



**S.C. FERONERIA S.A.**

Calea 6 Vânători nr.51-53

Tel. +40/257-250.225

feroneria@arad.ro

2900, Arad, România

Fax: +40 257-257.127

www.feroneria.ro

**NOTE EXPLICATIVE  
LA SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2008**

**1 Prezentare generală**

SC FERONERIA SA are sediul în Arad, România. Societatea are ca obiect principal de activitate producerea și comercializarea articolelor de feronerie pentru mobilă și binale, studierea pieței, sondaj și publicitate pentru produsele SC FERONERIA PROD SA, consultanța pentru management și afaceri.

**NOTA 1. Active imobilizate**

Situația activelor imobilizate este prezentată în anexa la bilanț cod 40.

Imobilizările necorporale deținute de societate, evaluate la cost istoric, sunt reprezentate de „tehnologie de spalare chimică” achiziționată de la PIFATI SA BUCUREȘTI, iar amortizarea ei s-a realizat integral în exercitiul 2003.

Imobilizările necorporale în curs evaluate la cost de achiziție sunt reprezentate de programe informatice realizate de SC SYSROM SA în valoare de 257.924 lei pentru care s-a constituit provizion de depreciere în anul 2007 și a fost menținut și în anul 2008..

Imobilizările corporale existente la 31.12.2006 sunt prezentate la valoarea justă obținută prin reevaluare, iar cele intrate în 2007 și 2008 la cost istoric. Valoarea investițiilor în curs de 17939 lei, reprezintă modificare la instalația de gaze naturale în valoare de 4176 lei și modernizare prsa în valoare de 13763 lei.

Evaluarea activelor s-a realizat la cost de fabricație. Din intrările de utilajele fixe de 456,746 lei, 408.860 lei sunt reprezentate de instalații tehnice și mașini, deci sunt investiții direct productive.

Leșirile de imobilizări corporale în valoare de 7.228 lei s-au realizat prin vânzare, fiind utilaje care nu-și mai gaseau utilizare datorită modificării procesului tehnologic sau utilaje scoase din folosință, nemăi fiind eficientă utilizarea lor. Utilajele vandute au fost complet amortizate. Din vânzări s-au obținut 18.206 lei.

#### Imobilizări financiare

În această categorie intra titlurile de participare și alte creanțe imobilizate, respectiv garanții pentru import temporar și garanții depuse la societăți prestatoare de servicii.

Titlurile de participare deținute de societate sunt reprezentate de:

- a) investiții în SC FERONERIA PROD SA în valoare de 2.228.586 lei, adică 99,99% din capitalul social al acesteia.
- b) investiții în întreprinderi asociate în valoare de 717.864 lei din care la SC BINALIA SRL în valoare de 592.968,25 lei și la SC VEROFER SRL în valoare de 124.896,28 lei.

Participarea la SC BINALIA SRL a crescut în 2008 cu 227.438,25 lei și reprezintă 40% din capitalul social al SC BINALI SRL, iar participarea la SC VEROFER SRL reprezintă 30% din capitalul social al acesteia.

#### NOTA 2. Ajustări pentru depreciere

Denumire provizion	Sold la 01.01.2008	Transferuri		Sold la 31.12.2008
		In cont	Din cont	
1. Ajustări pt. deprecierea imobilizărilor necorporale în curs	257.925		0	257.925
2. Ajustări pt deprecierea creanțelor clienți	81.781	70.000	0	11.781
<b>TOTAL</b>	<b>339.706</b>	<b>70.000</b>		<b>269.706</b>

Provizionul pentru deprecierea utilajelor existent la începutul exercitiului în valoare de 13.678 lei s-a transferat la venituri datorită casării utilajelor pentru care fusese constituit. S-a menținut provizion în valoare de 257.925 lei pentru deprecierea programelor informatice realizate de SYSROM SA.

Din valoarea provizionului pentru deprecierea creanțelor clienți, de 81.781 lei existent la începutul exercitiului, 70.000 lei a fost reluat de venituri datorită încasării creanței de la COMESO COLOR, rămânând un provizion de 11.781 lei aferent creanței clientului SIGMOB SA Sighet, societate aflată în faliment și pentru care procedura nu este încă finalizată.

Din punct de vedere fiscal toate constituiri de provizioane reprezintă cheltuieli nedeductibile, iar anularea provizioanelor reprezintă venituri neimpozabile

NOTA 3. Repartizarea Profitului

DESTINATIA	SUMA
Rezerva legala	
Profit net de repartizat	4.286
Dividende	130.700
Profit nerepartizat	

LEI

Repartizarea s-a facut pentru profitul net determinat pe baza legislatiei fiscale in vigoare.

