

**FERONERIA S.A.**



***RAPORT ANUAL 2007***



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



***Sediul Social:*** Loc. Arad, str. 6 Vînători, 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:*** 16.946.920

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

***Valoarea totală de piață a acțiunilor:*** 22.539.403,60 lei

## *Cuprins*

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

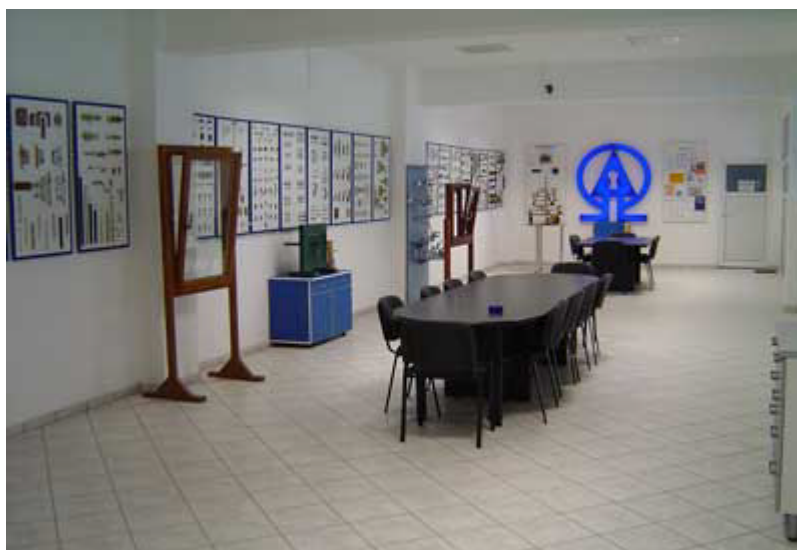
## Introducere

***“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 fenerie pentru mobilă și binale. Asimilarea în fabricație a noilor produse se face rapid datorită puternicului colectiv de proiectanți și a sculăriei moderne. Intreprinderea este echipată cu utilaje specifice producției de fenerie: 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, alămire, zincare, patinare, satinare). Sculăria asigură întregul necesar de SDV-uri pentru producția de fenerie, 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.**

## Raport auditori

### **RAPORTUL AUDITORILOR ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE ÎNTOCMITE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ FERONERIA SA LA 31.12.2007**

1. Am auditat situațiile financiare anexate (bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile și notele explicative) încheiat la data 31.12.2007 exprimate în lei, întocmite de FERONERIA SA având sediul în ARAD, str. 6 Vânători, nr. 51-53, înregistrată la registrul comerțului la nr. J02/19/1991, cod unic de înregistrare 1709257. Aceste situații financiare se refera la:

- Active total	=	18.639.936 lei
- Capitaluri proprii	=	17.633.562 lei
- Rezultatul net	=	1.324.509 lei

2. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii, responsabilitate care include aplicarea normelor contabile conform Legii nr.82/2001 – Legea contabilității, implementarea și menținerea unui control intern relevant, aplicarea unor politici contabile adecvate, elaborarea unor estimări contabile rezonabile.

Responsabilitatea noastră este ca pe baza auditului efectuat să ne exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. Aceste Standarde cer ca auditul să fie planificat și efectuat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Auditul include examinarea pe bază de teste, atât a sumelor, cât și a celorlalte informații cuprinse în situațiile financiare. Un audit cuprinde, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare. Estimăm ca auditul efectuat pe baza probelor de audit pe care le-am obținut, oferă o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei.

3. Modul de întocmire și prezentare precum și conținutul situațiilor financiare încheiate de societate la 31.12.2007, s-a efectuat având ca bază referențialul contabil în

**Raport anual 2007  
S.C. Feroneria S.A.**

vigoare la 31.12.2007 respectiv Legea 82/1991- Legea Contabilității și OMF 1752/2005 de aplicare a Reglementărilor contabile conform cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

