

ARM TURA S.A.

**SITUA II FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNA IONALE DE RAPORTARE FINANCIAR
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEAN**



CUPRINS**PAGINA**

| | |
|--|--------|
| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | 3 - 4 |
| SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR | 5 |
| SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL | 6 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 7 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 8 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE | 9 – 48 |

ARMATURA SA
SITUA IA POZI IEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dac nu se specific altfel)

| | Nota | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|--|-----------|------------------------------|------------------------------|
| Activ | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobiliz ri corporale | 6 | 18.323.845 | 19.039.918 |
| Imobiliz ri necorporale | 7 | <u>1.923</u> | <u>19.065</u> |
| Total active imobilizate | | <u>18.325.768</u> | <u>19.058.983</u> |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 11 | 5.322.293 | 6.391.627 |
| Clien i i alte crean e | 10 | 1.627.900 | 1.403.634 |
| Numerar si echivalente de numerar | 12 | 547.651 | 123.317 |
| Active financiare pe termen scurt | 12 | <u>0</u> | <u>137.974</u> |
| Total active circulante | | <u>7.497.844</u> | <u>8.056.552</u> |
| Total activ | | <u>25.823.612</u> | <u>27.115.535</u> |
| Capitaluri proprii i datorii | | | |
| Capital social | 13 | 18.110.957 | 18.110.957 |
| Rezerve | | 9.738.908 | 9.738.908 |
| Rezultatul reportat | | <u>-33.839.308</u> | <u>-30.881.459</u> |
| Total capitaluri proprii | | <u>-5.989.443</u> | <u>-3.031.594</u> |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi | 15 | - | - |
| Datorii legate de leasing financiar | | - | - |
| Datorii aferente impozitului amânat | 16 | 981.624 | 1.084.892 |
| Furnizori i alte datorii | 14 | <u>37.907</u> | <u>75.812</u> |
| | | <u>1.019.531</u> | <u>1.160.704</u> |

ARMATURA SA
SITUA IA POZI IEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dac nu se specific altfel)

| | Nota | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| Datorii curente | | | |
| Furnizori i alte datorii | 14 | 7.939.788 | 6.169.576 |
| Decontari cu actionarii privind capitalul social | | 100 | 100 |
| Imprumuturi | 15 | 22.705.500 | 22.622.500 |
| Provizioane pentru riscuri i cheltuieli | 17 | 148.136 | 194.249 |
| Total datorii curente | | <u>30.793.524</u> | <u>28.986.425</u> |
| Total datorii | | <u>31.813.055</u> | <u>30.147.129</u> |
| Total capitaluri proprii i datorii | | <u>25.823.612</u> | <u>27.115.535</u> |

Situatiile financiare au fost semnate ast zi.....

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
ef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2016</u> | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2015</u> |
|---|------|---|---|
| Venituri | 5 | 19.254.634 | 19.496.953 |
| Alte venituri din exploatare | | 39.513 | 53.973 |
| Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție | | -585.452 | -277.309 |
| Venituri din producția de imobilizări | | 3.522 | |
| Materii prime și materiale | | -8.054.592 | -7.318.345 |
| Costul mărfurilor | | -569.521 | -1.428.293 |
| Cheltuieli cu personalul | 20 | -6.319.737 | -5.925.465 |
| Cheltuieli cu utilități | | -3.294.097 | -3.767.457 |
| Servicii prestate de către terți | | -635.869 | -764.452 |
| Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate | 6 | -926.491 | -259.991 |
| Miscarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli | 17 | 46.113 | 84.910 |
| Alte cheltuieli operaționale | 19 | -1.137.701 | -1.337.551 |
| Alte venituri / (pierderi), net | 18 | <u>-252.993</u> | <u>125.586</u> |
| Rezultat operațional | | -2.423.671 | -1.317.441 |
| Venituri financiare | | <u>-6</u> | <u>97</u> |
| Cheltuieli financiare | | <u>-628.439</u> | <u>-690.664</u> |
| Pierdere financiară netă | 21 | -628.446 | -690.567 |
| Pierdere înainte de impozitare | | -3.061.116 | -2.008.008 |
| Venit / (Cheltuielă) cu impozitul pe profit curent și amănunt | 22 | <u>103.268</u> | <u>9.163</u> |
| Pierdere netă aferentă exercițiului | | <u>-2.957.848</u> | <u>-1.998.845</u> |
| Număr de acțiuni emise | | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Rezultatul pe acțiune de bază și diluat | | <u>-0,0739</u> | <u>-0,0500</u> |

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2016</u> | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2015</u> |
|--|----------|---|---|
| Pierdere aferentă exerciului | | <u>-2.957.848</u> | <u>-1.998.845</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | |
| Câștig/(Pierdere) din reevaluarea clădirilor | | 0 | 369.058 |
| Impactul impozitului amânat asupra Rezervelor din reevaluare | | <u>0</u> | <u>(59.049)</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global aferește anului, net de impozit | 6 | <u>0</u> | <u>310.009</u> |
| Rezultat global total aferent exerciului | | <u>-2.957.848</u> | <u>-1.688.836</u> |

Situațiile financiare au fost semnate astăzi.....