NOTA 4. Analiza rezultatului din exploatare

Nr crt	INDICATORUL	LEI	
		EXERCITIUL PRECEDENT	EXERCITIUL CURENT
1	Cifra de afaceri netă		
2	Costul bunurilor vândute si ale serviciilor prestate (3+4+5)	7.639.721	7.320.785
3	Cheltuielile activității de bază	5.431.730	5.770.810
4	Cheltuielile activităților auxiliare	3.924.402	4.398.486
5	Cheltuieli indirecte de producție	745.233	800.186
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	762.095	572.138
7	Cheltuieli de desfacere	2.207.991	1.549.975
8	Cheltuieli generale de administrație		
9	Alte cheltuieli din exploatare	1.233.287	1.398.544
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	524.179	
		450.525	151.431

NOTA 5. Situația creanțelor și datoriilor

Creanțe

Creanțe	Sold la 01.01.2008	Sold la 31.12.2008	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	6.689.808	8.904.337	8.904.337	-
Creanțe comerciale	6.645.229	8.761.054	8.761.054	-
Alte creanțe	44.579	143.283	143.283	-

Creanțele comerciale sunt reprezentate de clienți care urmează să fie încasați la scadențele stabilite în contracte și înscrise în facturi.. Din total creanțe 98,989% le reprezintă FERONERIA PROD SA datorită faptului că utilitățile sunt refacturate la cost de achiziție către aceasta. De asemenea beneficiarul activităților de marketing și management desfășurate de FERONERIA SA fiind FERONERIA PROD, lunar se facturează valoarea acestor prestații. FERONERIA SA execută și lucrările de galvanizare ROTO pentru FERONERIA PROD, pe care de asemenea le facturează lunar.

Valoarea creanței este a beneficiarului pentru depreciere pentru clientii incerti în valoare de 11.781 lei. Clientii incerti au fost acționați în justiție, dar SIGMOB SA se află în faliment și nu există probabilitatea recuperării creanței de 11.781 lei.

Valoarea de 398.379 lei reprezentând facturi de întocmit, este constituită din utilități (energie electrică, abur, gaz metan) aferente lunii decembrie 2008 de facturat către SC FERONERIA PROD SA, SC BINALIA SA și SC VEROFER SA.

#### Datorii

LEI

Datorii	Sold la 01.01.2008	Sold la 31.12.2008	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Total, din care:	1.006.374	820.625	820.625	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	-	-
Datorii comerciale	495.214	469.079	469.079	-	-
Alte datorii	511.160	351.546	351.546	-	-

Datoriile fiind elemente monetare sunt evaluate la cost istoric la valoarea lor nominală.

Datoriile comerciale sunt datorii pentru utilități, atât cele din contul 401, cât și cele din contul 408. Cele din contul 408 sunt aferente lunii decembrie 2008.

La acestea se mai adaugă „alte datorii” în valoare de 351.546 lei constând din:

- datorii către personal 33.701 lei
- datorii către bugetul statului 49.606 lei
- datorii către bugetul asigurărilor sociale 40.724 lei
- datorii către acționari 6.079 lei
- datorii către terți pentru personal 6.355 lei

Toate datoriile au termen de exigibilitate sub un an, ele reprezentând datorii curente.

#### NOTA 6. Principii, politici și metode contabile

La elaborarea situațiilor financiare s-a ținut cont de prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare prin OMF 1752/2005, OMEF 2374/2007 și de Standardele Internaționale de Raportare Financiară a căror aplicare este obligatorie, conform OMF 907/2005, FERONERIA SA fiind societate deschisă, ale cărei acțiuni sunt tranzacționate prin RASDAQ.

Pe baza bilanțului pierderi și profitului s-a încheiat situația financiară anuală pe baza bilanțului de verificare la 31.12.2008 care constă în:

- Bilanț
- Contul de profit și pierderi
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Note explicative

Situațiile se adresează în primul rând acționarilor, depunându-se la organele Ministerului Finanțelor și la Oficiul Registrului Comerțului, pentru a putea fi utilizate și de organele statului și de terți.

Situațiile financiare sunt proprii întreprinderii și nu grupului.

Bilanțul de verificare și legislația financiară, respectiv Codul fiscal cu modificările și completările aplicabile pentru exercitiul financiar 2008 au constituit baza întocmirii declarației privind impozitul pe profit.

Activele bilanțiere sunt prezentate la cost istoric.

Formatul situațiilor financiare este conform cerințelor OMF 1752/2005, actualizat prin OMEF 2374/2007.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

În situațiile financiare informațiile sunt prezentate în lei.

Evaluarea elementelor bilanțiere s-a efectuat cu respectarea principiilor de bază ale contabilității respectiv: continuitatea activității, permanența metodelor, independența exercițiului, evaluarea separată a elementelor de activ și de pasiv, necompensarea elementelor de activ cu cele de pasiv, respectiv a veniturilor cu cheltuielile, intangibilitatea bilanțului de deschidere, prevalența economicului asupra juridicului și principiul pragului de semnificație.

