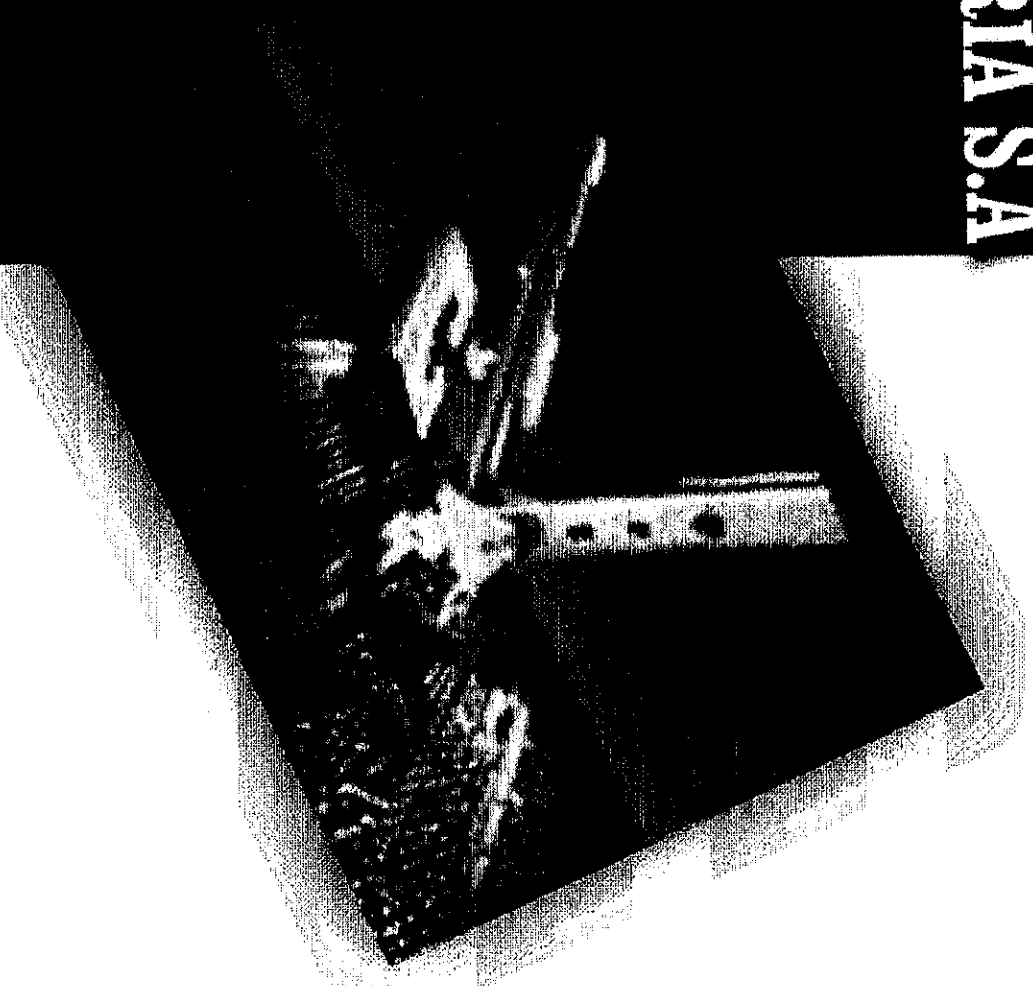
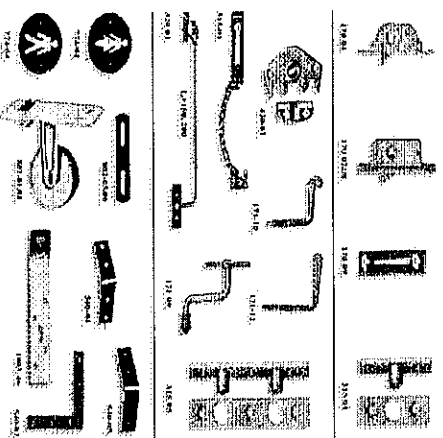


**FERONERIA S.A**

**RAPORT ANUAL 2009**



## S.C. FERONERIA S.A.



**Sediul Social:** Loc. Arad, str. 6 Vânători, nr. 51-53, Jud. Arad

**Numărul de telefon/fax:** 0257/250225, 0257/257127

**Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului:** J2/19/1991

**Cod de Identificare Fiscală:** 1709257

**Atribut fiscal:** RO

**Valoarea Nominală:** 0,10 lei

**Număr de acțiuni:** 33.818.014

**Acțiunile S.C. FERONERIA S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București-**

**Piața Rasdaq**

**Valoarea totală de piață a acțiunilor:** 9.130.863,78 lei

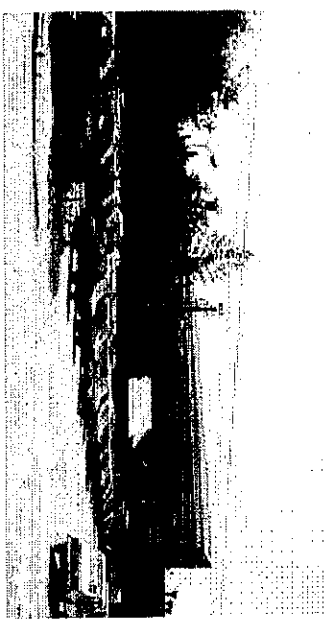


## *Cuprins*

- 1 Introducere*
- 2 Cuvântul directorului*
- 3 Analiza activității societății comerciale*
- 4 Activele corporale ale societății comerciale*
- 5 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială*
- 6 Conducerea societății comerciale*
- 7 Situația financiar-contabilă*
- 8 Semnături*

## Introducere

**“Aveți încredere în noi !”**



Feroneria SA a fost fondată în anul 1924, având o tradiție îndelungată în domeniul fabricării feroneriei pentru mobilă. În cei peste 80 de ani de activitate, firma a cunoscut o continuă dezvoltare, înscriindu-se printre primele firme din România în acest domeniu.