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec. Martin Dan-Adrian
șef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dac nu se specific altfel)

| | Capital social | Rezerve reevaluare | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2015 | <u>18.110.957</u> | <u>8.477.952</u> | <u>950.947</u> | <u>-28.882.615</u> | <u>-1.342.758</u> |
| Profit/Pierdere aferent anului | - | - | - | -1.998.845 | -1.998.845 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - |
| Rezerve din reevaluare | - | 310.009 | - | - | 310.009 |
| Rezultat global total | - | - | - | -1.998.845 | -1.688.836 |
| | | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2015 | <u>18.110.957</u> | <u>8.787.961</u> | <u>950.947</u> | <u>-30.881.459</u> | <u>-3.031.594</u> |
| | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2016 | <u>18.110.957</u> | <u>8.787.961</u> | <u>950.947</u> | <u>-30.881.459</u> | <u>-3.031.594</u> |
| Profit/Pierdere aferent anului | - | - | - | -2.957.848 | -2.957.848 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - |
| Rezerve din reevaluare | - | - | - | - | - |
| Rezultat global total | - | - | - | -2.957.848 | -2.957.848 |
| | | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2016 | <u>18.110.957</u> | <u>8.787.961</u> | <u>950.947</u> | <u>-33.839.307</u> | <u>-5.989.442</u> |

La alte rezerve valoarea de 940.947 lei este impartita astfel: 446.872 lei Rezerva legala, respectiv 504.075 lei alte rezerve constituite intre anii 2000-2004 din repartizarea partiala a profitului anilor rezpectivi care se vor utiliza in scopul expres prevazut de legislatia in vigoare si Statutul societatii SC ARMATURA SA

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec.Martin Dan-Adrian
ef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2016</u> | Anul încheiat la 31 decembrie <u>2015</u> |
|--|------|---|---|
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Numerar generat din exploatare | 24 | <u>479.642</u> | <u>-32.851</u> |
| Dobânzi plătite | | 0 | 0 |
| Numerar net generat din activități de exploatare | | <u>479.642</u> | <u>-32.851</u> |
| Fluxuri de numerar din activități de investiții | | | |
| Achiziții de imobilizări corporale | | -193.276 | -256.851 |
| Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale | | - | - |
| Dobânzi încasate | | -6 | 97 |
| Numerar net utilizat în activități de investiții | | <u>-193.283</u> | <u>-256.754</u> |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Rambursări de împrumuturi leasing | | 0 | - |
| Decontări de la asociați | | 0 | - |
| Numerar net utilizat în activități de finanțare | | <u>0</u> | <u>-</u> |
| Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar | | | |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul anului | 12 | <u>286.360</u> | <u>-289.605</u> |
| Creșteri /- Diminuări | | <u>261.921</u> | <u>550.896</u> |
| Creșteri /- Diminuări | | <u>286.360</u> | <u>-289.605</u> |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului | 12 | <u>547.651</u> | <u>261.291</u> |

Piotr Kamil Skudlarski
Administrator

Ec. Martin Dan Adrian
șef Serviciu Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

1 INFORMA II GENERALE

ARMATURA SA („Societatea”) s-a înregistrat la începutul anului 1991 la Registrul Comertului Cluj ca societate comerciala pe actiuni, iar la finele anului 1996 a încheiat procesul de privatizare, fiind în prezent societate comerciala cu capital integral privat. Societatea are sediul social în Cluj Napoca, strada Garii, nr. 19, unde își desfășoară și activitatea de producție.

Societatea are ca obiect de activitate „Fabricarea de articole de robinetarie”, cod CAEN 2814 și activează în domeniul armaturilor metalice cu o experiență în producția de armaturi pentru instalații termice și de alimentare cu apă și gaz, înglobând azi în portofoliul de produse peste 1.500 de articole tipodimensionale. Clienții Societății sunt companii naționale și internaționale.

Actiunile Societății sunt listate la categoria a doua a Bursei de Valori București din 1997, iar din anul 2016 principalul acționar este HRIC Beteiligungs GMBH .

Societatea nu are deschise filiale, nu este în asocierie cu alte societăți și nu deține titluri de participare.

Societatea are capital social subscris și varsat în valoare de 4.000.000 lei constând în 40.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune .

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezenți, dac nu se specific contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare.

Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), adoptate de către Uniunea Europeană (UE), cu excepția IAS 21 Efectele modificării cursurilor de schimb valutar, în privința monedei funcționale. În scopul întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu cerințele legislative din România, moneda funcțională a Societății este considerată a fi RON („leu românesc”).

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 și pentru toate exercițiile financiare precedente, Societatea a întocmit situațiile financiare individuale în conformitate cu reglementările contabile românești (principiile contabile locale) reprezentate de OMF 3055/2009 pentru anii 2011 și 2010. La 31 decembrie 2012 Societatea a întocmit primul

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

set de situa ii financiare individuale conform IFRS adoptate de c tre UE. S-au avut in vedere deasemenea prevederile OMF 2844/2016.