4. Raportul administratorilor face referire la poziția financiară și performanțele societății prezentate în situațiile financiare. Acesta nu face parte din situațiile financiare. În acest raport noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.
5. Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:
  - a. Nu se face referire în NOTE la tranzacțiile cu părți afiliate așa cum sunt cerute de Ordinul 1752/2005 al MFP și anume de a se preciza inclusiv suma acestor tranzacții, natura relațiilor cu entitatea raportoare dacă asemenea tranzacții sunt semnificative și nu au fost încheiate în condițiile tranzacțiilor de piață.
  - b. Nu sunt prezentate în NOTE informații referitoare la imobilizările financiare sau investițiile pe termen scurt.
  - c. Nu are organizat auditul intern în conformitate cu OUG. 75/1999 art. 20-23 care prevede obligativitatea entităților economice ale căror situații financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului financiar să organizeze și să asigure exercitarea activității profesionale de audit intern, potrivit cadrului legal stabilit prin ordonanța de urgență amintită.
6. În opinia noastră, cu rezervele prezentate la punctul 5 situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a societății la 31 decembrie 2007, a rezultatelor operațiunilor sale pentru exercițiul financiar încheiat la acea dată.

Data 14.04.2008

AUDITOR FINANCIAR

SC BBC AUDIT COMPANY SRL

Sediul social: Arad, str. Gheorghe Lazăr, nr. 23, ap. 3A

ORC nr. J 02/744/26.11.2001

CUI RO 14312096

Capital social 6.000 lei

Autorizație Camera Auditorilor din România Nr. 139/25.01.2002

## ***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**

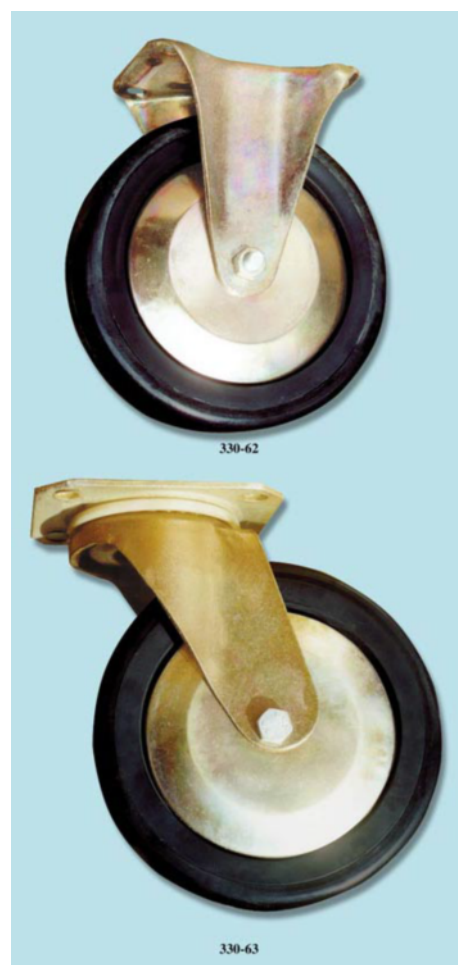
- broaște aplicate cu cilindru de siguranță
- accesorii pentru broaște aplicate cu bare rotative
- zăvoare și accesorii pentru mobilier
- opritoare pentru uși de mobilier
- feronerie scaune pliante
- cleme pentru fixat oglinzi
- cuiere
- șine de glisare
- limitatori uși mobilier

#### **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 2007, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

**d) Achiziții sau înstrăinări de active.**

În cursul exercițiului financiar 2007, nu au avut loc achiziții și nici înstrăinări de active.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2007 un profit net în valoare de 1.324.509 lei, cu 80,16% mai mare față de profitul anului precedent.

b) La 31.12.2007, cifra de afaceri era în valoare de 7.639.721 lei, cu 11,35% mai mic față de anul precedent.

c) Societatea desfășoară activitate de export.

d) Costurile totale au scăzut față de anul 2006 cu 7,95%.

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

Nr. crt.	Produs/serviciu	Cota de piata in 2006 -%-	Cota de piata in 2007 -%-
1	GALVANIZARI DE PRODUSE DE FERONERIE	15 %	21 %

f) Lichiditate:

La 31.12.2007, casa și conturile la bănci erau în sumă de 1.244.186 lei.

#### ➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2007=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=8,01

Lichiditate generală 31.12.2006=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=2,26

Lichiditatea generală este crescută atât în cursul anului 2007, cât și la nivelul anului 2006.

## Analiza activității societății comerciale

În plus, ritmul de scadere al datoriilor pe termen scurt a devansat ritmul de scadere al activelor circulante, ceea ce a făcut ca lichiditatea generală să crească în anul 2007 cu 71,79% față de anul trecut.

### ➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2007=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=7,88

Lichiditate redusă 31.12.2006=Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt=2,22

Lichiditatea redusă înregistrează valori mari în cei 2 ani:2007 și 2006, peste valoarea optimă de 1.

Lichiditatea redusă a crescut cu 71,83% față de anul anterior pe fondul scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt.

### ➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2007=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=1,236

Lichiditate imediată 31.12.2006=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,005

Lichiditatea imediată a crescut cu 99,60% față de anul anterior pe fondul creșterii lichidităților și a scaderii datoriilor pe termen scurt.

### 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	Distributie directa
2	Productie de feronerie	România	Distributie directa

## 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	2005		2006		2007	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
PRODUCTIE+GALVANIZARI DE PRODUSE	0	0	22,57	18,50	33,16	29,30
SERVICII	28,26	24,50	21,61	17,72	22,27	19,68
VINZARI DE MARFURI	39,79	34,49	40,35	33,08	31,50	27,83

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

Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

Surse indigene: GALVANOBIAL București, MANZ GALVANOTECH București, BRETANNG SRL Timisoara.

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

Prețurile materiilor prime:

-lei/unitate de măsură-

Materii prime	Prețuri
ANOZI DE GALVANIZARE	de la 2,5 la 25
CLORURI DIVERSE	de la 1,12 la 5,95 lei/kg
AGENTI DE LUCIU DIVERSI	de la 9,3 la 30,69 lei/kg

Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

-lei-

Stocuri materii prime, materiale	Valoric
MATERII PRIME	7.857
MATERIALE AUXILIARE	15.838
OBIECTE DE INVENTAR	13

## ***Analiza activității societății comerciale***

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

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2007 era de 5.140.463 lei, iar la 31.12.2006 era de 8.617.513 lei.

Se estimează o creștere a vânzărilor de produse galvanizate cu circa 30%.

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 Tade 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, alămire și cuprare lucioasă sau urmată de îmbătrânire.

În prezent, secția se dezvoltă pentru creșterea cantitativă a capacității de producție prin automatizare dar și calitativă a produselor procesate în condițiile optimizării costurilor de producție, asigurându-se astfel o competitivitate a reperelor procesate din punct de vedere al prețului de fabricație al acestora. Aceasta va face în viitor ca secția să aibă capacitatea de a putea satisface numeroasele solicitări venite din cadrul unor terțe societăți cu care s-au parcurs deja primele etape privind o viitoare colaborare (audituri externe, mostre, calcule de preț).

## ***Analiza activității societății comerciale***

c) Societatea comercială depinde în mod semnificativ de un singur client și anume S.C. FERONERIA PROD S.A. a cărei 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 31.12.2007 era de 18 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 17 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este: 8 angajați sunt cu studii superioare, 1 angajat cu studii medii, 9 angajați cu studii generale.

b) Angajații societății sunt membrii de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de aproximativ 50%.

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.**

Activitatea de bază a societății nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

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 2007 nu s-au alocat cheltuieli pentru cercetare-dezvoltare.

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

Societatea comercială nu este expusă la riscul de preț deoarece încasarea mărfurilor se face cu regularitate.

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.

## ***Analiza activității societății comerciale***

Firma a fost și este preocupată în permanență de reducerea costurilor, creșterea calității produselor și menținerea acestora la niveluri competitive cu cele de pe piața vest-europeană, va încerca să-și lărgască numărul de clienți astfel încât să-și poată permite o selecție a clienților, va fi preocupată în permanență de o gestionare cât mai bună a stocurilor, a drepturilor de încasat și a datoriilor de plată.

### **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.
- b) În anul 2007 au fost achiziționate titluri de participare la S.C. Binalia S.A., ceea ce a determinat o creștere a ponderii deținute de societatea noastră în capitalul societății comerciale mai sus menționate de la 30 % în anul 2006 la aprox. 40 % în anul 2007.