Strategia de marketing a firmei vizează identificarea și satisfacerea nevoilor clienților, pe termen lung, mediu și scurt, crearea, menținerea sau dezvoltarea unui parteneriat cu clienții potențiali sau actuali. Poziționarea pe piață a produselor se realizează prin intermediul mai multor mijloace, dintre care prețurile competitive, calitatea și raportul calitate-preț, reprezintă elemente centrale. Promovarea produselor este mijlocită de publicații specifice, cataloage, expoziții interne și internaționale.





## *Cuvântul directorului*

Calitatea deosebită a produselor este garantată, pe de o parte, de performanțele tehnice ale echipamentelor din dotare și de înalta calificare a personalului iar pe de altă parte, de cei peste 80 de ani de experiență în domeniu.

Potențialul tehnic și de producție este ridicat, societatea noastră fiind capabilă să execute orice fel de fonerie pentru mobilă și binale. Asimilarea în fabricație a noilor produse se face rapid datorită putericii colective de proiectanți și a sculării moderne. Intreprinderea este echipată cu utilaje specifice producției de fonerie: prese automate rapide, mașini de zencuit multiax, strunguri automate cu șase axe, instalație de vopsit în câmp electrostatic, mașini de turnat sub presiune, mașini de injectat mase plastice și o secție care asigură toate tipurile de acoperiri galvanice (nichelare, cromare, cuprare, alămnire, zincare, patinare, satinare). Sculăria asigură întregul necesar de SDV-uri pentru producția de fonerie, fiind dotată cu: mașini de prelucrat prin electroeroziune cu electrod filiform și masiv, mașini de găurit în coordonate, mașini de frezat cu comandă numerică, mașini de rectificat în coordonate, cuptor pentru tratamente termice în atmosfera controlată.

Am enumerat doar câteva motive pentru care vă recomandăm să alegeți și să aveți încredere în produsele noastre, așa cum le recomandăm și celor mai buni prieteni ai noștri și să vă asigurăm de permanenta preocupare pentru satisfacerea celor mai exigente cerințe.

## *Analiza activității societății comerciale*

### **1.1 a) Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.**

S.C. Feroneria S.A. produce și comercializează accesorii de feronerie pentru mobilier, uși și ferestre.

#### **Feronerie pentru mobilier**

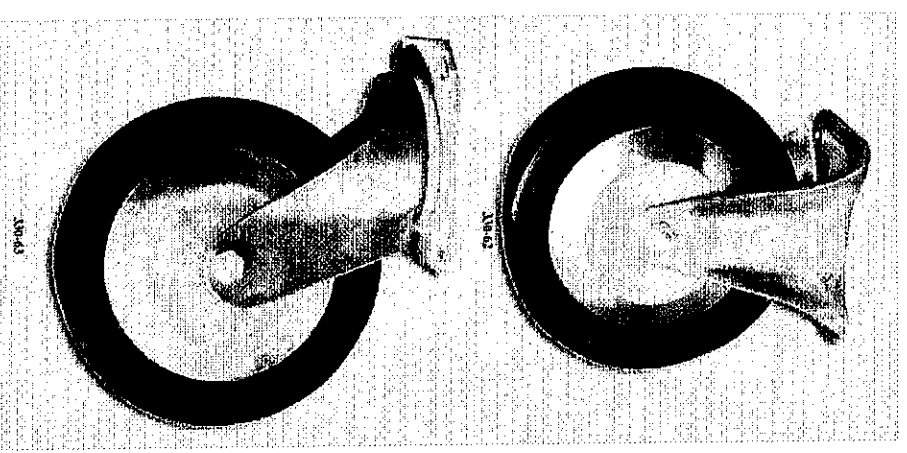
- broaște aplicate cu cilindru de siguranță
- accesorii pentru broaște aplicate cu bare rotative
- zăvoare și accesorii pentru mobilier
- opritoare pentru uși de mobilier
- feronerie scaune pliante
- cleme pentru fixat oglinzi
- cuiere
- șine de glisare
- limitatori uși mobilier

#### **Feronerie pentru uși și ferestre**

- broaște aplicate
- manere cu rozetă
- balamale pentru uși batante
- accesorii pentru uși
- butoane din alamă pentru uși
- feronerie pentru tâmplărie din PVC și lemn
- olivere pentru ferestre

### **b) Data înființării societății comerciale.**

S.C. Feroneria S.A. a fost fondată în anul 1924.



## Analiza activității societății comerciale

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

În cursul exercițiului financiar 2009, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

În cursul exercițiului financiar 2009, au avut loc achiziții de active - imobilizări corporale în suma de 108.511 lei, stocuri în valoare de 541.897 lei. De asemenea au existat și înstrăinări de active astfel:

- stocuri în suma de 108 lei

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2009 un profit net în valoare de 1.681.703 lei, cu 84,06% mai mare față de profitul anului precedent.

b) La 31.12.2009, cifra de afaceri era în valoare de 7.489.060 lei, cu 2,30% mai mare față de anul precedent.

c) Societatea nu desfășoară activitate de export.

d) Costurile totale au scăzut față de anul 2008 cu 12,44%.

e) Cota de piață deținută de societate pe principalele produse:

| Nr. crt. | Produs/serviciu                     | Cota de piață în 2008<br>-% | Cota de piață în 2009<br>-% |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1        | GALVANIZARI DE PRODUSE DE FERONERIE | 24 %                        | 24 %                        |

f) Lichiditate:

La 31.12.2009, casa și conturile la bănci erau în sumă de 93.347 lei.