Întocmirea situa iilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesit utilizarea unor estim ri contabile critice. De asemenea, solicit conducerii s foloseasc ra ionamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Domeniile care implic un grad mai ridicat de complexitate i de aplicare a acestor ra ionamente sau cele în care ipotezele i estim rile au un impact semnificativ asupra situa iilor financiare individuale sunt prezentate în nota 4.

2.1.1. Continuitatea activit ii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii.

La 31 decembrie 2016, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 2,957,847 lei (31 decembrie 2015: 1.998.845 lei) , avand o pierdere reportata de 33,839,308 lei (31 decembrie 2013: 30.881.460 lei).

In urma pierderilor inregistrate, activul net al Societatii s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In anul 2011 Adunarea Generala Extraordinara a decis reducerea capitalul social cu un quantum egal cu pierderile care nu au putut fi acoperite din rezerve, respectiv cu 16.000.000 lei la valoare istorica si astfel au fost acoperite pierderile din anii 2006-2008 integral si partial din anul 2009.

In data de 07 martie 2013 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat reducerea capitalului social al Societatii la valoarea „zero” si concomitent majorarea acestuia la valoarea de 4.000.000 lei prin aport in numerar de catre actionarii acesteia. Finalizarea acestei opera iuni nu a fost posibil deoarece ac ionarul Bugic Radu a contestat hot rrea la Tribunalul Comercial Cluj, cerere de a f cut obiectul dosarului nr. 817/1285/2013 iar Hot rrea AGEA a fost anulat de instan prin hot rre definitiv . Din punct de vedere financiar, societatea nu a fost afectat decâ t pentru faptul c nu s-a putut rezolva problema capitalurilor proprii, care la data de 31.12.2012 erau la valoare de sub 50% din valoarea capitalului social. Principalul motiv al anul rii a fost acela c societatea nu a organizat anterior aprob rii reducerii i major rii de capital social o AGEA în care s se discute dizolvarea i lichidarea societ ii.

În data de 29.04.2014 a avut loc o AGEA în care s-a respins propunerea Consiliului de Administra ie de dizolvare i lichidare a societ ii.

In data de 12.02.2015, Adunarea Generala Extraordinara a decis reducerea capitalului social al societatii de la 4.000.000 lei la 400.000 lei prin reducerea numarului de actiuni de la 40.000.000 la 4.000.000 actiuni nominative si concomitent majorarea capitalului social de la valoarea de 400.000 lei la valoarea de 4.000.000 lei prin aport de numerar. Raspunsul referitor la inregistrarea operatiunii de reducere a capitalului social de la ASF a fost comunicat societatii la data de 12.02.2016. In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii din data de 28.04.2016 s-a respins propunerea aprobata prina Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 01/12.02.2015 referitoare la

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

continurarea procedurii de majorare a capitalului social, respectiv anularea întregii proceduri. În aceeași AGEA, s-a aprobat mandatarea către Consiliul de Administrație a atribuției de a aproba și efectua o majorare de capital social al societății până la o valoare de 10.000.000 lei, în termen de un an de zile de la data adoptării hotărârii AGEA.

Conducerea societății propune acționarilor măsuri pentru reorganizarea activității de producție în vederea eliminării etapelor costisitoare din procesul de producție. Societatea este dependentă de sprijinul acordat de acționarul Herz Armaturen GmbH.

2.1.2 Modificări în politicile contabile și în prezentarea informațiilor

Noile standarde, amendamente și interpretări emise, dar care nu au intrat în vigoare pentru exercitiul financiar care începe la 01.01.2017 și care nu au fost încă adoptate, dar care sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale societății, sunt prezentate după cum urmează:

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și datoriilor financiare. Versiunea completă a IFRS 9 a fost publicată în luna iulie 2014, aplicabil de la 01.01.2015 înlocuind parțial din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă stabilind 3 categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoare justă prin OCI (alte elemente ale rezultatului global) și valoare justă prin P&L (contul de profit și pierdere). Baza clasificării depinde de modelul de afaceri al entității și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale activului financiar. Investițiile în instrumente de capitaluri proprii trebuie să fie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu opțiunea irevocabilă la început de a prezenta schimbările în valoarea justă în OCI care nu se reciclează. Există un mod nou de pierdere așteptată din credite care înlocuiește modelul de depreciere al pierderilor utilizat în IAS 39. Pentru datoriile financiare nu au existat schimbări în clasificare și evaluare, cu excepția schimbării riscului de credit propriu în alte elemente ale rezultatului global, pentru datoriile desemnate la valoarea justă prin situația contului de profit și pierdere. IFRS 9 relaxează cerințele privind eficacitatea protecției. Acesta impune o relație economică între articolul acoperit și instrumentul de acoperire pentru „indicele de acoperire” ca acesta să fie același ca și cel pe care conducerea îl folosește efectiv în scopul gestionării riscurilor.

Se cere încă documentația contemporană, dar este diferită de cea elaborată în prezent în conformitate cu IAS 39. Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 01.01.2018. Adoptarea timpurie este permisă. Societatea încă nu a evaluat impactul total al IFRS 9. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

IFRS 15, „Profit din contractele cu clienții” are în vedere recunoașterea veniturilor și stabilește principiile pentru raportarea informațiilor către utilizatorii situațiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuția și nesiguranta veniturilor și fluxurilor de numerar care rezultă din contractele societății cu clienții. Veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra unui produs sau serviciu și astfel are abilitatea de a direcționa utilizarea și obține beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul înlocuiește IAS 8 „Venituri” și IAS 11 „Contracte de construcție” și interpretările legate de acestea. Standardul intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la/sau după data de 01.01.2017 și permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evaluează impactul IFRS 15. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dac nu se specific altfel)**

IFRS 16, „Contracte de leasing” prevede principiile pentru recunoasterea, evaluarea, si prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele care au ca rezultat obtinerea de catre locatar al dreptului de a utiliza un activ la inceputul contractului, iar platile sunt efectuate in timp, obtinandu-se finantare, sunt considerate contracte de leasing. Prin urmare, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor de leasing ca fie leasing operational sau leasing financiar asa cum prevede IAS 17 si in schimb, introduce un singur model contabil pentru locatar. Locatarul va fi obligat sa recunoasca; (a) activele si datoriile pentru toate contractele de leasing cu termen mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul suport este de valoare mica si (b) inregistrarea cheltuielii cu amortizarea activelor de leasing separat de dobanda aferenta datoriei de leasing in contul de profit si pierdere. IFRS 16 pastreaza cerintele contabile din IFRS 17. Prin urmare locatorul continua sa clasifice contractele sale de leasing ca leasing financiar sau leasing operational, contabilizand aceste doua tipuri de leasing in mod diferit. Standardul intra in vigoare pentru perioade care incep la data de 01.01.2019 si se permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evalueaza impactul IFRS 16. Standardul nu a fost aprobat inca de UE.

Modificari la prezentarea informatiilor financiare IAS 1 (emis in Decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele incepand cu Ianuarie 2016 sau dupa). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de semnificatie si explica faptul ca o entitate nu trebuie sa furnizeze o informatie specifica impusa de un IFRS daca informatiile care rezulta din aceasta prezentare nu este semnificativa, chiar daca IFRS contine o lista de cerinte specifice sau sa le descrie ca fiind cerinte minime. Standardul prevede, de asemenea indrumari noi privind subtotaluri in situatiile financiare, in special aceste subtotaluri trebuie sa fie alcatuite din elemente la nivel de linie formate din valorile recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS, sa fie prezentate si etichetate intr-un mod care face ca elementele la nivel de linie subtotal sa fie clare si usor de inteles, sa fie in concordanta de la o perioada la alta si sa nu fie afisate cu mai mare importanta decat subtotalurile si totalurile cerute de standardele IFRS. Societatea evalueaza in prezent impactul modificarilor asupra situatiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 01.01.2016.

Modificari la IAS 7 (aplicabil cu Ianuarie 2017 fiind permisa aplicarea timpurie). Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitatea de finantare, incluzand modificari aparute atat in fluxul de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile precizeaza faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitatea de finantare, incluzand modificari din fluxul de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

Modificari la IAS 12 (aplicabil incepand cu Ianuarie 2017 fiind permisa aplicarea timpurie) Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amantate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unor diferente temporale deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

Clarificare privind metodele acceptabile de amortizare si depreciere –Amendamente la IAS 16 si IAS 38 (aplicabil incepand cu Ianuarie 2016 sau dupa). In acest amendament, IASB a clarificat faptul ca utilizarea metodelor bazate pe Venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvata pentru ca veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflecta, in general, alti factori decat consumul beneficiilor economiceinglobate in activ. Societatea evalueaza in prezent impactul modificarilor asupra situatiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 01.01.2016.

Modificari la IAS 19 privind beneficiile determinate: contributiile angajatilor (aplicabil incepand cu Ianuarie 2015). Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu.

Modificari la IAS 27 rivind situatiile financiare individuale (aplicabil incepand cu Ianuarie 2016). Aceasta modificare permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor financiare individuale.

Nu exista alte IFRS sau interpretari IFRIC care nu au intrat in vigoare inca si care ar putea avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale societatii.

2.2 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor.

IFRS 8 Segmente de activitate trebuie sa se aplice Situatiilor Financiare Individuale ale Societatii pentru ca instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzactionate pe o piata publica (BVB).

