

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Data: 19 martie 2014

Raport anual conform:Regulamentului CNVM nr.1/2006

Pentru exercitiul financiar: 2013

Denumirea societatii comerciale : **S.C. DUCTIL S.A.**

Sediul social : Buzau , Aleea Industriilor nr.1

Numar telefon /fax : (0238) 725 430, (0238) 710 087

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : **RO1154610**

Numarul de ordine in Registrul Comertului : **J10/208/1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise – societatea este translatata pe sistemul tehnic al BVB sectiune Bursiera Rasdaq, piata principala RGBS.

Capitalul social subscris si varsat **18.399.596 lei**

Societatea are un punct de lucru.

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:

1.Analiza activitatii societatii comerciale

a) Domeniul principal de activitate al Societatii este: Fabricarea altor produse prelucrate din metal - cod CAEN 259, iar obiectul principal de activitate este: Fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanturi si arcuri - cod CAEN 2593.

b) Societatea s-a infiintat in baza H.G. 29 / 14.01.1991 si a Legii 15/1991.

c) Din 18 dec 2012 societatea detine un punct de lucru, nu este cazul de fuziuni sau reorganizari semnificative.

d) In anul 2013 s-au achizitionat mijloace fixe in valoare de 71.524 lei si s-au efectuat modernizari, care au fost puse in functiune in lunile august respectiv decembrie 2013, in suma de 1.299.268 lei.

Elemente de evaluare generala

In exercitiul financiar 2013, s-au inregistrat urmatoarele rezultate financiare:

a) **profit net:** 7.578.225 lei

b) **cifra de afaceri:** 153.116.882 lei

c) **export :**

- productia de electrozi la export reprezinta 61,71% (8.529 to)

- livrarile de electrozi la export reprezinta 62,63% (8.527 to)

d) **costuri(totale):**

-lei-

Descriere	Exercitiul incheiat la data de 31.12.2012	Exercitiul incheiat la data de 31.12.2013
Cheltuieli directe de productie	106.861.045	108.151.802
Cheltuieli indirecte de productie	9.496.423	9.032.303
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	116.357.468	117.184.105

e) **% din piata detinut:** 51,8 %

f) **lichiditate curenta:** 4,56

g) **disponibilitati banesti:** 72.699.292 Ron

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii:

Descrierea principalelor produse realizate:

a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie.

Piata interna

In anul 2013 S.C. DUCTIL S.A. a realizat o productie de 13.820 to, productia vanduta a fost de 13.615 to din care: 5.088 to la intern, reprezentand 37,37 % si 8.527 to la export, reprezentand 62,63 %.

Distribuirea produselor pe piata interna s-a facut direct prin compartimentul desfacere si prin reseaua de distributie.

Piata externa

Cifra de afaceri realizata la export din vanzarea electrozilor din productie proprie a fost in valoare de 10.144 mii euro. Electrozii au fost livrati in: Italia, Franta, Slovacia, Suedia, Elvetia, Marea Britanie, Spania, etc.

b) Ponderea produselor in cifra de afaceri pe anul 2013 se prezinta astfel :

Denumire produs	% din total cifra de afaceri realizata la sfarsitul exercitiului financiar	
	2012	2013
Electrozi de sudura	56,8	54,9
Echipamente de sudura si taiere	8,2	8,7
Alte produse si servicii	35	36,5

c) Produse noi avute in vedere

Nu sunt cheltuieli substantiale care sa afecteze un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Principalii furnizori din tara sunt:

Bega Minerale Industriale S.A. – masa cuoartoasa;
Imperial Metal SRL –sarma laminata
Baita Bihor –marmura macinata,
Romcarton – cartoane si cutii
Eco Pack- cartoane
Transilvania Pack & Prints -cartoane
Romprix Exim - etichete

Principalii furnizori externi sunt:

Fro Srl Italia – oxid rosu, alginat de calciu, vergele inox, consumabile si echipamente de sudare.
Hoganas Suedia- pulbere de fier;
Ege Kimya – silicat de potasiu;
Moravia Steel – sarma laminata;
Tolexis International –rutil,etc
Air Liquide Welding Franta - alginat de calciu, feldspat, silicat de potasiu, consumabile si echipamente de sudare.
Iskenderum Demir Ve Celik A – sarma
Hidro Nitro Espanola – silicat de magneziu, feromangan
Special Leghe – vergele inox
Prince Minerals – rutil

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare:

- a) In ceea ce priveste evolutia vanzarilor pe piata interna se constata o usoara scadere a pietei de consum pentru electrozii de sudura in timp ce pentru alte consumabile si pentru echipamente de sudura s-a inregistrat o usoara crestere fata de 2013. Pe piata externa se constata o continua scadere a pietei de consum pentru electrozii de sudura.