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2009=Active circulante/ Datorii pe termen scurt= 7,94

Lichiditate generală 31.12.2008=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=11,97

## Analiza activității societății comerciale

Lichiditatea generala a scazut față de anul anterior pe fondul creșterii mai accentuate a datorilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante.

### ➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2009=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt= 7,73  
 Lichiditate redusă 31.12.2008=Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt=11,94  
 Lichiditatea redusă a scazut față de anul anterior pe fondul creșterii mai accentuate a datorilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante

### ➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2009=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,06  
 Lichiditate imediată 31.12.2008=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,10  
 Lichiditatea imediată a scazut față de anul anterior pe fondul creșterii mai accentuate a datorilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea lichiditatilor.

## 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele piețe de desfacere a acestor produse, precum și metoda de distribuție:

| Nr.crt. | Produse                | Piețe de desfacere | Metode de distribuție |
|---------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1       | Galvanizări de produse | România            | Distribuție directă   |
| 2       | Produse de feronerie   | România            | Distribuție directă   |



## Analiza activității societății comerciale

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

-%

| Produse/servicii      | 2007                   |                | 2008                   |                | 2009                   |                |
|-----------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|                       | Cifra de afaceri<br>-% | Venituri<br>-% | Cifra de afaceri<br>-% | Venituri<br>-% | Cifra de afaceri<br>-% | Venituri<br>-% |
| PRODUCȚIE+GALVANIZARI | 33,16                  | 29,30          | 21,93                  | 21,84          | 19,99                  | 18,30          |
| DE PRODUSE            |                        |                |                        |                |                        |                |
| SERVICII              | 22,27                  | 19,68          | 28,74                  | 28,63          | 19,60                  | 18,21          |
| VINZARI DE MĂRFURI    | 31,50                  | 27,83          | 34,89                  | 34,75          | 29,50                  | 27,00          |

c) Societatea nu are în vedere pentru următorul exercițiu financiar crearea de noi produse sau servicii.

### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principali furnizori ai societății comerciale sunt:

Surse indigene: ENTHONE Timisoara, COROZIN SRL, GALVANOBIAL BUCURESTI.

Nu exista o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărei pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Prețurile materiilor prime:

-lei/unitate de măsură-

| Materii prime  | Prețuri             |
|----------------|---------------------|
| ANOZI DE ZINC  | de la 2,0 la 10 LEI |
| ANOZI DE CUPRU | de la 25 la 28 lei  |
| SARURI         | de la 4 la 35 lei   |
| COLORANTI      | de la 22 la 242 lei |

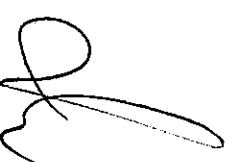
Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

-lei-

| Stocuri materii prime, materiale | Valoric |
|----------------------------------|---------|
| MATERII PRIME                    | 627     |
| MATERIALE AUXILIARE              | 4.817   |
| OBIECTE DE INVENTAR              | 515     |

Raport anual 2009  
S.C. Feronieria S.A.

- 8 -



## *Analiza activității societății comerciale*

### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2009 era de 5.279.589 lei, iar la 31.12.2008 era de 4.766.379 lei.

În anul 2009 economia mondială a parcurs o etapă mai dificilă, grevata de criza economică ce s-a pus amprenta asupra tuturor domeniilor vieții economice, criza ce a afectat și economia românească și, implicit societatea noastră. Desigur că, în aceste condiții, a întocmi previziuni pe termen mediu și lung este destul de dificil. Totuși în aceste condiții opinăm ca o creștere de 12 % este realizabilă.

b) Descrieți situația concurențială în domeniul de activitate al societății comerciale ;  
Secția de galvanizare a SC Feroneria SA realizează finalizarea aspectuală a suprafeței pentru întreaga gamă de produse proprii în domeniul de feronerie.

Apoi, deoarece capacitatea de producție a secției permite, în cadrul secției se realizează acoperiri metalice în diferite finisaje pentru alte prestigioase firme în sistem de colaborare.

Dintre firmele pentru care se efectuează acoperiri metalice în cadrul SC Feroneria amintim SC Zoppas Industries Romania SRL, SC Balcan Trade SRL, SC Stabilus Romania SRL, SC Rossetti East SRL, SC Nuova Ario SA, SC Italsofa Romania SRL, SC Laguna Light Industries SRL. Pentru aceștia în cadrul secției se efectuează finisaje decorative și cu rezistență ridicată la coroziune prin zincare alcalină necianurică cu pasivare albă și albastră, urmată de post coating, care asigură o rezistență la ceața salină de până la 480 ore, diferite finisaje de nichel lucios, semilucios sau mat, cromare, alămnire și cuprare lucioasă sau urmată de înbătrânire.

Prin tehnologiile utilizate care sunt de ultimă generație și în conformitate cu standardele europene de calitate și mediu opinăm că ne situăm în primele rânduri printre galvanizarile existente în România (atât ce privește capacitatea de producție cât și dotarea tehnică).

