 autovehicule cu contracte de inchiriere de 3 ani.

Pe durata exercitiului financiar 2013, Societatea a inregistrat o suma de 1.314.624 lei aferenta chiriilor platite in legatura cu contractele de leasing operational (in 2012 – 1.269.583 lei)

Pentru desfasurarea activitatii, Societatea plateste chirie pentru echipamente si spatii in valoare de 461.197 ron (Air Liquide Romania, Sygma Flor SRL, RER Ecologic, GM COM, Legume si Fructe). Chiria platita de Societate, pentru spatiul inchiriat la Legume si Fructe a fost de 370.875 lei. Contractele au fost incheiate pe diferite perioade de timp.

Angajamentele viitoare legate de contractele de chirie în care Societatea este locatar se prezinta astfel:

	Angajamente viitoare de chirie pana intr-un an	Angajamente viitoare de chirie mai mari de un an
Chirie aferenta contractelor de leasing operational	1.180.000	1.202.000
Chirie aferenta spatiului inchiriat	220.500	0

i) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta platite auditorului financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013 sunt prezentate in tabelul urmator.

Sumele platite cuprind:

	Exercitiul financiar 2012	Exercitiul financiar 2013
Auditul situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu OMF 3055/2009	135.177	128.463
Alte servicii de asigurare	0	0
Consultanta fiscala	0	54.522
Alte servicii	32.515	134.830
Total	167.692	317.815

Toate onorariile de audit platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMF 3055/2009.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

j) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31 martie 2005.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 7 ani incepand cu anul 2011 (exercitiile fiscale anterioare raman deschise pentru verificare fiscala pentru o perioada de 5 ani).

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

In tranzactiile cu partile afiliate, preturile se formeaza, de regula, pornind de la costurile standard la care se adauga o marja rezonabila stabilita la nivel de grup.

Principalele societati din grup cu care se desfasoara tranzactii comerciale sunt:

- Air Liquide Welding Franta;
- FRO- Air Liquide Welding Italia SpA;
- Oerlikon Germania;
- Oerlikon Scandinavia Suedia;
- Oerlikon Soldadura Spania;
- ISAF Italia;
- SPS SRL;
- Air Liquide Welding Londra
- Air Liquide Romania
- Air Liquide Central Europe
- DZW

Natura tranzactiilor consta in cumparare de echipamente de sudura si consumabile de sudura , vanzare electrozi de sudura si prestari de servicii.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Aspecte legate de mediu

Societatea produce si comercializeaza electrozi si echipamente de sudura. Intregul proces de productie este ecologic, conform cerintelor de protectia mediului inconjurator. Toate activitatile care pot avea impact asupra mediului sunt perfect controlate, toti factorii de mediu (emisie de pulberi, evacuarea apelor reziduale, gestionarea deseurilor) sunt monitorizati iar respectarea legislatiei de mediu este garantata prin existenta unor proceduri interne cunoscute si aplicate de intregul personal.

La 31 decembrie 2013, societatea nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda pe care Societatea le-a acordat.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Politica societatii este de a mentine atat activele cat si pasivele in diferite valute pentru a reduce impactul variatiilor de curs valutar.

Principalele tranzactii in moneda straina se efectueaza in EURO si reprezinta cumparari de materii prime si vanzari de produse finite si marfuri.

Tranzactiile efectuate in DOLARI reprezinta cumparari de sarma laminata de la producatori din Turcia.

Diferentele de curs valutar se recunosc ca si cheltuiala sau venit la momentul efectuarii platilor, respectiv a incasarilor efectuate in valuta.

Creantele si datoriile in valuta in sold la sfarsitul fiecarei luni se reevalueaza la cursul din ultima zi a lunii comunicat de Banca Nationala a Romaniei.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Criza financiara

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in perioada 2009 - 2013. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

k) Angajamente

k1) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2013, Societatea nu are angajamente pentru a achizitiona diverse imobilizari corporale necesare desfasurarii normale a activitatii.

k2) Garantii acordate tertilor

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

k3) Garantii primite

Societatea are garantii primite de la SERDAL Bucuresti constand in:

- contract de ipoteca pe teren si constructii din data de 26 septembrie 2007 in valoare de 287.788 EUR si
- contract de gaj pe bunuri mobile din data de 08 iulie 2008 in valoare de 2.500.000 lei.

l) Sume datorate institutiilor de credit

Societatea nu are contractate nici un fel de credite. Societatea beneficiaza de la BNP Paribas Fortis SA/NV Suc Bucuresti de o facilitate de credit revolving utilizabila sub forma de scrisori de garantie in suma aprobata de 500.000 EURO si o alta facilitate de credit revolving pentru deschiderea de acreditive in suma aprobata de 2.600.000 USD. Pentru garantarea facilitatii s-a instituit ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise la BNP Paribas Fortis SA/NV Suc.Bucuresti.