Prezentarea de informatii privind produsele si serviciile, precum si zonele geografice in care activeaza societatea este obligatorie, chiar si pentru acele entitati care identifica un singur segment de activitate raportabil, luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard. Luand in considerare pragurile cantitative si criteriile de agregare prevazute de standard, din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifica componente distincte din perspectiva riscurilor si beneficiilor asociate.

| | Vanzari | Pondere in total vanzari |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Vanzari bunuri intern | 9,067,359 | 47.09% |
| Vanzari servicii intern | 239,223 | 1.24% |
| vanzari bunuri extern | 9,939,764 | 51.62% |
| Vanzari servicii extern | 8,288 | 0.04% |
| Total | 19,254,634 | 100.00% |

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), moneda națională a României. *Societatea* ține evidența contabilă în lei, își întocmește și prezintă situațiile financiare în acord cu legislația specifică în materie și cu Reglementările privind contabilitatea și raportările financiar-contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice.

(b) Tranzacții în solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din diferențele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la finalul exercițiului financiar, la cursul de schimb de la sfârșitul anului a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în contul de profit și pierdere.

Câștigurile și pierderile din cursul de schimb care se referă la împrumuturi și la numerar și echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câștiguri și pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit și pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câștiguri – net”.

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2016, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt EUR = 4.5411 lei. Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Economia românească a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerat hiperinflaționist conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” („IAS 29”).

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2004 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Societatea a decis reflectarea impactului aplicării IAS 29 în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2012 și recalcularea sumelor prezentate la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010. Impactul acestor ajustări a fost reflectat asupra valorii terenului, capitalului social și a rezultatului raportat, detalii suplimentare fiind prezentate în Nota 5.

2.5 Imobilizări corporale

Cladirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

reevaluat a activului. Toate celelalte imobiliz ri corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achizi iei elementelor respective. La 31.12.2016 nu au fost efectuate reevaluari ale imobilizarilor.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabil a activului sau recunoscute ca activ separat, dup caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru societate asociate elementului este probabil iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod fiabil.

Major rile valorii contabile rezultate din reevaluarea cl dirilor sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii.

Diminu rile care compenseaz major rile aferente aceleuia i activ sunt înregistrate al turi de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminu ri sunt înregistrate în contul de profit i pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfâr itul duratei de via util a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparatii i între inere sunt înregistrate în situa ia veniturilor i cheltuielilor în perioada financiar în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobiliz ri corporale i echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câ tigurile i pierderile din elimin rile determinate de compararea încas rilor cu valorile contabile sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Terenurile nu se amortizeaz . Amortizarea altor elemente de imobiliz ri corporale este calculat pe baza metodei liniare în vederea aloc rii valorii reevaluate a fiec rui activ pân la valoarea sa rezidual pe parcursul duratei sale de via util , dup cum urmeaz :

| <u>Tipul</u> | <u>Num r de ani</u> |
|--------------|---------------------|
| Cl diri | 7 - 45 |
| Utilaje | 2 - 12 |
| Vehicule | 3 - 15 |

Valoarea rezidual a unui activ este valoarea estimat ce ar putea fi ob inut de societate din vânzarea activului respectiv minus costurile estimate ale vânz rii, în cazul în care activul are deja vechimea i corespunde condi iilor aferente sfâr itului vie ii utile a acestuia. Valoarea rezidual a unui activ este zero în cazul în care Societatea estimeaz utilizarea activului pân la sfâr itul vie ii fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor i duratele de via util sunt revizuite, i ajustate în mod corespunz tor, la fiecare dat a bilan ului contabil.

Castigurile si pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obtinute din cedare cu valoarea contabila, si sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/castiguri-net” in situatia veniturilor si cheltuielilor.

La vanzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate in rezultatul reportat.

2.6 Imobiliz ri necorporale

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

Programe informatice

Licen ele achizi ionate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achizi ionarea i punerea în func iune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de via util estimat a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvolt rii sau între inerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

Alte imobiliz ri necorporale

În cadrul altor imobiliz ri necorporale se înregistreaz programele informatice create de entitate sau achizi ionate de la ter i pentru necesit ile proprii de utilizare, precum i alte imobiliz ri necorporale de inute de Societate.

Cheltuielile care permit imobiliz rilor necorporale s genereze beneficii economice viitoare peste performan a prev zut ini ial sunt ad ugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobiliz ri necorporale, dac nu sunt parte integrant a imobiliz rilor corporale.

2.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care sunt supuse amortiz rii sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimb ri în circumstan e indic faptul c valoarea contabil nu mai poate fi recuperat . Pierderea din depreciere este reprezentat de diferen a dintre valoarea contabil i valoarea recuperabil a activului respectiv. Valoarea recuperabil este maximul dintre valoarea just a activului minus costurile de vânzare i valoarea de utilizare.

2.8 Active financiare

Împrumuturi i crean e

Clasificare

Împrumuturile i crean ele sunt active financiare nederivate cu pl i fixe sau determinabile i care nu sunt cotate pe o pia activ . Ele sunt incluse în activele circulante, cu excep ia celor care au o perioad de maturitate mai mare de 12 luni de la data bilan ului contabil. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

Recunoa tere i evaluare

Achizi iile i vânz rile regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzac ion rii – data la care Societatea se angajeaz s cumpere sau s vând respectivul activ. Activele financiare înceteaz s mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investi ii expir sau este transferat, iar Societatea transfer toate riscurile i beneficiile aferente dreptului de proprietate. Împrumuturile i crean ele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile i crean ele Societatii sunt clasificate ca i „numerar i echivalente de numerar”, respectiv ca i „clien i i alte crean e” în bilan ul contabil (notele 2.12 i 2.13).

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

2.9 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanțul contabil numai atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a compensa pe bază netă sau de a valorifica activul și de a compensa datoria în același timp.

2.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție sau de producție. Descarcarea de gestiune a stocurilor se face folosind metoda costului mediu ponderat.

Produsele finite și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la cost de producție efectiv.

Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Costul stocurilor se determină în raport cu situația dată pe baza costului standard, al metodei identificării specifice sau în cazul în care sunt produse cu amanunțul pe baza prețurilor cu amanunțul.

2.11 Creanțe comerciale

Creanțele sunt înregistrate la valoarea nominală minus ajustările pentru deprecierea acestora.

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru produsele, mărfurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale se constituie în momentul în care există dovezi obiective că Societatea nu va putea colecta toate sumele care îi sunt datorate conform condițiilor inițiale ale creanțelor. Dificultățile semnificative cu care se confruntă debitorul, probabilitatea ca debitorul să intre în procedură de faliment sau reorganizare financiară, neplata sau nerespectarea condițiilor de plată sunt considerate indicii ale deprecierei creanțelor comerciale.

Valoarea contabilă a activului se reduce prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor la „alte câștiguri/(pierderi) – net” în contul de profit și pierdere. Atunci când o creanță comercială nu poate fi recuperată, aceasta este trecut pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

2.12 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în cash, conturi la bănci, depozite bancare la vedere, alte investiții financiare pe termen scurt facilități de descoperit de cont, și partea pe termen scurt a conturilor bancare restricționate.

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

2.13 Capital social i rezerve

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii sunt recunoscute direct în capitalurile proprii în liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

2.14 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea just .

Datoriile comerciale sunt obliga iile de a pl ti pentru bunurile sau serviciile care au fost achizi ionate în cursul normal al activit ii de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dac plata trebuie s se fac în termen de un an sau mai pu in de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activit ii). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.15 Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt i lung sunt înregistrate ini ial la suma primit , net de costurile aferente ob inerii împrumuturilor. În perioadele urm toare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferen ele dintre sumele primite (nete de costurile de ob inere) i valoarea normal de r scump rare fiind recunoscute în contul de profit i pierderi pe durata contractului de împrumut.

Por iunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificat în “Datorii: Sumele care trebuie pl tite într-o perioad de pân la un an” i inclus împreun cu dobânda acumulat la data bilan ului contabil în “Sume datorate institu iilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

2.16 Impozit pe profit curent i amânat

Societatea înregistreaz impozit pe profit curent la o rat de 16% din rezultatul fiscal net rezultat din situa iile financiare statutare, prin ajustarea cheltuielilor care nu pot fi deduse i a veniturilor neimpozabile, în conformitate cu Codul Fiscal din România i cu reglement rile conexe.

Cheltuiala cu impozitul aferent perioadei include impozitul curent i impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit i pierdere, cu excep ia cazului în care se refer la elementele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii. În acest caz, i impozitul aferent este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculeaz pe baza reglement rilor fiscale în vigoare la data bilan ului în România. Conducerea evalueaz periodic pozi iile din declara iile fiscale în ceea ce prive te situa iile în care reglement rile fiscale aplicabile

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorit ilor fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obliga iei bilan iere, pentru diferen ele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor i datorii i valorile contabile ale acestora din situa iile financiare individuale. Totu i, impozitul pe profit amânat care rezult în urma recunoa terii ini iale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzac ie alta decât o combinatie de întreprinderi, i care la momentul tranzac iei nu afecteaz profitul contabil i nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (i legilor) intrate în vigoare pân la data bilan ului contabil i care urmeaz s fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plat va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în m sura în care este probabil s se ob in în viitor un profit impozabil din care s fie deduse diferen ele temporare.

Crean ele i datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când exist dreptul legal aplicabil de a compensa crean ele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, i când crean ele i datoriile privind impozitul amânat impuse de aceea i autoritate fiscal fie aceleia i entit i impozabile, fie unor entit i impozabile diferite, dac exist inten ia de a compensa soldurile pe o baz net .

2.17 Pozi ii fiscale incerte

Pozi iile fiscale incerte ale Societatii sunt analizate de c tre conducere la data fiec rui bilan . Se înregistreaz datorii pentru pozi iile fiscale pentru care conducerea consider c este probabil s fie aplicate taxe suplimentare dac aceste pozi ii ar fi verificate de autorit ile fiscale. Evaluarea se bazeaz pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilan ului contabil. Datoriile aferente penaliz rilor, dobânzilor i impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estim ri ale conducerii necesare pentru stingerea obliga iilor la data bilan ului contabil.