Principali concurenți din zona de vest a țării, ca de altfel și din întreaga țară sunt : galvanizarile din Timisoara, respectiv AEM și West Metal iar ponderea de piață a produselor galvanizate de acestea se poate vedea din rîndurile de mai jos.

c) Ponderea pe piață a produselor principalilor concurenți:

Societatea nu deține informații.

d) Societatea comercială depinde în mod semnificativ de un singur client și anume S.C. FERONERIA PROD S.A. a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale**

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2009 era de 13 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 14 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este: 9 angajați sunt cu studii superioare, 2 angajați cu studii medii, 7 angajați cu studii generale.

b) Angajații societății sunt membrii de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de aproximativ 70%.

c) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune.

d) Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

### **1.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.**

Deși galvanizarea produselor reprezintă o sursă potențial de poluare, prin tehnologiile avansate de care dispunem am redus acest risc, astfel încât impactul produs asupra mediului 1-an redus la minimum, încadrându-ne în același timp și în cerințele impuse de legislația în vigoare.

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

### **1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

În cursul anului 2009 nu s-au alocat cheltuieli pentru cercetare-dezvoltare.





## *Analiza activității societății comerciale*

### **1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Dat fiind conjuctura economiei mondiale si societatea FERONERIA SA este expusa riscului de a-si reduce preturile produselor vandute in anul 2010.

În ceea ce privește riscul de credit, deocamdată societatea nu este supusă unui astfel de risc.

Riscul de lichiditate este redus, societatea dispunând de suficiente active care ar putea fi valorificate în mod rapid.

În ceea ce privește riscul de cash-flow, deocamdată societatea nu este supusă unui astfel de risc.

Firma a fost si este preocupata in permanenta de reducerea costurilor, cresterea calitatii produselor si mentinerea acestia la niveluri competitive cu cele de pe piata vest-europeana, va incerca sa-si laseasca numarul de clienti astfel incit sa-si poata permite o selectie a clientilor, va fi preocupata in permanenta de o gestionare cat mai buna a stocurilor, a drepturilor de incasat si a datorilor de platit.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

a) Nu au existat evenimente sau factori de incertitudine care să afecteze lichiditatea societății comerciale.

Daca în anul 2008 investițiile au fost orientate către sectorul productiv, prin achiziționarea unei linii de galvanizare la cele mai inalte standarde și a cărei valoare s-a cifrat la cca 180000 ron, in anul 2009 investițiile s-au orientat spre sectorul comercial pentru a veni in intinpinarea clienților noștri cu o gamă mult mai largă de produse oferite spre vinzare intr- un magazin de desfacere a mărfurilor cu amănuntul, mult mai spațios și mai bine amenajat decât cel existent.

c) Principalele evenimente care afectează veniturile din activitatea de bază sunt prelungirea crizei economice care determina mai departe lipsa comenzilor.



## Activele corporale ale societății comerciale

### 2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

| Capacități de producție                  | Amplasare                              | Caracteristici  |
|--|--|---|
| CORP DE FABRICATE GALVANIZARE            | INCINTA INTREPRINDERII                 | Cladire avind suprafața este de 3600 mp, cu zidarie din beton;<br>Cladirea este dotata cu instalatii pentru procesul de galvanizare a produselor, instalatii de apa,, instalatii de masura si control a debitelor, a materialelor si de protectie a mediului. |
| INSTALATIA DE GALVANIZARE, ITALIA        | INCINTA INTREPRINDERII                 | A fost pusa in functiune in anul 2006, este complet automatizara, avind o capac. de productie de 10 t /zi   |
| INSTALATIA DE NEUTRALIZARE               | INCHIRIATA la S.C. FERONERIA PROD S.A. | - este de fabricatie germana si are o capacitate de filtrare a apei de 100/100; a fost pusa in functiune in anul 2007 si este complet automatizata  |
| MASINA DE PRELUCRAT PRIN ELECTROEROZIUNE | INCHIRIATA la S.C. FERONERIA PROD S.A. | - are o viteză de lucru sporită, avind o cursa de prelucrare : x,y,z = 600*400*400 mm   |
| MASINA DE AMBALAT MINERE                 | INCHIRIATA la S.C. FERONERIA PROD S.A. | A fost pusa in functiune in anul 2004; cu o capacitate de 660 perchi de minere ambulat intr-o ora. - functioneaza in regim automat  |

### 2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale:

| Grupa | Denumire grupă mijloace fixe               | Grad de uzură mediu % | Nr. mijloace fixe | din care complet amortizate |
|-------|--|-----------------------|-------------------|-----------------------------|
| 2     | CONSTRUCTII                                | 10                    | 50                | 33                          |
| 3     | INSTALATII TEHNICE SI MILOACE DE TRANSPORT | 85                    | 413               | 382                         |
| 4     | MOBILIER, APARATURA BIROTICA               | 83                    | 2                 | 1                           |

### 2.3. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

## *Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială*

**3.1.** Valorile mobiliare emise de societatea comercială se negociază pe Bursa de Valori București- Piața RASDAQ.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2009 este de 3.381.801,40 lei, aferent a 33.818.014 acțiuni nominative a 0,10 lei valoare nominală/acțiune. Acțiunile S.C. FERONERIA S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul FER0.

**3.2.** În privința politicii societății privind politica de dividend, s-a avut în vedere o politică echilibrată, îndreptată atât spre reinvestire, constituirea unui fond de rezervă, cât și spre satisfacerea intereselor acționarilor prin acordarea de dividende.