S.C. Binalia S.A. este o societate cu profil de producție, cu active importante, care obține profit și cu perspective bune de dezvoltare.

- c) Principalele evenimente care afectează veniturile din activitatea de bază sunt creșterea prețurilor la materiile prime și lipsa comenzilor. Anul 2007 a fost lipsit de asemenea evenimente.

## 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 FABRICATIE GALVANIZARE	INCINTA INTREPRINDERII	Cladire avind suprafata este de 3600 mp, cu zidarie din beton; 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 viteza de lucru sporita, 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 660perechi de minere ambulate 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	55,79 %	51	33
3	INSTALATII TEHNICE SI MIJLOACE DE TRANSPORT	79,28 %	462	413
4	MOBILIER, APARATURA BIROTICA	81,73 %	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 31.12.2007 este de 1.694.692 lei, aferent a 16.946.925 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 urmarit recompensarea actionarilor prin acordarea de dividende iar in anul 2007 s-a repartizat o parte din profit pentru reinvestire.

Situația dividendelor în ultimii 3 ani este următoarea:

<b>Anul</b>	<b>Dividende cuvenite</b>	<b>Dividende platite</b>	<b>Dividende acumulate</b>
2005	542301	580953	-
2006	704992	705190	-
2007	1140529	906624	-

**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 membrii:

Nume, prenume	Calitatea	Vârsta	Calificare	Experiență profesională	Funcția	Vechime în funcție
JUDE IOAN,	Președinte CA	59	Inginer chimist	ing. Tehnolog-sect. Prod. director general	Sef sectie Dir. gen	17 ani 19 ani
VERCELLINI GIROLAMO	Membru CA	65	Comerciant	21 ani administrare societati comerciale	administrator	13 ani
IORDAN LUCIA	Membru CA	50	Economist	economist; serv. Contabilitate- 2 ani; director economic 14 ani; administrare soc. Com.	Sef serv. Dir. Ec.	2 ani 14 ani 14 ani
BELEAN PAVEL	Membru CA	70	Economist	Director MFP Arad, Administrare societati comerciale	Administrator	11 ani
ANCA IOAN - MIHAIL	Membru CA	53	Economist	Director banca comerciala; Administrare societati comerciale	Administrator	11 ani
VERCELLINI ERIKA	Membru CA	32	Economist	Administrare societati comerciale	Administrator	
DRAGOMIR RADU – MIRCEA	Membru CA	52	Inginer	- Subinginer bir. Proiectare + sectii de productie 12 ani - inginer TCM  - productia auxiliara  - dir. tehnic	Sef at scularie Dir. Prod auxil.  Dir. Tehnic si de productie	12 ani 11 ani 5 ani Din 01.04.2007- prezent
DICK OTTO	Membru CA	65	Economist	economist; director economic administrare soc. Com.	administrator	11 ani
PICCERILLO CARMINE	Membru CA	67	Economist			

b) Nu există nici un fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între administrator și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

## 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	526346	3,10
2	VERCELLINI GIROLAMO	-	-
3	IORDAN LUCIA	4157279	24,53
4	BELEAN PAVEL	277000	1,63
5	ANCA IOAN – MIHAIL	763365	4,50
6	VERCELLINI ERIKA	-	-
7	DRAGOMIR RADU – MIRCEA	3010	0,01
8	DICK OTTO	1450122	8,55
9	PICCERILLO CARMINE	-	-

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

- in S.C. FERONERIA PROD S.A. o participatie de 99,99%, care a inregistrat la

31.12.2007: -cifra de afaceri: 53.875.683 ron

-profit net: 958.168 ron

-total capitaluri proprii: 9.531.810 ron

- in S.C. BINALIA S.A. o participatie de 40%, care a inregistrat la 30.06.2007:

-cifra de afaceri: 13.642.347 ron

-profit net: 135.895 ron

-total capitaluri proprii: 9.109.164 ron

- in S.C. VEROFER S.A. o participatie de 30%, care a inregistrat la 30.06.2007:

-cifra de afaceri: 19.516.174 ron

-profit net: 1.879.141 ron

-total capitaluri proprii: 9.700.467 ron

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-JUDE IOAN, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 526.346 acțiuni, reprezentând 3,10% din capitalul social;
- Director Economic-IORDAN LUCIA, numită în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 4.157.279 acțiuni, reprezentând 24,53% din capitalul social;
- Director Tehnic si de productie-DRAGOMIR RADU, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 3.010 acțiuni, reprezentând 0,01% 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:

	(RON)			
	Denumirea indicatorilor	2005	2006	2007
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	10.033.811	11.637.880	10.548.859
2	B ACTIVE CIRCULANTE	6.896.286	9.979.124	8.065.007
3	I. STOCURI	130.466	170.407	131.013
4	II. CREANȚE	6.746.883	9.788.217	6.689.808
5	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0
6	IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ	18.937	20.500	1.244.186
7	C CHELTUIELI ÎN AVANS	10.141	19.084	26.070
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	1.124.854	4.418.680	1.006.374
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	5.781.573	5.579.528	7.084.703
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	15.815.384	17.217.408	17.633.562
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0	0
12	H PROVIZIUNĂ 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	1.694.692	1.694.692
16	II. PRIME DE CAPITAL	209.324	209.324	209.324
17	III. REZERVE DIN REEVALUARE	7.587.148	8.947.779	8.943.894
18	IV. REZERVE	5.432.707	5.443.898	5.447.783
19	V. REZULTATUL REPORTAT	690.554	921.715	13.360
20	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	705.951	735.194	1.324.509
21	Repartizarea profitului	704.992	735.194	-
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	15.815.384	17.217.408	17.633.562
23	Patrimoniul public	0	0	0
24	CAPITALURI - TOTAL	15.815.384	17.217.408	17.633.562

ACTIV=PASIV

16.940.238

21.636.088

18.639.936

NR. ACȚIUNI

16.946.920

16.946.920

16.946.920

## Situația financiar-contabilă

### II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

	(RON)			
	Denumirea indicatorilor	2005	2006	2007
1	CIFRA DE AFACERI NETA	6.311.563	6.617.513	7.639.721
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	6.771.811	8.659.395	7.646.463
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	6.454.360	7.817.059	7.195.937
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	317.451	842.336	450.526
5	VENITURI FINANCIARE	509.258	26.864	1.001.585
6	CHELTUIELI FINANCIARE	26.342	1.498	1.032
7	REZULTATUL FINANCIAR	482.916	25.366	1.000.553
8	REZULTATUL CURENT	800.367	867.702	1.451.079
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	7.281.069	8.686.259	8.648.048
13	CHELTUIELI TOTALE	6.480.702	7.818.557	7.196.969
14	REZULTATUL BRUT	800.367	867.702	1.451.079
15	IMPOZITUL PE PROFIT	94.416	132.508	126.570
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	705.951	735.194	1.324.509

### III. INDICATORI ECONOMICI

#### 1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2005 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 93,36%

Solvabilitatea patrimonială 2006 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 79,58%

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

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 crescut în anul 2007 față de valoarea din anul 2006, datorită creșterii valorii capitalurilor proprii și a scaderii activelor totale.

#### 2. Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2005 = Datorii totale / Total activ x 100 = 6,64%

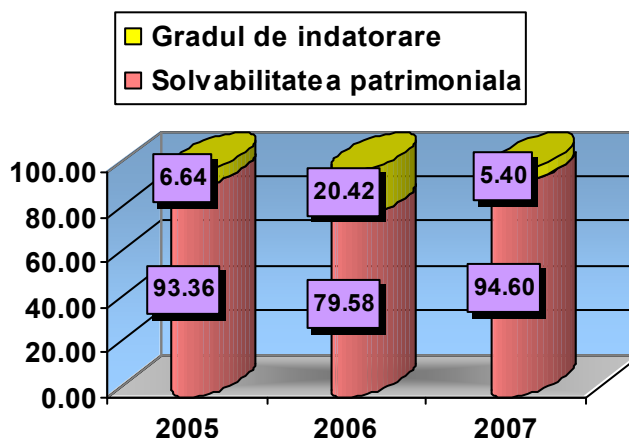
Gradul de îndatorare 2006 = Datorii totale / Total activ x 100 = 20,42%

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

## 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 2007 a scăzut pe fondul descreșterii datoriilor totale și a valorii activelor totale.



### 3. Rata rentabilității economice

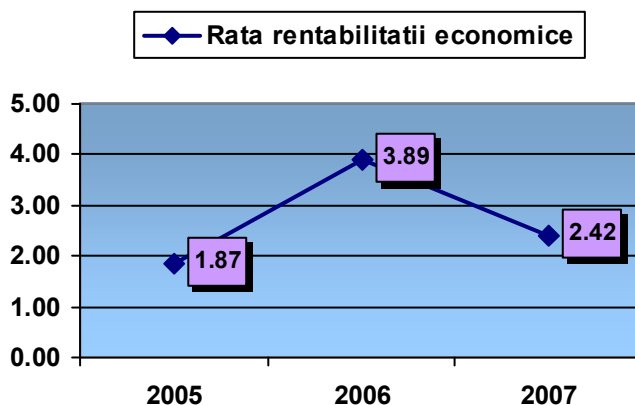
Rata rentabilității economice 2005 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 1,87\%$

Rata rentabilității economice 2006 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 3,89\%$

Rata rentabilității economice 2007 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 2,42\%$

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

Rata rentabilității economice în anul 2007 a scăzut față de valoarea din 2006, datorită scaderii rezultatului din exploatare și a activelor totale.



## Situația financiar-contabilă

### 4. Rata profitului

Rata profitului 2005= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100=12,68%

Rata profitului 2006= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100=13,11%

Rata profitului 2007= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100=18,99%

Acest indicator arată profitul obținut la o unitate monetară cifră de vânzări.

Rata profitului în anul 2007 a crescut față de valoarea anului 2005 și 2006 datorită creșterii rezultatului brut și a reducerii valorii cifrei de afaceri.

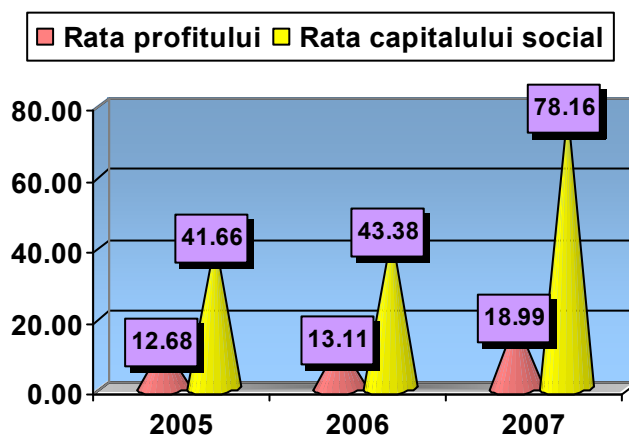
### 5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2005=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=41,66%

Rata capitalului social 2006=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=43,38%

Rata capitalului social 2007=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=78,16%

Rata capitalului social în anul 2007 a crescut față de valoarea din 2005 și 2006 datorită creșterii rezultatului net al exercițiului.



### 6. Rentabilitatea capitalului investit (ROI)

Rentabilitatea capitalului investit 2005=Rez.net al ex./Activ net= 0,04

Rentabilitatea capitalului investit 2006=Rez.net al ex./Activ net= 0,04

Rentabilitatea capitalului investit 2007=Rez.net al ex./Activ net= 0,07

Rentabilitatea capitalului investit în anul 2007 a crescut față de valoarea acesteia din anii 2005 și 2006, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului net al exercițiului față de creșterea activului net.

## Situația financiar-contabilă

### 7. Randamentul vânzărilor(ROS)

Randamentul vânzărilor 2005=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,05

Randamentul vânzărilor 2006=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,10

Randamentul vânzărilor 2007=Rezultatul exploatare/Cifra de afaceri=0,06

Rentabilitatea vânzărilor în anul 2007 a scăzut față de valoarea acesteia din anul 2006, datorită descreșterii mai accentuate a rezultatului din exploatare în comparație cu reducerea valorii cifrei de afaceri.

### 8. Rentabilitatea financiară(ROE)

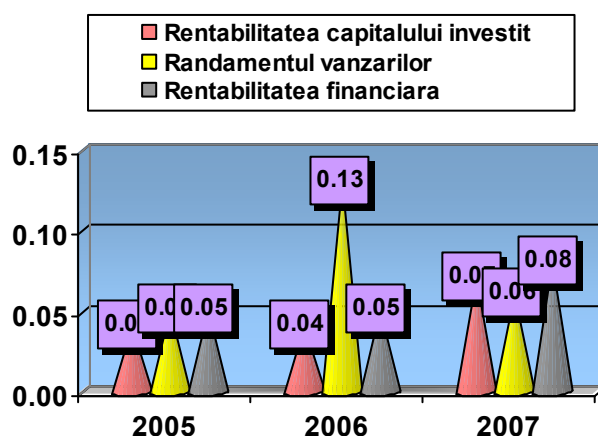
Acest indicator măsoară performanța capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat. Este cea mai bună măsură a modului de utilizare a celor mai rare resurse din punctul de vedere al acționarilor, banii.

Rentabilitatea financiară 2005=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,05

Rentabilitatea financiară 2006=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,05

Rentabilitatea financiară 2007=Rezultatul brut/Capitaluri proprii=0,08

Rentabilitatea financiară în anul 2007 a crescut față de valoarea acesteia din anii 2005 și 2006, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului brut în comparație cu creșterea capitalurilor proprii.





## Situația financiar-contabilă

### 9. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2005= Activ net/ Număr acțiuni= 0,9332

Valoarea contabilă/acțiune 2006= Activ net/ Număr acțiuni= 1,0160

Valoarea contabilă/acțiune 2007= Activ net/ Număr acțiuni= 1,0405

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2007 față de valoarea contabilă din 2005 și 2006, datorită creșterii activului net.

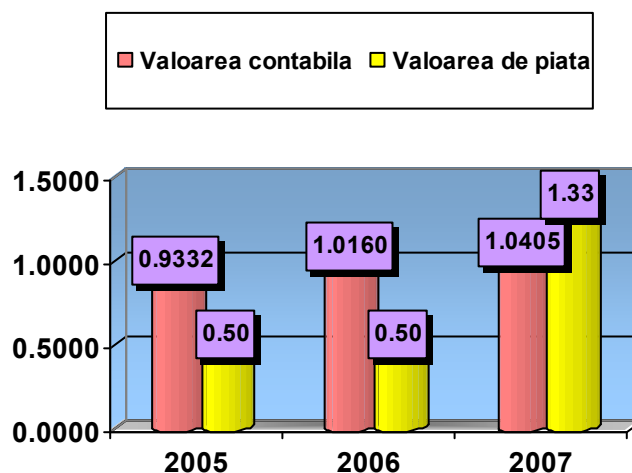
### 10. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2005=0,50 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2006=0,50 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2007=1,33 lei/acțiune.

Valoarea de piață a acțiunii a crescut față de valoarea de piață din anii 2005 și 2006.



## Situația financiar-contabilă

### IV. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2007

- a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:
- active imobilizate corporale, care în anul 2007 sunt în valoare de 7.825.698 lei, reprezentând 41,98% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 8.994.497 lei, reprezentând 41,57% din total.
  - active imobilizate financiare, care în anul 2007 sunt în valoare de 2.723.161 lei, reprezentând 14,61% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 2.386.478 lei, reprezentând 11,03% din total.
  - creanțele, care în anul 2007 sunt în valoare de 6.689.808 lei, reprezentând 35,89% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 6.746.883 lei, reprezentând 45,24% din total.
  - Total active curente în anul 2007 se ridică la 8.065.007 lei, în timp ce în anul 2006 se cifrau la 9.979.124 lei.
  - Total pasive curente în anul 2007 se ridică la 1.006.374 lei, în timp ce în anul 2006 se cifrau la 4.418.680 lei.
  - Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.
  - Nu se preconizează pe anul 2007 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 2007 = 7.639.721 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2006 = 8.617.513 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2005 = 6.311.563 lei.
  - În anul 2007 cifra de afaceri a scăzut cu 11,35% față de anul 2006.
  - Total venituri 2007 = 8.648.048 lei;
  - Total venituri 2006 = 8.686.259 lei;
  - Total venituri 2005 = 7.281.069 lei.
  - Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2007 au scăzut cu 0,44% față de anul 2006.
  - 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 2.406.140 lei, reprezentând 31,50% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 30,77%. În anul 2006, valoarea acestora era în sumă de 3.475.596 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 52,52%.
    - Societatea comercială nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli.
    - Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o creștere de 60,69 ori față de începutul perioadei analizate.

## Situația financiar-contabilă

- În ultimii 3 ani, societatea a avut investiții, astfel:

Anul	Valoarea investițiilor
2005	810.646
2006	1.805.055
2007	221.68

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 7.646.463 lei și cheltuieli în sumă de 7.195.937 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2007 au scăzut cu 11,70% față de anul 2006. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2007 au scăzut cu 7,95% față de anul 2006.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit în sumă de 450.526 lei, în timp ce anul trecut profitul era de în sumă de 842.336 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 5.232.668 lei, reprezentând 68,43% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu mărfurile în valoare de 2.406.140 lei, adică 33,44% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 1.001.585 lei, de 37,28 ori mai mult față de anul 2006, iar cheltuielile financiare pentru anul 2007 sunt în sumă de 1.032 lei, în timp ce anul anterior suma era de 1.498 lei. Rezultatul activității financiare este un profit în sumă de 1.000.553 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra un profit la acest capitol în sumă de 25.366 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din interese de participare în suma de 999.982 lei, venituri din dobânzi în sumă de 204 lei, alte venituri financiare în sumă de 1.399 lei. Cheltuielile financiare sunt alcătuite din cheltuieli privind dobânzile în sumă de 599 lei și alte cheltuieli financiare în sumă de 433 lei.

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

Veniturile totale în sumă de 8.648.048 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2007 au scăzut cu 0,44% față de anul 2006.

Cheltuielile totale în valoare de 7.196.969 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2007 au scăzut cu 7,95% față de anul 2006.

Societatea comercială a obținut un profit în valoare de 1.324.509 lei, mai mare cu 80,16% față de profitul anului 2006.

Datoriile totale sunt în valoare de lei în creștere față de anul precedent cu 292,82%.

Creanțele sunt în valoare de 9.788.217 lei, cu 45,08% mai mult față de anul trecut.

## Situația financiar-contabilă

### SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31.12.2007

-lei-

<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>	<b>3.872.803</b>
incasarile in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	12.148.029
incasarile in numerar provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri	4
platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	5.982.357
platile in numerar catre si in numele angajatilor	1.125.061
platile in numerar sau restituiri de impozit pe profit, doar daca nu pot fi identificate in mod specific cu activitatile de investitii si de finantate	1.167.812
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii:</b>	<b>-2.881.049</b>
platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	2.551.603
incasarile in numerar din vanzarea de terenuri si cladiri, instalatii si echipamente, active necorporale, si alte active pe termen lung	4.284
platile in numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	333.730
incasarile in numerar din vanzarea de instrumente de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	0
avansurile in numerar si imprumuturile efectuate catre alte parti	0
incasarile in numerar din rambursare avansuri si imprumuturi efectuate catre alte parti	0
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>	<b>232.155</b>
veniturile in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu	999.982
platile in numerar catre actionari pentru a achizitiona sau a rascumpara actiunile intreprinderii	769.091
veniturile in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de obligatiuni, credite	
ipotecii si alte imprumuturi	28.445
rambursarile in numerar ale unor sume imprumutate	27.181
platile in numerar ale locatarului pentru reducerea obligatiilor legate de o operatiune leasing financiar	0
<b>Fluxul de numerar</b>	<b>1.223.909</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>19.922</b>
<b>Numerar la finele perioadei</b>	<b>1.243.831</b>

## *Semnături*

Președinte CA/Director general,

JUDE IOAN

Director economic,

IORDAN LUCIA