

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii S.C. FERONERIA S.A.ARAD și sunt întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești, respectiv Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 ("OMF 1752") cu modificările și completările ulterioare. Conform cerințelor OMF 1752, situațiile financiare trebuie întocmite în baza prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și a Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunității Economice Europene și Reglementările contabile conforme cu Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene, care fac parte integrantă din ordinul menționat.

Situațiile financiare prezente sunt întocmite cu respectarea principiilor contabile, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadei aferente:

- **Principiul continuității activității** – presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea acelorași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **Principiul prudenței** – valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - a. Numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - b. Obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c. Toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **Principiul independenței exercițiului** – presupune că toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – presupune determinarea separată a valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent;

- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile;
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare anuale trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori ne semnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

Bazele contabilității

Societatea își întocmește situațiile contabile în limba română și în moneda națională - RON (lei noi) –, în conformitate cu legea românească iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și reglementările contabile conforme cu directivele europene, emise prin OMF 1752/2005, de către Ministerul Finanțelor Publice din România.

Situațiile financiare aici prezentate au la bază înregistrările statutare ale societății, care sunt întocmite pe baza costului istoric pe principiul continuității activității.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută.

Cursul utilizat pentru conversia în moneda națională a situațiilor financiare anuale întocmite într-o altă monedă este cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României valabil la data bilanțului.

Continuitatea activității

În condițiile existenței unei incertitudini permanente în mediul economic Românesc, incertitudini referitoare la rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții operaționale, reale, este posibilă apariția unor variații imprevizibile semnificative în ceea ce privește intrările de numerar viitoare. Totuși administratorul Societății consideră că aceasta va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul apropiat, neavând cunoștință de incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care pot cauza îndoieli semnificative asupra capacității entității de a-și continua activitatea, și deci aceste situații financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

Folosirea estimărilor

Pentru a întocmi aceste situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare, a fost necesară operarea unor ajustări asupra conturilor statutare și obținerea unor informații care nu pot fi disponibile direct din conturile Societății.

Înregistrările contabile statutare nu furnizează întotdeauna suficiente informații pentru a stabili cu acuratețe ajustările și prezentarea unor informații necesare, motiv pentru care au fost făcute estimări pe baza celor mai bune informații disponibile. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca ne semnificativ.

Rezumat al politicilor contabile semnificative

Imobilizări

Imobilizări necorporale

Un activ necorporal este recunoscut în bilanț dacă se estimează că va genera beneficii economice pentru entitate și costul activului poate fi evaluat în mod credibil.

Brevetele, licențele, mărcile și alte active similare achiziționate sau deținute din producție proprie sunt înregistrate în conturile de imobilizări necorporale la valoarea de aport sau cost de achiziție.

Un activ necorporal este prezentat în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale , au fost înregistrate la societatile consolidate la valoarea reevaluată si cost de achizitie,mai putin amortizarea.

(i) Cost

Imobilizările corporale au fost prezentate inițial la cost de achiziție. Ulterior, imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern, prin indexarea costului istoric cu indicii prevăzuți de Hotărârile de Guvern și pe baza evaluărilor efectuate de către evaluator acreditat de ANEVAR.

Plusul sau minusul rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale este reflectat în debitul sau în creditul contului "Rezerve din reevaluare", după caz.

Cu toate acestea, majorarea constatată din reevaluare se recunoaște ca venit în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior ca o cheltuială.

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se recunoaște ca o cheltuială. Cu toate acestea, o diminuare rezultată din reevaluare se scade direct din orice surplus din reevaluare corespunzător, în măsura în care diminuarea nu depășește valoarea înregistrată anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii poate fi transferat în rezerve atunci când acest surplus este realizat.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale a fost ajustată în funcție de rezultatele reevaluării, iar surplusul a fost creditat în rezervele din reevaluare din capitalurile proprii.

Cheltuielile cu reparațiile capitale sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultat/ă dintr-o asemenea operațiune s-a determinat ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în rezultatul exercițiului.

(ii) Amortizarea

Imobilizările corporale sunt amortizate prin metoda liniară și accelerată, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul se diminuează până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	Ani
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații și echipamente	3 - 15
Mijloace de transport	3 - 20
Echipamente birou și alte echipamente corporale	5 - 30

Imobilizările financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

În conturile de creanțe reprezentând împrumuturi acordate se înregistrează sumele acordate terților în baza unor contracte pentru care entitatea percepe dobânzi, potrivit legii.

Alte împrumuturi acordate cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse de entitate la terți.

Evaluarea imobilizărilor financiare se face la valoarea de achiziție (intrare) mai puțin ajustările cumulate pentru pierderea de valoare.

Deprecierea activelor

Atunci când se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare sunt efectuate ajustări pentru pierderea de valoare astfel încât acestea să fie evaluate la cea mai mică valoare atribuibilă la data bilanțului.

Ajustările de valoare trebuie înregistrate în contul de profit și pierdere și prezentate distinct în notele explicative, dacă acestea nu sunt prezentate separat în contul de profit și pierdere.

Evaluarea la valorile minime nu poate fi continuată dacă nu mai sunt aplicabile motivele pentru care au fost făcute ajustările respective.

Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere, după caz. Costul se determină prin metoda FIFO pentru toate tipurile de stocuri. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțele îndoielnice. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

Creanțele în valută se înregistrează în contabilitate atât în RON (lei noi) la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (RON), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

Disponibilități și echivalente în numerar

Disponibilitățile și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerarul existent în conturile bancare și în casierie, precum și de alte valori echivalente în numerar.

Contabilitatea disponibilităților aflate în bănci/casierie și a mișcării acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct în RON și în valută.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul zilei, comunicat de Banca Națională a României. Operațiunile de vânzare cumpărare în valută se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite la vedere la bănci, acreditivele deschise la bănci, împrumuturi nete în cont curent (descoperiri de cont), avansurile de trezorerie precum și investiții financiare pe termen scurt. În bilanț, împrumuturile nete în cont curent (descoperit de cont) se includ în "Sume datorate instituțiilor de credit" în cadrul datoriei ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

Echivalent de numerar sunt considerate investițiile pe termen scurt, cu grad înalt de lichiditate, care pot fi ușor transformate în numerar.

Contribuția pentru salariați

Societatile plătesc contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurări sociale de sănătate și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2007 a fost de 16%.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile pentru toate bunurile și serviciile efectuate sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea, respectiv la prestarea serviciilor, sau la livrarea produselor, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- veniturile și, respectiv, cheltuielile ocazionate de tranzacție pot fi cuantificate.

Evidențierea veniturilor se face net de TVA, eventuale alte taxe de vânzare și rabat comercial. Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare aferentă diminuărilor unui activ sau creșterii unei datorii, iar această reducere poate fi evaluată credibil.

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza unei asocieri directe între costurile implicate și obținerea elementelor specifice de venit.

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în RON (lei noi) la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută. Operațiunile în valută sunt înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare (RON), aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

Instrumente financiare

Instrumentele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentele acestuia, creanțele și datoriile comerciale, anumite alte active și datorii pe termen lung. Metodele particulare de recunoaștere adoptate sunt prezentate în politicile contabile individuale asociate fiecărui element.

Societatile sunt supuse unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Pentru toți clienții noi sunt obținute în mod normal referințe privind bonitatea, iar data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Cursul de schimb

Cursul de schimb aferent monedei Euro și USD a fost după cum urmează:

31.12.2007

Euro	3,6102
USD	2,4564

2. TITLURI DE PARTICIPARE LA CAPITALUL SOCIAL AL ALTOR SOCIETATI COMERCIALE

SC FERONERIA S.A. cu sediul în ARAD, str. 6 VANATORI nr. 51-53, cod fiscal RO1709257, nr. de înregistrare la ORC ARAD J02/19/1991, reprezentata de administrator ing. JUDE IOAN, detine la:

- SC FERONERIA PROD S.A., cu sediul în ARAD, str. 6 VANATORI nr. 51-53, cod fiscal RO6340702, nr. de înregistrare la ORC Arad J02/416/1998, reprezentata de administrator ing. JUDE IOAN, titluri de participare în procent de 99,99% constituit din 22.285.864 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei / actiune dintr-un total de 22.286.364 actiuni ale societatii;

- SC BINALIA S.R.L., cu sediul în Arad, str. 6 VANATORI nr. 51-53, cod fiscal RO4819343, nr de înregistrare la ORC Arad J02/1314/1993, reprezentata de administrator ec. IORDAN LUCIA, titluri de participare în procent de 40% constituit din 42.400 parti sociale cu o valoare nominala de 55 lei / parte sociala dintr-un total de 106.000 parti sociale ale societatii;

- SC VEROFER S.R.L., cu sediul în Arad, str. 6 VANATORI nr. 53, cod fiscal RO10074226, nr de înregistrare la ORC Arad J02/675/1997, reprezentata de administrator ec. IORDAN LUCIA, titluri de participare în procent de 30% constituit din 4.755 parti sociale cu o valoare nominala de 25 lei / parte sociala dintr-un total de 15.870 parti sociale ale societatii.

3. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatile nu au obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societăților.

Salarizarea directorilor s-a făcut în baza contractelor individuale de muncă.

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorului Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la sfârșitul anului provenită din astfel de avansuri.

În cursul normal al activității, Societatile fac plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații Societăților sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatile nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatile nu sunt obligate să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

4. ALTE INFORMAȚII

Considerente legate de metoda de consolidare și standardele internaționale de reglementare a consolidării conturilor

Consolidarea conturilor s-a efectuat în baza art. 29 alin. (2) din Legea nr. 82/1991 completata și modificata prin Legea 259 / 19.07.2007. Metoda de consolidare utilizata este metoda integrării globale.

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Tranzacțiile Societăților în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Asemenea solduri sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, la rata oficială a Băncii Naționale a României, existentă la data bilanțului.

Considerente privind societatile incluse la consolidare

În situațiile financiare anuale consolidate ale SC FERONERIA S.A. au fost cuprinse la consolidare situațiile financiare anuale ale SC FERONERIA S.A.(societate-mama), SC FERONERIA PROD S.A.(control direct, prin deținerea a 99,99% din capitalul social) și SC BINALIA S.R.L.(control direct, prin deținerea a 40% din capitalul social și control indirect, prin deținerea a 11,25% din capitalul social prin SC VEROFER S.R.L.)

Considerente privind societatile excluse la consolidare

SC VEROFER S.R.L. a fost exclusă de la consolidare pe motiv că SC FERONERIA S.A. nu deține la această societate majoritatea drepturilor de vot, nu deține influența dominantă asupra acestei societăți, nu deține majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale acestei societăți.

5. RISCURI FINANCIARE

Riscul de piață

Aria de activitate a Societăților consolidate este profilată într-un domeniu restrâns și în economia românească persistă un grad semnificativ de incertitudine în ceea ce privește viitoarea direcție a politicii economice interne și externe. În aceste condiții, conducerile Societăților nu sunt în măsură să prognozeze eventualele schimbări în condițiile din România și efectul pe care acestea l-ar putea avea asupra situațiilor financiare, rezultatelor și fluxurilor de trezorerie ale Societăților.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

Societățile, în anul 2007, au efectuat tranzacții atât în moneda românească (RON), cât și în valută. Rezultatul financiar al activității curente a anului 2007 a fost expus unor influențe pozitive datorită riscului valutar.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilită pentru un instrument financiar indică în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt

purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Majoritatea activelor financiare ale Societăților sunt în monede stabile, ale căror rate ale dobânzilor este puțin probabil să varieze semnificativ.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Activele financiare care supun Societățile la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a numărului restrâns de clienți din portofoliul Societăților. Conducerea Societăților a monitorizat îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit astfel încât să nu sufere pierderi ca urmare a concentrației creditului într-un anumit sector sau domeniu de activitate.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Societățile au urmărit evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea deveneau scadente. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Politica Societăților referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societățile nu sunt supuse unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuația valorică a instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

Valori juste

Valorile contabile ale următoarelor active și datorii financiare aproximează rezonabil valoarea justă a acestora: numerar, participații, creanțe și datorii, alte creanțe și datorii,

împrumuturi pe termen scurt și împrumuturi pe termen lung cu o rată fluctuantă a dobânzii, și dividende de plată.

6. DATORII CONTINGENTE

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază inițială de dezvoltare și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrare în evaluarea penalizărilor și dobânzilor. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobânzile pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și ajung la 0,1% pe zi, plus penalități. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Alte elemente privind datoriile contingente

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societățile nu au înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2007 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societăților nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

1. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Modificarea codului fiscal

Pentru armonizarea legislației fiscale cu prevederile valabile la nivelul Uniunii Europene, Codul Fiscal a fost modificat în cursul anului 2007. Prevederile noului Cod fiscal sunt aplicabile de la data de 01.01.2008.

Modificarea codificării activităților din economia națională

Pentru corelarea cu activitățile existente în Uniunea Europeană, societățile comerciale înființate în România au obligația de a-și modifica și adapta codificarea activităților conform Codului CAEN revizuit.