Situația dividendelor în ultimii 3 ani este următoarea:

| Anul | Dividende cuvenite | Dividende plătite | Dividende acumulate |
|------|--------------------|-------------------|---------------------|
| 2007 | 1140529            | 906624            | -                   |
| 2008 | 1014540            | 977567            | -                   |
| 2009 | 825280             | 991099            |                     |

Principala cauză a diminuării dividendelor repartizate o reprezintă prezența crizei economice mondiale care a determinat o diminuare a profitului, și politica firmei de capitalizare a profitului în scopul reinvestirii.

**3.3.** Societatea nu a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

**3.4.** Societatea comercială nu are filiale.

**3.5.** Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

## Conducerea societății comerciale

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membri:

| Nume, prenume          | Calitatea     | Vârsta | Calificare      | Experiență profesională   | Funcția                         | Vechime în funcție        |
|------------------------|---------------|--------|-----------------|---|---------------------------------|---------------------------|
| JUDE IOAN,             | Președinte CA | 61     | Inginer chimist | ing. Tehnolog-sect. Prod. director general  | Sef secție Dir. gen             | 18 ani<br>21 ani          |
| VERCELLINI GIROLAMO    | Membru CA     | 67     | Comerciant      | 32 ani administrare societăți comerciale  | administrator                   | 15 ani                    |
| IODAN LUCIA            | Membru CA     | 52     | Economist       | economist, serv. Contabilitate- 2 ani; director economie 16 ani; administrare soc. Com.             | Sef serv. Dir. Ec.              | 2 ani<br>16 ani<br>16 ani |
| BELÉAN PAVEL           | Membru CA     | 72     | Economist       | Director MFP Arad, Administrare societăți comerciale  | Administrator                   | 13 ani                    |
| ANCA IOAN - MIHAIL     | Membru CA     | 55     | Economist       | Director banca comercială, Administrare societăți comerciale  | Administrator                   | 13 ani                    |
| VERCELLINI ERIKA       | Membru CA     | 34     | Economist       | Administrare societăți comerciale   | Administrator                   |                           |
| DRAGOMIR RADU - MIRCEA | Membru CA     | 54     | Inginer         | - Subinginer bir. Proiectare + secții de producție 12 ani<br>- inginer TCM<br>- producția auxiliara | Sef at scolare Dir. Prod auxil. | 12 ani<br>11 ani<br>5 ani |
|                        |               |        |                 | - dir. tehnic   | Dir. Tehnic si de productie     | Din 01.04.2007- prezent   |
| BOURGMAÿ ER PIERRE     | Membru CA     | 51     | Comerciant      | director general administrare soc. Com.   | administrator                   |                           |
| PICCERILLO CARMINE     | Membru CA     | 69     | Economist       |   |                                 |                           |

b) Nu există nici o înțelegere sau legătură de familie între vreunul dintre administratori datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

9

## Conducerea societății comerciale

b) Numarul de actiuni detinut din capitalul social de catre administratori este:

| NR. CRT. | NUME ADMINISTRATOR     | NR. ACTIUNI | % DIN CAPITALUL SOCIAL |
|----------|------------------------|-------------|------------------------|
| 1        | JUDE IOAN              | 1152598     | 3.40                   |
| 2        | VERCELLINI GIROLAMO    | -           | -                      |
| 3        | IODAN LUCIA            | 9103909     | 26.92                  |
| 4        | BELEAN PAVEL           | 456577      | 1.35                   |
| 5        | ANCA IOAN – MIHAIL     | 6128        | 0.02                   |
| 6        | VERCELLINI ERIKA       | -           | -                      |
| 7        | DRAGOMIR RADU – MIRCEA | 6591        | 0.02                   |
| 8        | BOURGMEYER PIERRE      | -           | -                      |
| 9        | PICCERILLO CARMINE     | -           | -                      |

d) S.C. Feroneria S.A. are urmatoarele participatii la societatile afiliate:

- S.C. FERONERIA PROD S.A.
- S.C. BINALIA S.A.
- S.C. VEROFER S.A.
- S.C. GEF UNION S.R.L.

e) Consiliul de Administrație nu a fost implicat în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.



## *Conducerea societății comerciale*

**4.2. a)** Conducerea executivă a societății este asigurată de:

- Director General-IUDE IOAN, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 1152595 acțiuni, reprezentând 3,40% din capitalul social;
- Director Economic-IORDAN LUCIA, numită în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 9103909 acțiuni, reprezentând 26,92% din capitalul social;
- Director Tehnic si de productie-DRAGOMIR RADU, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 6591 acțiuni, reprezentând 0,02% din capitalul social;

b) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcție.