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost istoric, reprezentat de valoarea de achiziție.

Amortizarea s-a calculat utilizând metoda liniară pentru clădiri, metoda accelerată pentru echipamente tehnologice și tehnica de calcul, pentru restul imobilizărilor utilizându-se metoda degresivă. Nu au existat schimbări în metoda de amortizare care să influențeze rezultatele exercițiului.

Stocurile sunt evaluate la valoarea realizabilă netă obținută ca diferență între cost și provizioanele pentru depreciere.

Stocurile de materii prime și materiale consumabile sunt înregistrate la intrare la prețul de achiziție. Evidența stocurilor se ține la preț mediu ponderat.

Marfurile sunt prezentate la cost de achiziție.

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală, care în valută fiind evaluate la cursul BNR de la 31.12.2008.

Pentru deprecierea valorii creanțelor comerciale se utilizează ajustările pentru depreciere.

Disponibilitățile și datorile sunt prezentate de asemenea la valoarea lor nominală, cele în valută fiind evaluate la cursul de schimb BNR la 31.12.2007.

La ieșirea din patrimoniu a activelor imobilizate se realizează rezervele din reevaluare cuprinse în valoarea lor, prin trecerea în contul de rezerve.

#### NOTA 7. Participații și surse de finanțare

Capitalul social este constituit din 33.818.014 acțiuni nominative cu valoare de 0,1 lei/acțiune. Capitalul social este integral privat român și italian.

În cursul anului 2008 capitalul social s-a majorat cu 1.671.108,90 lei, operațiune înregistrată la Registrul Comerțului.

Valoarea capitalului social nu a cunoscut modificări în exercitiul 2007.

Structura acționariatului – persoane fizice și juridice române și italiene.

Societatea deține titluri de participare la SC FERONERIA PROD SA, SC BINALIA SA și SC VEROFER SRL. Ele au fost prezentate la imobilizări financiare

**Situația modificării capitalului propriu** - este prezentată în anexă.

Capitalul social în valoare de 3.381.801,40 lei reprezentat de 33.818.014 acțiuni nominative cu valoare de 0,1 lei a fost majorat în anul 2008 cu 16.871.089 acțiuni în valoare de 1.687.108,90 lei.

Primele de capital au valoarea de 209.234 lei și nu au suferit modificări ale valorii în 2008.

Rezervele din reevaluare au scăzut de la 8.943.894 lei la 8.943.883 lei ca urmare a trecerii rezervelor din reevaluare încorporate în valoarea mijloacelor fixe la rezerve.

Rezerva legală a crescut de la 338.938 lei la 343.224 lei prin repartizarea a 5% din profitul anului 2008 în valoare de 4.286 lei.

Rezervele reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare cresc de la valoarea de 3.066.295 lei la 3.066.306 lei deoarece au existat ieșiri de imobilizări corporale care au fost reevaluate.

Alte rezerve sunt în valoare de 2.042.549 și au rămas constante în 2008.

Profitul nerepartizat este în valoare de \_\_\_\_\_ lei.

Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS.29 este de 12.401 lei și nu a suferit modificări în 2008.

Rezultatul repartizat aparținând cu dividende valscam la 01.01.2008 și 31.12.2008 este 0, deoarece și constituirea și repartizarea de rezultat pentru dividende în 2008 este de valoare egală, respectiv 1.140.529 lei.

#### NOTA 8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Prin hotărârea Adunării Generale Ordinare 1294/22.11.2007 conducerea societății este asigurată de la 01.01.2008 în sistem unitar. Consiliul de Administrație este format din 9 membri, cu o indemnizație lunară egală cu 20% din salariul directorului general. Conducerea executivă este asigurată de 3 directori delegați pe bază de Contract de administrare. Cei trei directori sunt: director general, director tehnic și de producție și director economic.

Salariul negociat al directorului general a fost de 12.982 lei iar al directorului economic și tehnic de 12.692 lei.

#### NOTA 9. Principalii indicatori economico-financiari

##### 1. Indicatorii de lichiditate

- Indicatorul lichidității curente: 
$$= \frac{\text{Active.curente}}{\text{Datorii.curente}}$$

$$\text{anul 2007} = \frac{8.065.007}{1.006.374} = 8,014$$

$$\text{anul 2008} = \frac{9.003.483}{820.625} = 10,97$$

Indicatorul fiind mai mare decât 2 ofera garanția acoperirii datoriilor curente din active curente, valoarea lui crescând în 2008.

