
**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACTIONARII SOCIETĂȚII ARMATURA SA**

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ARMATURA SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar si situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

• Total active imobilizate:	14.647 mii lei
• Total active circulante:	13.587 mii lei
• Total capitaluri proprii:	175 mii lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar:	-2.100 mii lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru controalele interne pe care conducerea le considera necesare pentru a intocmi situatii financiare fara denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2011, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile prezentate in Nota 6 a acestor situatii financiare.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Atragem atentia asupra *Notei 6.A.3 Continuitatea activitatii* din aceste situatii financiare, care indica faptul ca Societatea a inregistrat o pierdere neta de 2.100 mii lei in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, respectiv pierderi cumulate de 8.478 mii lei la 31 decembrie 2011. Aceste aspecte, impreuna cu celelalte aspecte descrise in Nota 6.A.3, indica o incertitudine semnificativa referitoare la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu contine rezerve cu privire la acest aspect.
- 8 Atragem atentia asupra *Notei 10. J Contingente* din aceste situatii financiare, care descrie o incertitudine referitoare la rezultatul verificarii initiate de catre autoritatile fiscale asupra tranzactiilor realizate cu partile afiliate in perioada 2009 – 2010. De asemenea, atragem atentia ca Societatea a realizat si in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2011 tranzactii semnificative cu partile afiliate, fara a intocmi pana la data prezentului document dosarul preturilor de transfer, asa cum este recomandat prin legislatia nationala in domeniu. Opinia noastra nu contine rezerve cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Sebastian Andrei Bichescu

Inregistrat la Camera Auditorilor din Romania cu
Nr 3109/ 11 iunie 2009

In numele,
JP Auditors & Advisors SRL
Firma de audit inregistrata la
Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 944/04 decembrie 2009

Cluj Napoca, 26 aprilie 2012