2.18 Beneficiile angaja ilor

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plati catre bugetul Asigurarilor Sociale in contul angajatilor sai, deoarece toti acestia sunt inclusi in sistemul public de pensii.

Societatea nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii dupa pensionare si nu are nici un fel de alte obligatii de genul celor mentionate , pentru angajatii sai.

Beneficii la încetarea activit ii

In contractul colectiv de munca al societatii este prevazut ca salariatii *Societatii* primesc cu ocazia pensionarii un premiu echivalent cu un salariu de baz avut în luna anterior pensionarii. Societatea a facut o estimare a valorii actualizate a acestui beneficiu promis, în vederea constituirii provizionului necesar, dar care nu s-a concretizat deoarece nu se considera a avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

2.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data situatiilor financiare si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

2.20 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) reduc valoarea veniturilor Societatii.

Societatea recunoaște veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluat în mod fiabil, când este probabil să producă beneficiile economice viitoare pentru entitate, și când au fost îndeplinite criteriile specifice pentru fiecare dintre activitățile Societatii și cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerat evaluabil în mod fiabil până nu au fost soluționate toate contingentele referitoare la vânzări. Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzacție și elementele specifice fiecărui contract.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din incasarea de chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data situatiilor financiare, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

2.21 Contracte de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobânda pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, net de costurile de finanțare, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobândă aferent costurilor de finanțare este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Imobilizările corporale obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau termenul contractului de leasing.

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

propriet ii sunt re inute de locator sunt clasificate ca i contracte de leasing opera ional. Pl ile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilit i acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit i pierdere dup o metod liniar pe perioada leasingului.

2.22 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscut ca datorie în situa iile financiare ale Societatii în perioada în care dividendele sunt aprobate de c tre ac ionarii Societ ii. **3 3 3**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activit ilor efectuate, Societatea este expus unor riscuri variate care includ: riscul de pia (inclusiv riscul monetar, riscul de rat a dobânzii privind valoarea just , riscul de rat a dobânzii privind fluxul de numerar i riscul de pre), riscul de credit i riscul de lichiditate. Programul Societatii privind managementul riscului se concentreaz asupra imprevizibilit ii pie elor financiare i caut s minimalizeze poten ialele efecte adverse asupra performan elor financiare ale Societatii. Societatea nu utilizeaz instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Managementul riscului este responsabilitatea conducerii ARMATURA SA pe baza politicilor aprobate de consiliul de administra ie. Conducerea ARMATURA SA identific i evalueaz riscurile financiare în strâns cooperare cu unit ile opera ionale ale Societatii. Consiliul de administra ie furnizeaz principiile de baz pentru managementul riscului, precum i recomand ri pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit i investi ia de lichiditate excesiv .

(a) *Riscul de pia*

(i) *Riscul valutar*

Societatea func ioneaz în principal în România i este expusa riscului valutar rezultat din expunerea la diferite monede, în special legat de Euro. Riscul valutar rezult în special din împrumuturile, creantele si datoriile comerciale ale Societatii.

Societatea nu este acoperita împotriva riscului valutar. Pentru c activit ile Societatii sunt derulate în special pe pia a intern , acesta nu genereaz venituri în aceea i moned cu împrumuturile. Totu i, conducerea prime te regulat previziuni referitoare la evolu ia cursului de schimb LEU / EUR i folose te informa iile în strategia de stabilire a pre urilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a Societatii fa de riscul valutar.

Dac moneda na ional s-ar fi depreciat cu 10% fa de moneda în care sunt denumite activele si datoriile entitatii, profitul net al Societatii s-ar reduce dup cum urmeaz :

| | <u>31 decembrie</u> <u>2016</u> | <u>31 decembrie</u> <u>2015</u> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Datorii si creante în Euro | <u>- 2.785.062</u> | <u>-2.078.959</u> |

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

(ii) *Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă*

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobând. Riscul de rată a dobânzii în cazul Societății provine din împrumutul pe termen lung. Împrumutul contractat este cu dobând variabil și expune Societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul de intrat la rate variabile. În 2016 și 2015, împrumutul Societății la o rată variabilă a fost denumit în Euro.

Societatea își analizează în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, înănd seama de refinanțări, de reînnoirea pozițiilor existente și de finanțele alternative. Pe baza acestor scenarii, Societatea calculează impactul asupra profitului și pierderii al modificării ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folosește același procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplică numai în cazul datoriilor care constituie poziții majore purtătoare de dobând.

Pe baza simulărilor efectuate, în cazul unei majorări de 2% a ratelor dobânzii, profitul net al Societății pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2016, s-ar diminua cu 454 mii lei (31 decembrie 2015: 380 mii lei). Impactul relativ constant față de rata dobânzii în cei doi ani de analiză se datorează faptului că împrumutul contractat se rambursează integral la scadență, astfel încât valoarea acestuia a fost constantă iar dobânda nu a avut variații mari.