Pe termen mediu, se prevede o scadere a pietei pe care societatea activeaza. Conducerea Societatii nu poate sa prevada perspectiva vanzarilor pe termen lung.

- b) Principalii concurenti ai S.C. Ductil S.A. privind productia de electrozi de sudura sunt: ESAB , LINCOLN ELECTRIC ROMFERCHIM, TURCIA (ASKAYNAK, MAGMAWELD,)

- c) Piata S.C. DUCTIL S.A. nu este caracterizata printr-o dependenta semnificativa de un client unic sau fata de un grup de clienti.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

La inceputul anului 2013 numarul efectiv al personalului a fost de 254 salariati , iar la sfarsitul anului de 248 salariati, nivelul de pregatire este corespunzator cerintelor postului. Raporturile dintre conducerea societatii si angajati sunt constructive si nu exista conflicte. Contractul colectiv de munca se negociaza intre reprezentantii Societatii si ai sindicatelor pentru o perioada de 2 ani, cu revederea politicii salariale in fiecare an. Nu au existat miscari sindicale importante care sa perturbe activitatea Societatii.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

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.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Societatea nu a realizat pe parcursul anului 2013, activitati de cercetare si dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Societatea prin conducerea acesteia aplica politici prudentiale pentru diminuarea riscurilor in ceea ce priveste pretul, creditul, lichiditatea si cash-flow-ul.

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. In cursul anului 2013 Societatea nu a acordat imprumuturi .

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si in alte valute decat RON. Politica Societatii este de a mentine atat active cat si pasive in diferite valute pentru a reduce impactul variatiilor de curs valutar.

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 mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a societatii la riscul unor creante neincasabile.

1.1.9.Elemente de perspectiva privind activitatea Societatii

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

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut.

In anul 2012, cheltuielile pe care le-a facut societatea pentru investitii au fost in valoare de 2.343.076 lei, iar in 2013, cheltuielile au fost de 1.525.845 lei (inclusiv invetitiile in curs care nu au fost puse in functiune). Procesul investitional s-a axat pe urmatoarele obiective :

- o Modernizarea halei de productie electrozi
- o Crestere productivitatii si calitatii produselor prin : modernizare POST TRAFIO 1 si 2, modernizare statie de distributie gaze tehnice, modernizare malaxor 3, presa de brichetat si linie semiautomata ambalare , modernizare instalatie ventilatie generala Hala 1 de productie.
- o Achizitionare echipamente IT (laptop,xerox) si echipamente tehnice (aspirator productie ,transpalet electric)

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in anii 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 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, fapt ce a afectat cererea.

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

2.Activele corporale ale societatii

S.C.DUCTIL S.A. dispune de o suprafata de 58 355 m.p. pe care se afla amplasate fabrica de electrozi si anexele aferente acesteia. Pe parcursul anului 2013 societatea nu a achizitionat si nu a vandut terenuri. In patrimoniul societatii nu exista bunuri nationalizate. Terenurile societatii sunt proprietatea acesteia.Constructiile si dotarile lor sunt de asemenea proprietatea societatii.

La 31 decembrie 2013, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale este in valoare de 35.467.164 lei

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate

3.1 Societatea Ductil este trazactionanta pe sistemul tehnic al BVB, sectiune Bursiera Rasdaq, piata principala RGBS, categoria III R.

Structura actionariatului pana la data de 29.11.2013 se prezenta astfel:

Actionar		%
	Numar	
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A	133.069.126	72,32%
BROADHURST INVESTMENTS LIMITED	21.543.914	11,71%
ALTII –PERSONE FIZICE SI JURIDICE	29.382.920	15,97%
Total	183.995.960	100,00%

Incepand cu data de 29.11.2013 s-a modificat structura actionariatului aceasta prezentandu-se astfel:

Actionar		
	Numar	%
FRO Air Liquide Welding Italia S.p.A	163.533.126	88,88 %
PERSOANE JURIDICE	11.065.754	6,01 %
PERSOANE FIZICE	9.397.080	5,11 %
Total	183.995.960	100,00%

3.2. Beneficiul Societatii se stabileste pe baza bilantului contabil aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor. Din beneficiul prevazut in bilant se scade impozitul legal, rezultand beneficiul cuvenit actionarilor care se repartizeaza intre acestia, proportional cu aportul la capitalul social, precum si pentru alte nevoi ale societatii.