La data de 31 Decembrie 2013, Societatea are emise si neexpirate scrisori de garantie la BNP Paribas Fortis SA/NV Suc Bucuresti in valoare de 484.559 RON (la 31 decembrie 2012 scrisorile de garantie insumau 243.383 RON). Aceste scrisori urmeaza sa expire in cursul anului 2014.

La RBS Bank scrisorile de garantie de buna executie emise care expira la 31.12.2013 sunt in valoare de 5.435 lei, pentru acestea fiind deschis un cont de garantii cu cash colateral.

De asemenea la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 2013, Societatea are acreditive deschise la BNP Paribas Fortis SA/NV Suc Bucuresti in valoare de 1.430.609 USD, din linia de credit revolving, necesare pentru cumpararea de sarma.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**MAZARS ROMANIA SRL**
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**m) Stocuri**

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
La sfarsitul exercitiului financiar 2013	5.710.302	791.104	10.781.427	461.070	17.743.904
Cost	6.020.268	791.104	12.525.972	461.070	19.798.414
Ajustari pentru depreciere (stocuri depreciate si cu miscare lenta)	(309.966)	0	(1.744.545)		(2.054.511)
La sfarsitul exercitiului financiar 2012	7.349.443	1.224.800	11.927.862	0	20.502.105
Cost	7.574.333	1.224.800	13.746.680	0	22.545.813
Ajustari pentru depreciere (stocuri depreciate si cu miscare lenta)	(224.890)	0	(1.818.818)	0	(2.043.708)

n) Casa si conturi la banci

	Execitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Execitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Conturi la banci in lei	33.915.466	510.416
Depozit in lei		39.512.755
Numerar in casa	3.188	5.343
Conturi la banci in devize	28.684.033	263.873
Depozite in devize		32.406.442
Acreditiv	0	0
Alte echivalente de numerar	11.509	463
Total	62.614.196	72.699.292

La data de 31.12.2013 societatea avea constituite la BNP Paribas Fortis S.A./NV doua depozite:

- 6.245.000 lei constituit pe perioada 31.12.2013 – 03.01.2014 cu rata dobanzii 0,70 % p.a.
- 3.226.000 euro constituit pe perioada: 31.12.2013 – 03.01.2014 cu rata dobanzii 0,1% p.a.

La data de 31.12.2013 societatea avea constituite la BRD urmatoarele depozite:

- 4.000.000 euro constituit pe perioada 02.10.2013 - 31.03.2014 cu rata dobanzii 2,25% p.a
- 15.000.000 lei constituit pe perioada 22.11.2013 - 20.02.2014 cu rata dobanzii 3,5% p.a
- 4.000.000 lei constituit pe perioada 03.10.2013 - 01.01.2014 cu rata dobanzii 4,10% p.a
- 2.002.000 lei constituit pe perioada 31.12.2013 - 03.01.2014 cu rata dobanzii 1% p.a
- 7.000.000 lei depozit constituit pe perioada 03.10.2013 - 01.04.2014 cu rata dobanzii 1,35% p.a
- 3.500.000 lei depozit constituit pe perioada 12.12.2013 - 11.01.2014 cu rata dobanzii 2,50% p.a

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***- NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**

La data de 31.12.2013 societatea avea constituite la RBS urmatoarele depozite:

- 1.765.754 RON constituit pe perioada 31.12.2013 - 03.01.2014 cu rata dobanzii 0.8439% p.a

o) Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Execitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Execitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	851.067	937.010
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	2.463.783	1.778.732
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	241.243	243.959
Cheltuieli cu primele de asigurare	414.764	499.239
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	32.515	117.920
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.475.965	1.360.140
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	414.070	387.210
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.342.953	1.501.031
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	375.425	476.382
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	9.859.702	9.718.062
Total	18.471.488	17.020.185

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Servicii de securitate	466.278	513.622
Cheltuieli servicii executate de terti	1.284.364	1.309.592
Cheltuieli cu cotizatii diverse	61.612	51.515
Cheltuieli de manipulare	21.629	7.875
Servicii de management	4.479.360	3.916.259
Servicii IT	2.242.309	2.083.300
Cheltuieli cursuri	141.120	79.254
Cheltuieli prestate vama	45.399	49.814
Cheltuieli pentru autorizari si avizari	422.338	423.680
Altele	695.293	1.283.151
Total	9.859.702	9.718.062

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY