

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 GRUPE CAEN: 2593
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J10/208/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1154610

**BILANT la  
31 decembrie 2011**

Descriere	Nr.rd	31/12/2010 (RON)	31/12/2011 (RON)
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și activități similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	74.603	38.426
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05	-	-
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>74.603</b>	<b>38.426</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	23.155.823	22.383.529
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	6.338.185	5.494.908
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	266.398	228.654
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	882.104	353.107
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>30.642.510</b>	<b>28.460.198</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	-	-
<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>19</b>	<b>30.717.113</b>	<b>28.498.624</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	5.222.019	5.982.048
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	794.266	890.115

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

Descriere	Nr.rd	31/12/2010	31/12/2011
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	11.799.488	11.899.129
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	-	294.259
<b>TOTAL (rd. 20 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>17.815.773</b>	<b>19.065.552</b>
<b>II. CREANȚE</b>			
1. Creante comerciale *26) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	23.121.081	24.575.797
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27	-	-
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	631.392	410.399
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	29	-	-
<b>TOTAL (rd. 25 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>23.752.473</b>	<b>24.986.196</b>
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	31	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	25.708.800	25.918.200
<b>TOTAL (rd. 31 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>25.708.800</b>	<b>25.918.200</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>	<b>34</b>	<b>34.579.248</b>	<b>38.176.968</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>101.856.294</b>	<b>108.146.915</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>36</b>	<b>263.103</b>	<b>208.270</b>
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37	-	-
- din care împrumuturi în monede convertibile		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	39	2.317	487.483
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	16.172.128	17.345.779
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	41	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	43	-	-
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	3.692.643	3.778.844
<b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>45</b>	<b>19.867.088</b>	<b>21.612.106</b>

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

Descriere	Nr.rd	31/12/2010	31/12/2011
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>46</b>	<b>81.867.374</b>	<b>86.697.738</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>47</b>	<b>112.584.487</b>	<b>115.196.362</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	-	-
- din care împrumuturi în monede convertibile		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451***)	53	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtuteainteresele de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările 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	-	-
<b>TOTAL (rd. 48 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	57	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513*27) + 1514 + 1518)	59	1.009.729	1.420.531
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57+59)</b>	<b>60</b>	<b>1.009.729</b>	<b>1.420.531</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
1. Subventii pentru investitii (ct. 475)	61	85.928	80.012
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62	384.935	45.342
<b>TOTAL VENITURI IN AVANS (rd.61+62)</b>	<b>63</b>	<b>470.863</b>	<b>125.354</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. Capital</b>			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	64	18.399.596	18.399.596
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	65	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	-	-
<b>TOTAL CAPITAL (rd.64+66)</b>	<b>67</b>	<b>18.399.596</b>	<b>18.399.596</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Rezerve din reevaluare</b>	<b>69</b>	<b>27.086.630</b>	<b>27.017.829</b>
<b>IV. Rezerve</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	3.679.919	3.679.919
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71	-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	266.241	335.042
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	10.164.705	10.164.705
<b>TOTAL REZERVE (rd.70+73)</b>	<b>74</b>	<b>14.110.865</b>	<b>14.179.666</b>

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

Descriere	Nr.rd	31/12/2010	31/12/2011
<b>V. Rezultatul reportat - Sold creditor (profit)</b>	<b>78</b>	<b>45.478.778</b>	<b>46.150.790</b>
- Sold debtor (pierdere)	79	-	-
<b>VI. Rezultatul exercitiului financiar - Sold creditor (profit)</b>	<b>80</b>	<b>6.412.961</b>	<b>7.947.937</b>
- Sold debtor (pierdere)	81	-	-
Repartizarea profitului	81	-	-
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>82</b>	<b>111.488.830</b>	<b>113.695.818</b>
Patrimoniul public	83	-	-
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>84</b>	<b>111.488.830</b>	<b>113.695.818</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 20 martie 2012 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