Situatia dividendelor pe ultimii 2 ani se prezinta astfel:

- In 2013 (pt.2012) s-au distribuit dividende in valoare de 4.103.148 lei
- In 2014 (pt.2013) se vor distribui dividende in valoare de 6.820.388 lei

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni – Nu este cazul.

3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale – Nu este cazul.

3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare – Nu este cazul

4. Conducerea societatii

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii

Administrarea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 administratori astfel:

- Scarpa Maurizio – Economist -Presedinte
- Mario Mason - Inginer -Vicepresedinte
- Didier Prola - Membru
- Gianluca Benedetti -Membru
- Barbulescu Dan Cristian - Membru

b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.

b) Participarea administratorului la capitalul social al societatii

- Scarpa Maurizio detine 894.707 actiuni;
- Mario Mason detine 894.707 actiuni.

c) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

- FRO S.P.A.
- AIR LIQUIDE LTD UK
- AIR LIQUIDE WELDING FRANCE S.A.
- AIR LIQUIDE CENTRAL EUROPE S.R.O.
- OERLIKON SOLDADURA S.A
- OERLIKON - SCHWEISSTECHNIK AG
- OERLIKON SCANDINAVIA AB

- OERLIKON GmbH
- ISAF S.p.A. ITALY
- SPS SRL BUZAU
- AIR LIQUIDE ROMANIA SRL
- DZW

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii

Conducerea executiva a societatii a fost asigurata in 2013 astfel:

- Batrinu Razvan - Director General Executiv
- Mason Mario - Director General Adjunct
- Hanganu Iulian - Director Tehnic.
- Capornita Liviu- Director Comercial

a) Toti directorii au fost numiti pe perioada nedeterminata, cu exceptia D-lui Razvan Batrinu care are contract pe o perioada de 4 ani.

b) Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre directorii executivi ai DUCTIL S.A. si alte persoane , datorita carora acestia au fost numiti in functie.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani

In ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati administratorii sau directorii executivi ai S.C. DUCTIL S.A.

5. Situatia financiar – contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico financiare actuale:

-RON-					
Nr.Crt.	ELEMENTE DE ACTIV	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
A	ACTIVE IMOBILIZATE din care:	30.717.113	28.498.624	37.437.211	35.570.400
1	Imobilizari necorporale	74.603	38.426	18.020	7.564
2	Imobilizari corporale	30.642.510	28.460.198	37.323.519	35.467.164
3	Imobilizari financiare	0	0	95.672	95.672
B	ACTIVE CIRCULANTE din care:	101.856.293	108.146.916	111.036.635	116.747.232
1	Stocuri	17.815.772	19.065.552	20.502.105	17.743.904
2	Creante	23.752.473	24.986.196	27.920.334	26.304.036
3	Imprumuturi pe termen scurt	25.708.800	25.918.200	18.913.996	71.919.197
4	Casa si conturile la banci	34.579.248	38.176.968	43.700.199	780.095
C	CHELTUIELI IN AVANS	263.103	208.270	230.294	198.032
	TOTAL ACTIV (A+B+C)	132.836.510	136.853.810	148.704.139	152.515.664

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

-RON-					
Nr.crt.	ELEMENTE DE PASIV	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
A	CAPITAL PROPRIU din care:	111.488.830	113.695.818	121.843.452	125.318.529
1	Capital social	18.399.596	18.399.596	18.399.596	18.399.596
2	Rezerve legale	3.679.919	3.679.919	3.679.919	3.679.919
3	Rezerve din reevaluare	27.086.630	27.017.829	36.548.067	36.537.995
4	Alte rezerve	10.430.946	10.499.747	10.611.420	10.621.493
5	Rezultatul reportat (profit)	45.478.778	46.150.790	48.044.638	48.501.301
6	Rezultatul anului (profit)	6.412.961	7.947.937	4.559.811	7.578.225
B	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	1.009.729	1.420.531	1.351.585	1.507.929
C	DATORII din care:	19.867.088	21.612.107	25.004.233	25.620.426
1	Imprumuturi	0	0	0	0
2	Datorii comerciale	16.172.128	17.345.779	21.190.549	22.589.049
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	2.317	487.483	408	272.624
4	Alte datorii ,inclusiv datorii fiscale	3.692.643	3.778.845	3.813.276	2.758.753
D	VENITURI IN AVANS	470.863	125.354	504.869	68.779
	TOTAL PASIV (A+B+C+D)	132.836.510	136.853.810	148.704.139	152.515.664

Situatia financiara a societatii la 31.12.2013, comparativ cu realizarile anului 2012 se prezinta sintetic astfel:

- Ron - Indicator	Realizat 2010	Realizat 2011	Realizat 2012	Realizat 2013	Variatie (%)
Venituri din exploatare	127.737.697	145.051.403	148.738.459	154.956.647	4,18
Cheltuieli din exploatare	121.010.184	137.216.013	144.594.119	146.627.914	1,41
PROFIT DIN EXPLOATARE	6.727.513	7.835.390	4.144.340	8.328.734	100,97
Venituri financiare	5.534.449	6.810.187	4.806.845	4.769.336	-0,78
Cheltuieli financiare	4.108.023	5.062.196	3.154.611	3.415.749	8,28
PROFIT ACTIV. FINANCIARA	1.426.426	1.747.991	1.652.234	1.353.588	-18,08
VENITURI TOTALE	133.272.146	151.861.590	153.545.304	159.725.983	4,03
CHELTUIELI TOTALE	125.118.207	142.278.209	147.748.730	150.043.663	1,55
PROFIT BRUT	8.153.939	9.583.381	5.796.574	9.682.320	67,04
IMPOZIT PE PROFIT	1.740.978	1.635.444	1.236.763	2.104.095	70,13
PROFIT NET	6.412.961	7.947.937	4.559.811	7.578.225	66,20

Comparativ cu realizările anului 2012, rezultatul din exploatare obținut la sfârșitul exercitiului financiar 2013, a crescut cu 100,97% în principal ca urmare a creșterii cifrei de afaceri pe seama menținerii costurilor la un nivel apropiat anului precedent.

La sfârșitul exercitiului financiar 2013, principalii indicatori financiari privind performanțele Societății erau :

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 1. Rentabilitatea capitalului angajat (Profit brut/Total capitaluri) | = 7,73%. |
| 2. Rata rentabilității comerciale (Rezultat din exploatare / Cifra de afaceri) | = 5,44% |
| 3. Rata rentabilității economice (Rezultat din exploatare / Total active) | = 5,46% |

6. Control intern

Integritatea și corectitudinea informațiilor înregistrate în evidențele companiei rezultate din activitatea operațională este asigurată prin măsurile de control intern aplicate. Limitele de autoritate acordate prin împuterniciri sunt puse în practică atât în aplicațiile electronice utilizate (sistemul integrat de gestionare a activității și aplicațiile electronice utilizate în relațiile cu instituțiile bancare) cât și în restul operațiunilor efectuate înainte de înregistrarea în sistemele electronice.

7. Guvernanta corporatistă

Valorile mobiliare ale societății nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată, Societatea Ductil fiind tranzacționată pe sistemul tehnic al BVB, secțiune Bursiera Rasdaq, piața principală RGBS, categoria III R.

Consiliul de Administrație al societății a luat în discuție această problemă și a luat decizia neadoptării CGC în cadrul Ductil, întrucât adoptarea de către Ductil cât și, mai ales, implementarea CGC ar presupune alocarea unor resurse (umane, de timp etc.) destul de importante, acest lucru nu este posibil în acest moment în care toate eforturile și resursele societății sunt concentrate pentru susținerea și creșterea activității de producție și vânzări în contextul scăderii dramatice a pieței interne (în special pe sectorul construcțiilor).

Unele prevederi ale CGC sunt oricum aplicate și respectate de către Ductil având în vedere că ele sunt deja prevederi ale legislației în vigoare, iar altele vor fi dificil de implementat în cadrul structurii actuale a societății (de ex. cele referitoare la structura Consiliului de Administrație).

Presedinte CA,

MAURIZIO SCARPA

Director General ,

RAZVAN BATRINU

Sef Departament Financiar-Contabilitate,

BUCUR GEORGE