- Indicatorul lichidității imediate: 
$$= \frac{\text{Active.curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii.curente}}$$

$$\text{anul 2007} = \frac{7.933.994}{1.006.374} = 7,88$$

$$\text{anul 2008} = \frac{8.982.499}{820.625} = 10,94$$

Si lichiditatea imediata are valoare mai mare decât 2, valoarea indicatorului crescând simțitor față de 2007, datorita scăderii datoriilor curente.

2



### 3. Indicatorii de lichiditate

$$a) \text{ indicatorul gradului de îndatorare} = \frac{\text{capital.imprumutat}}{\text{capital.propriu}} * 100$$

Atat pentru anul 2007 cat si pentru 2008 indicatorul are valoarea 0, societatea nefiind grevata de datorii pe termen lung.

3. Indicatorii de gestiune caracterizează capacitatea firmei de a controla capitalul circulant de care dispune și modul de desfășurare a activității.

Dintre acești indicatori s-au determinat:

$$\text{- viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold.mediu.clienți}}{\text{Cifra.de.afaceri}} * 365$$

$$\text{anul 2007} = \frac{6.645.229}{7.639.721} * 365 = 317 \text{ zile}$$

$$\text{anul 2008} = \frac{8.761.054}{7.320.785} * 365 = 436,80 \text{ zile}$$

$$\text{- viteza de rotație a creditelor furnizori} = \frac{\text{sold.mediu.furnizori}}{\text{cifra.de.afaceri}} * 365$$

$$\text{anul 2007} = \frac{495.214}{7.639.721} * 365 = 23,65 \text{ zile}$$

$$\text{anul 2008} = \frac{469.079}{7.320.785} * 365 = 23,38 \text{ zile}$$

Viteza de rotație a creditelor furnizori a scăzut de la 23,65 zile la 23,38 zile dovedind o îmbunătățire a capacității de plată a societății.

$$\text{- viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{cifra.de.afaceri}}{\text{active.imobilizate}}$$

$$\text{anul 2007} = \frac{7.639.721}{10.548.859} = 0,7242$$

$$\text{anul 2008} = \frac{7.320.785}{10.104.508} = 0,7245$$

2



- viteza de rotație a activelor totale =  $\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{total active}}$

$$\text{anul 2007} = \frac{7.639.721}{18.613.866} = 0,41$$

$$\text{anul 2008} = \frac{7.320.785}{19.107.991} = 0,383$$

Viteza de rotație a activelor totale a scăzut de la 0,41 la 0,383 datorită scăderii cifrei de afaceri pe fondul unei creșteri a activelor totale.

4. Indicatori de profitabilitate ce caracterizează capacitatea societății de a genera profit:

- rentabilitatea capitalului angajat =  $\frac{\text{profit brut}}{\text{capital angajat}} * 100$

$$\text{anul 2007} = \frac{1.451.079}{17.633.562} = 8,23\%$$

$$\text{anul 2008} = \frac{155.727}{18.310.481} = 0,85\%$$

Rentabilitatea a scăzut deoarece profitul brut a scăzut de 9,3 ori cu 67% față de 3,8 % creșterea capitalului angajat.

4. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

- rezultatul pe acțiune =  $\frac{\text{profit net}}{\text{numar de actiuni}}$

$$\text{Anul 2007} = \frac{1.324.509}{16.946.925} = 0,0781 \text{ lei / acțiune}$$

$$\text{anul 2008} = \frac{130.700}{33.818.014} = 0,00386 \text{ lei / acțiune}$$

rezultatul pe acțiune în 2008 față de 2007 a scăzut de 20 de ori deoarece profitul net a scăzut de 10 ori, iar numărul de acțiuni s-a dublat.

Raportul dintre pretul de piata a actiunilor si rezultatul pe actiune:

$$\text{Anul 2007} = \frac{0.47}{0.0781} = 6.02$$

$$\text{Anul 2008} = \frac{0.5}{0.00386} = 0. ?$$

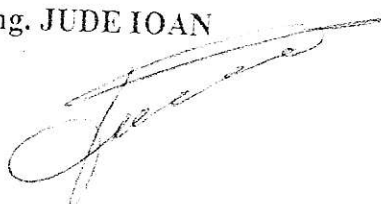
Raportul prezinta o scadere față de 2007, deoarece după desființarea ASOCIAȚIEI PAS și nominalizarea acțiunilor aferente, acționarii care au fost membri PAS și-au vândut o mare parte din acțiunile deținute, iar raportul reflectă tendința de deplasare a prețului pe piața spre valoarea rezultatului pe acțiune.

NOTA 10. Alte informații

Cifra de afaceri pe anul 2008 este de 7.320.785 lei in scadere cu 4,2% fata de 2007.  
Onorariile plătite auditorilor pe anul 2008 sunt în valoare de 17.763 lei.

ADMINISTRATOR,

Ing. JUDE IOAN



ÎNTOCMIT,

ec. IORDAN LUCIA

ec. IOSEF RODICA