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

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la  
31 decembrie 2011**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar încheiat la	
		31.12.2010	31.12.2011
		(RON)	(RON)
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03+04+05-70)</b>	01	<b>127.251.478</b>	<b>144.001.341</b>
Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	02	78.859.793	84.139.862
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	51.066.702	61.844.173
Reduceri comerciale acordate (709)	70	2.675.017	1.982.694
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul (ct. 766*)	04	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	05	-	-
<b>2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie (ct. 711)</b>		-	-
Sold C	06	-	310.976
Sold D	07	86.797	-
<b>3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721 + 722)</b>	08	-	-
<b>4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7417)</b>	09	<b>573.016</b>	<b>739.086</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)</b>	10	<b>127.737.697</b>	<b>145.051.403</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)</b>	11	<b>40.568.122</b>	<b>48.547.779</b>
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12	879.600	932.641
b) Alte cheltuieli din afară (cu energia și cu apa) (ct. 605-7413)	13	2.803.103	3.115.975
Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14	39.296.370	48.575.731
Reduceri comerciale primite (609)	80	9.573	1.244.036
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)</b>	15	<b>15.668.280</b>	<b>16.457.736</b>
a) salarii (ct. 641 + 642 -7414)	16	12.218.459	12.810.328
b) cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	17	3.449.821	3.647.408
<b>7.a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 19-20)</b>	18	<b>3.501.525</b>	<b>3.337.853</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19	3.501.525	3.337.853
a.2) Venituri (ct. 7813)	20	-	-
<b>7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)</b>	21	<b>1.469.673</b>	<b>(928.198)</b>
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	22	8.858.828	3.584.764
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	23	7.389.155	4.512.962
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)</b>	24	<b>17.162.433</b>	<b>18.009.731</b>
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+ 622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	15.908.407	16.917.513

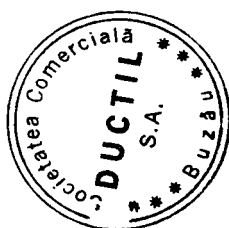
Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar încheiat la	
		31.12.2010	31.12.2011
		(RON)	(RON)
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (635)	26	862.782	920.868
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658) și ct.652	27	391.244	171.349
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect principal de activitate îl constituie leasingul (ct. 666*)	28	-	-
<b>Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30-31)</b>	<b>29</b>	<b>(329.349)</b>	<b>410.802</b>
Cheltuieli (ct. 6812)	30	2.399.325	3.067.717
Venituri (ct. 7812)	31	2.728.674	2.656.915
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29-80)</b>	<b>32</b>	<b>121.010.184</b>	<b>137.216.013</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 10-32)	33	6.727.513	7.835.390
- Pierdere (rd. 32-10)	34	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	-	-
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	37	-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	-	-
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	39	1.063.857	1.527.150
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	746.378	911.923
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	41	4.470.592	5.283.037
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)</b>	<b>42</b>	<b>5.534.449</b>	<b>6.810.187</b>
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	43	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	44	-	-
Venituri (ct. 786)	45	-	-
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	46	-	-
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	4.108.023	5.062.196
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)</b>	<b>49</b>	<b>4.108.023</b>	<b>5.062.196</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
- Profit (rd. 42-49)	50	1.426.426	1.747.991
- Pierdere (rd. 49-42)	51	-	-
<b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):</b>			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	8.153.939	9.583.381
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	-	-
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	54	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	55	-	-
<b>17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:</b>			
- Profit (rd. 54-55)	56	-	-
- Pierdere (rd. 55-54)	57	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)</b>	<b>58</b>	<b>133.272.146</b>	<b>151.861.590</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)</b>	<b>59</b>	<b>125.118.207</b>	<b>142.278.209</b>
<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
- Profit (rd. 58-59)	60	8.153.939	9.583.381

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar încheiat la	
		31.12.2010	31.12.2011
		(RON)	(RON)
- Pierdere (rd. 59-58)	61	-	-
18 IMPOZIT PE PROFIT (ct. 691)	62	1.740.978	1.635.444
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	-	-
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit	65	6.412.961	7.947.937
- Pierdere	66	-	-