**4.3.** Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

# Situația financiar-contabilă

## SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

### 1. BILANȚUL CONTABIL:

| (LEI) |  |            |            |            |
|-------|--|------------|------------|------------|
|       | Denumirea indicatorilor  | 2007       | 2008       | 2009       |
| 1     | A ACTIVE IMOBILIZATE   | 10.548.859 | 10.104.510 | 19.646.205 |
| 2     | B ACTIVE CIRCULANTE  | 8.065.007  | 9.783.492  | 11.713.569 |
| 3     | I STOCURI  | 131.013    | 20.984     | 319.302    |
| 4     | II CREANȚE   | 6.689.808  | 9.684.346  | 11.300.920 |
| 5     | III INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT                      | 0          | 0          | 0          |
| 6     | IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCI                                   | 1.244.186  | 78.162     | 93.347     |
| 7     | C CHELTUIELI ÎN AVANS  | 26.070     | 23.475     | 23.858     |
| 8     | D DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN  | 1.006.374  | 817.656    | 1.474.770  |
| 9     | E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE       | 7.084.703  | 8.989.311  | 10.262.657 |
| 10    | F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE                           | 17.633.562 | 19.093.821 | 29.908.862 |
| 11    | G DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN | 0          | 0          | 0          |
| 12    | H PROVIZIUNAE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI                     | 0          | 0          | 0          |
| 13    | I VENITURI ÎN AVANS  | 0          | 0          | 0          |
| 14    | J CAPITAL ȘI REZERVE   |            |            |            |
| 15    | I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT                                     | 1.694.692  | 3.381.801  | 3.381.801  |
| 16    | II. PRIME DE CAPITAL   | 209.324    | 209.324    | 209.324    |
| 17    | III. REZERVE DIN REEVALUARE                                    | 8.943.894  | 8.943.883  | 19.001.245 |
| 18    | IV. REZERVE  | 5.447.783  | 5.452.081  | 5.606.446  |
| 19    | V. REZULTATUL REPORȚAT   | 13.360     | 197.359    | 92.192     |
| 20    | VI. REZULTATUL EXERCITIULUI                                    | 1.324.509  | 913.679    | 1.681.703  |
| 21    | Repartizarea profitului  | -          | 4.286      | 63.849     |
| 22    | CAPITALURI PROPRII - TOTAL                                     | 17.633.562 | 19.093.821 | 29.908.862 |
| 23    | Patrimoniul public   | 0          | 0          | 0          |
| 24    | CAPITALURI - TOTAL   | 17.633.562 | 19.093.821 | 29.908.862 |

|             |            |            |            |
|-------------|------------|------------|------------|
| ACTIV=PASIV | 18.639.936 | 19.911.477 | 31.383.632 |
| NR. ACTIONI | 16.946.920 | 33.818.014 | 33.818.014 |

Raport anual 2009  
S.C. Feroneria S.A.

## Situația financiar-contabilă

### II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

| (LEI)                             |           |           |           |  |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|--|
| Denumirea indicatorilor           | 2007      | 2008      | 2009      |  |
| 1 CIFRA DE AFACERI NETA           | 7.639.721 | 7.320.785 | 7.489.060 |  |
| 2 VENITURI DIN EXPLOATARE         | 7.646.463 | 7.344.904 | 7.526.766 |  |
| 3 CHELTUIELI DE EXPLOATARE        | 7.195.937 | 7.193.473 | 6.298.817 |  |
| 4 REZULTATUL DIN EXPLOATARE       | 450.526   | 151.431   | 1.227.949 |  |
| 5 VENITURI FINANCIARE             | 1.001.585 | 785.077   | 655.118   |  |
| 6 CHELTUIELI FINANCIARE           | 1.032     | 772       | 470       |  |
| 7 REZULTATUL FINANCIAR            | 1.000.553 | 784.305   | 654.648   |  |
| 8 REZULTATUL CURENT               | 1.451.079 | 935.736   | 1.882.597 |  |
| 9 VENITURI EXCEPTIONALE           | 0         | 0         | 0         |  |
| 10 CHELTUIELI EXCEPTIONALE        | 0         | 0         | 0         |  |
| 11 REZULTATUL EXCEPTIONAL         | 0         | 0         | 0         |  |
| 12 VENITURI TOTALE                | 8.648.048 | 8.129.981 | 8.181.884 |  |
| 13 CHELTUIELI TOTALE              | 7.196.969 | 7.194.245 | 6.299.287 |  |
| 14 REZULTATUL BRUT                | 1.451.079 | 935.736   | 1.882.597 |  |
| 15 IMPOZITUL PE PROFIT            | 126.570   | 22.057    | 200.894   |  |
| 16 REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI | 1.324.509 | 913.679   | 1.681.703 |  |

### III. INDICATORI ECONOMICI

#### 1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2007 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 94,60%

Solvabilitatea patrimonială 2008 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 95,89%

Solvabilitatea patrimonială 2009 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 95,30%

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

Solvabilitatea patrimonială a scăzut în anul 2009 față de valoarea din anul 2008, datorită creșterii mai accentuate a activelor totale în comparație cu creșterea capitalurilor proprii.

#### 2. Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2007 = Datorii totale/Total activ x 100 = 5,40%

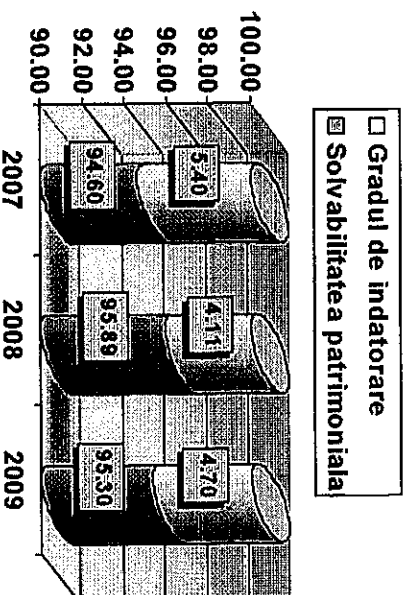
Gradul de îndatorare 2008 = Datorii totale/Total activ x 100 = 4,11%

Gradul de îndatorare 2009 = Datorii totale/Total activ x 100 = 4,70%

## Situația financiar-contabilă

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2009 a crescut pe fondul creșterii mai accentuate a datoriilor totale în comparație cu creșterea valorii activelor totale.

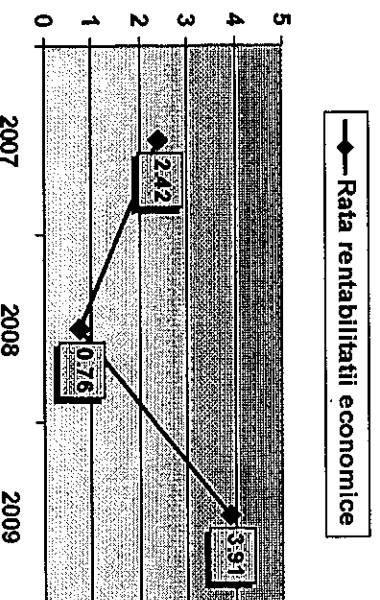


### 3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2007=Rezultatul din expl./ Total activ x 100=2,42%  
 Rata rentabilității economice 2008=Rezultatul din expl./ Total activ x 100=0,76%  
 Rata rentabilității economice 2009=Rezultatul din expl./ Total activ x 100=3,91%

Acest indicator reprezintă capacitatea societății de a produce profit din activitatea de bază și măsura eficiența mijloacelor materiale și financiare alocate.

Rata rentabilității economice în anul 2009 a crescut față de valoarea din 2008, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului din exploatare în comparație cu creșterea activelor totale.



## Situația financiar-contabilă

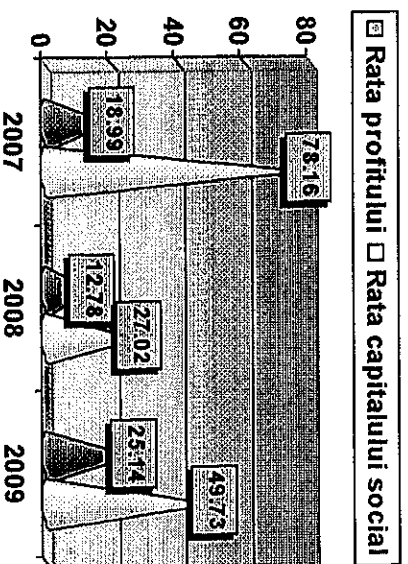
### 4. Rata profitului

Rata profitului 2007 =  $\text{Rezultatul brut/Cifra de afaceri} \times 100 = 18,99\%$   
 Rata profitului 2008 =  $\text{Rezultatul brut/Cifra de afaceri} \times 100 = 12,78\%$   
 Rata profitului 2009 =  $\text{Rezultatul brut/Cifra de afaceri} \times 100 = 25,14\%$   
 Acest indicator arată profitul obținut la o unitate monetară cifră de vânzare.  
 Rata profitului în anul 2009 a crescut față de valoarea anului 2008 și 2007 datorită creșterii mai accentuate a rezultatului brut în comparație cu creșterea valorii cifrei de afaceri.

### 5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2007 =  $\text{Rezult. net al ex./Capital social subscris} \times 100 = 78,16\%$   
 Rata capitalului social 2008 =  $\text{Rezult. net al ex./Capital social subscris} \times 100 = 27,02\%$   
 Rata capitalului social 2009 =  $\text{Rezult. net al ex./Capital social subscris} \times 100 = 49,73\%$

Rata capitalului social în anul 2009 a crescut față de valoarea din 2008 și 2007 datorită creșterii rezultatului net al exercițiului.



### 6. Rentabilitatea capitalului investit (ROI)

Rentabilitatea capitalului investit 2007 =  $\text{Rez. net al ex./Activ net} = 0,07$   
 Rentabilitatea capitalului investit 2008 =  $\text{Rez. net al ex./Activ net} = 0,05$   
 Rentabilitatea capitalului investit 2009 =  $\text{Rez. net al ex./Activ net} = 0,06$   
 Rentabilitatea capitalului investit în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anul 2008, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului net al exercițiului în comparație cu creșterea activului net.

## Situația financiar-contabilă

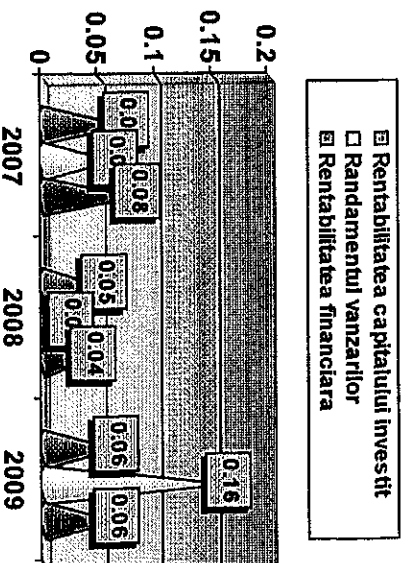
### 7. Randamentul vânzărilor (ROS)

Randamentul vânzărilor 2007=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,06  
 Randamentul vânzărilor 2008=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,02  
 Randamentul vânzărilor 2009=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,16  
 Rentabilitatea vânzărilor în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anul 2008, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului din exploatare în comparație cu creșterea valorii cifrei de afaceri.

### 8. Rentabilitatea financiară (ROE)

Acest indicator măsoară performanța capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat. Este cea mai bună măsură a modului de utilizare a celor mai rare resurse din punctul de vedere al acționarilor, banii.

Rentabilitatea financiară 2007=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,08  
 Rentabilitatea financiară 2008=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,04  
 Rentabilitatea financiară 2009=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,06  
 Rentabilitatea financiară în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anii 2008 și 2007, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului brut în comparație cu creșterea capitalurilor proprii.