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 20 martie 2012 de către:

**Administrator,**  
Numele și prenumele  
SCARPA MAURIZIO  
Semnatura  
Stampila unitatii



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

**MAZARS ROMANIA SRL**  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.C. DUCTIL S.A.  
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

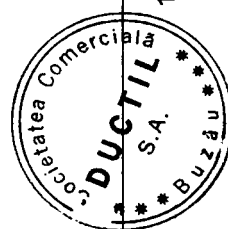
2011

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2011	Creşteri		Reduceri		Sold la 31.12.2011
		A Total, din care:	B prin transfer	A Total, din care:	B prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	18.399.596	-	-	-	-	18.399.596
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	27.086.630	-	-	68.801	68.801	27.017.829
Rezerve legale	3.679.919	-	-	-	-	3.679.919
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	266.241	68.801	68.801	-	-	335.042
Alte rezerve	10.164.705	-	-	-	-	10.164.705
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	45.478.778	6.412.961	6.412.961	5.740.949	-	46.150.790
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor (profit)	6.412.961	7.947.937	-	6.412.961	6.412.961	7.947.937
Sold debitor (pierdere)	-	-	-	-	-	-
Repartizarea la rezerve a profitului exercitiului	-	-	-	-	-	-
Total	111.488.830	14.429.699	6.481.762	12.222.711	6.481.762	113.695.818

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 20 martie 2012 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



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



S.C. DUCTIL S.A.  
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2010

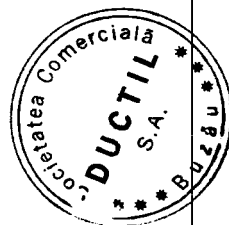
Denumirea elementului	Sold la 01.01.2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2010
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	18.399.596	-	-	-	-	18.399.596
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	27.104.240	-	-	17.610	17.610	27.086.630
Rezerve legale	3.679.919	-	-	-	-	3.679.919
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	248.631	17.610	17.610	-	-	266.241
Alte rezerve	10.164.705	-	-	-	-	10.164.705
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	44.857.258	6.362.469	-	5.740.949	-	45.478.778
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	6.362.470	6.412.961	-	6.362.470	-	6.412.961
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>110.816.819</b>	<b>12.793.040</b>	<b>17.610</b>	<b>12.121.029</b>	<b>17.610</b>	<b>111.488.830</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 48 au fost semnate la data de 20 martie 2012 de catre:

**Administrator,**  
Numele si prenumele MAURIZIO SCARPA

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

Semnatura  
Stampila unitatii



Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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 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 distribuibila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2011.

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 2011 Societatea a declarat dividende in suma de 5.740.949 lei ( 2010: 5.740.949 lei) din profitul realizat in perioada anterioara.

**S.C. DUCTIL S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Metoda indirecta**

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A	1	2
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare</b>	8.153.939	9.583.381
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	3.501.525	3.337.853
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	-	-
Ajustari de valoare reversate in cursul anului	-	-
Miscari in alte provizioane, net	1.136.524	410.802
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Venituri din dobanzi	(1.063.857)	(1.527.150)
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(37.906)	(62.861)
Alte ajustari monetare	431.822	(714.344)
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	12.122.047	11.027.681
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	2.926.273	(1.211.721)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	(974.520)	(566.104)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1.717.437	1.767.707
Impozit pe profit platit	(1.740.978)	(1.508.394)
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	14.050.259	9.509.169
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(1.965.847)	(1.387.372)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	75.278	64.839
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Dobanzi incasate	1.063.857	1.494.174
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	(826.712)	171.640
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Imprumuturi primite	-	-
Rambursari de imprumuturi	-	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Dividende platite	(5.555.543)	(5.873.691)
Dobanzi platite	-	-
<b>Flux de numerar net din activitati de finantare</b>	(5.555.543)	(5.873.691)
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	7.668.004	3.807.119
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	52.620.044	60.288.048
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	60.288.048	64.095.168

**S.C. DUCTIL S.A.**

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

*(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 20 martie 2012 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