## Situația financiar-contabilă

### 9. Valoarea contabilă a acțiunii

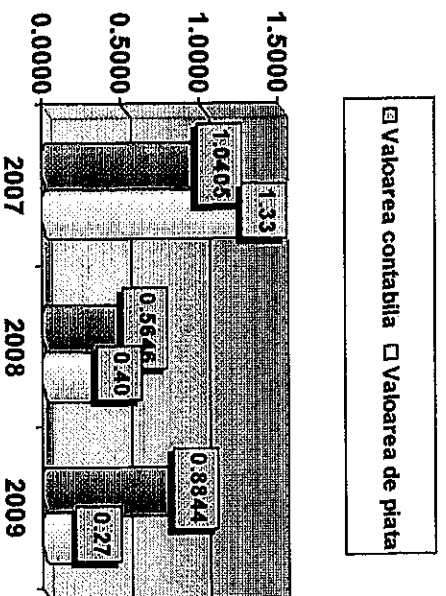
Valoarea contabilă/acțiune 2007= Activ net/ Număr acțiuni= 1,0405  
 Valoarea contabilă/acțiune 2008= Activ net/ Număr acțiuni= 0,5646  
 Valoarea contabilă/acțiune 2009= Activ net/ Număr acțiuni= 0,8844

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2009 față de valoarea contabilă din 2008 și 2007, datorită creșterii activului net.

### 10. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2007=1,33 lei/acțiune.  
 Valoarea de piață 2008=0,40 lei/acțiune.  
 Valoarea de piață 2009=0,27 lei/acțiune.

Valoarea de piață a acțiunii a scăzut față de valoarea de piață din anul 2008.



**IV. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2009**

- a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:
- active imobilizate corporale, care în anul 2009 sunt în valoare de 16.668.464 lei, reprezentând 53,11% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 7.156.521 lei, reprezentând 35,94% din total.
  - creanțele, care în anul 2009 sunt în valoare de 11.300.920 lei, reprezentând 36,01% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 9.684.346 lei, reprezentând 48,64% din total.
  - Total active curente în anul 2009 se ridică la 11.713.569 lei, în timp ce în anul 2008 se cifrau la 9.783.492 lei.
  - Total pasive curente în anul 2009 se ridică la 1.474.770 lei, în timp ce în anul 2008 se cifrau la 817.656 lei.
  - Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.
  - Nu se preconizează pe anul 2010 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.
- b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:
- Cifra de afaceri netă 2009 = 7.489.060 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2008 = 7.320.785 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2007 = 7.639.721 lei.
  - În anul 2009 cifra de afaceri a crescut cu 2,30% față de anul 2008.
  - Total venituri 2009 = 8.181.884 lei;
  - Total venituri 2008 = 8.129.981 lei;
  - Total venituri 2007 = 8.648.048 lei.
  - Veniturile totale au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2009 au crescut cu 0,64% față de anul 2008.
  - Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:
  - ✓ Cheltuielile cu mărfurile în valoare de 2.209.470 lei, reprezentând 29,50% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 13,50%. În anul 2008, valoarea acestora era în sumă de 2.554.406 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 34,89%.
  - ✓ Alte cheltuieli de exploatare în valoare de 1.834.246 lei, reprezentând 24,49% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 0,28%. În anul 2008, valoarea acestora era în sumă de 1.839.427 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 25,13%.
  - Societatea comercială nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli.



## Situația financiar-contabilă

- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o creștere cu 19,43% față de începutul perioadei analizate.
- În ultimii 3 ani, societatea a avut investiții, astfel:

| Anul | Valoarea investițiilor |
|------|------------------------|
| 2007 | 221.680                |
| 2008 | 471.085                |
| 2009 | 82.674                 |

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 7.526.766 lei și cheltuieli în sumă de 6.298.817 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2009 au crescut cu 2,48% față de anul 2008. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 12,44% față de anul 2008.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit în sumă de 1.227.949 lei, în timp ce anul trecut profitul era de în sumă de 151.431 lei.

Pondereea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 5.279.589 lei, reprezentând 70,14% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu mărfurile în valoare de 2.209.470 lei, adică 35,08% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 655.118 lei, cu 16,55% mai puțin față de anul 2008, iar cheltuielile financiare pentru anul 2009 sunt în sumă de 470 lei, în timp ce anul anterior suma era de 772 lei. Rezultatul activității financiare este un profit în sumă de 654.648 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra un profit la acest capitol în sumă de 784.305 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din interese de participare în suma de 645.000 lei, venituri din dobânzi în sumă de 9.227 lei, alte venituri financiare în sumă de 891 lei. Cheltuielile financiare sunt alcătuite în totalitate din alte cheltuieli financiare.

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

Veniturile totale în sumă de 8.181.884 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2008 au crescut cu 0,64% față de anul 2008.

Cheltuielile totale în valoare de 6.299.287 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 12,44% față de anul 2008.

Societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 1.681.703 lei, mai mare cu 84,06% față de profitul anului 2008.



## *Situația financiar-contabilă*

Datoriile totale sunt în valoare de 1.474.770 lei în creștere față de anul precedent cu 80,37%.


Creanțele sunt în valoare de 11.300.920 lei, cu 16,69% mai mult față de anul trecut.

### *Semnături*

Președinte CA/Director general,  
JUDE IOAN



Director economic,  
IORDAN LUCIA



Director tehnic si de productie,  
DRAGOMIR RADU MIRCEA