(b) *Riscul de credit*

Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar, depozite la bănci și instituții financiare, precum și din expunerile la credit ale clienților, incluzând creanțele restante și tranzacțiile angajate. În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai cele evaluate independent cu un rating minim „BB”. Pentru clienți, nu există o evaluare independentă, managementul evaluează bonitatea financiară a clientului, înănd cont de poziția financiară, de experiența trecută și de alți factori. Limitele de risc individuale se stabilesc pe baza calificativelor interne și externe, conform limitelor stabilite de consiliul de administrație. Utilizarea limitelor de credit este monitorizată în mod regulat. A se vedea nota 9 pentru prezentați suplimentare referitoare la riscul de credit.

(c) *Riscul de lichiditate*

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de entitățile operaționale ale Societății și agregate de conducerea Societății. Conducerea Societății monitorizează previziunile privind necesarul de lichidități al Societății, pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale. Aceste previziuni în cont de planurile de finanțare a datoriei Societății, de respectarea în elegeților, de respectarea obiectivelor interne privind indicatorii din bilanțul contabil.

Conducerea Societății investește surplusul de numerar în conturile curente purtătoare de dobânzi și depozitele la termen, selectând instrumentele cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi o marjă suficientă, așa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate.

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societății pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

maturități contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile brute respective la data bilanului contabil.

| La 31 decembrie 2016 | sub 1 an | 1 - 5 ani | peste 5 ani | Total |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Împrumuturi | 22.705.500 | - | - | 22.705.500 |
| Furnizori și alte datorii | <u>7.480.467</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>7.480.467</u> |
| Total | <u>30.185.967</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>30.185.967</u> |

| La 31 decembrie 2015 | sub 1 an | 1 - 5 ani | peste 5 ani | Total |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Împrumuturi | 22.622.500 | - | - | 22.622.500 |
| Furnizori și alte datorii | <u>5.387.068</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5.387.068</u> |
| Total | <u>28.009.568</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>28.009.568</u> |

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Societății de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalți părți implicate, precum și menținerea unei structuri optime a capitalului pentru reducerea cheltuielilor de capital.

Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitui capital către acționari, emite noi acțiuni sau vinde active pentru reducerea datoriei.

Societatea monitorizează capitalul pe baza coeficientului gradului de îndatorare. Acest coeficient se calculează împărțind datoria netă la capitalul total. Datoria netă se calculează scăzând din totalul împrumuturilor (inclusiv „împrumuturile pe termen scurt și lung” din bilanul contabil) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanul contabil datoria netă.

| | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Total împrumuturi (nota 15) | 22.705.500 | 22.622.500 |

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Mai pu in: numerar i echivalent numerar la dispozitia Societatii (nota 12) | -547.551 | -261.191 |
| Datoria net | 22.157.949 | 22.361.309 |
| Total capitaluri proprii | <u>-5.989.443</u> | <u>-3.031.594</u> |
| Total capital | <u>16.168.506</u> | <u>19.329.715</u> |
| Gradul de îndatorare | <u>-3.70</u> | <u>-7.38</u> |

3.3 Estimarea la valoarea just

Societatea nu de ine instrumente financiare evaluate în bilan ul contabil la valoarea just i prin urmare nu se aplic prezent rile de informa ii legate de evalu rile la valoarea just pe nivele.

Estim rile i ra ionamentele sunt evaluate continuu i au la baz experien a istoric i al i factori, inclusiv anticip rile privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condi iile date.

4 ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE CRITICE

Estim ri i ipoteze contabile critice

Societatea elaboreaz estim ri i ipoteze referitoare la viitor. Estim rile contabile rezultate vor fi, prin defini ie, rareori egale cu rezultatele actuale corespunz toare. Estim rile i ipotezele care implic un grad ridicat de risc sau care determin ajust ri semnificative ale valorilor contabile ale activului i pasivului în anul financiar urm tor sunt prezentate în cele ce urmeaz .

(a) *Impozit pe profit*

Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Exist mai multe tranzac ii i calcule pentru care determinarea impozitului final este incert . Societatea recunoa te obligaii pentru problemele anticipate a rezulta în urma verific rilor fiscale pe baza unor estim ri privind achitarea unor impozite suplimentare. Dac rezultatul fiscal final al acestor opera iuni este diferit de sumele înregistrate ini ial, diferen ele vor influen a crean ele i datoriile privind impozitul pe profitul curent sau amânat în perioada în care se efectueaz determinarea. Recunoasterea unui activ in ceea ce priveste impozitul pe profit amanat are in vedere o analiza detaliata in ceea ce priveste posibilitatea realizarii acestuia.

(b) *Deprecierea estimat a activelor imobilizate*

Determinarea pierderii din deprecierea echipamentelor necesit ra ionamente semnificative, dup cum este descris în nota 2.8. Când face această estimare, Societatea compar valoarea contabil net a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre pre ul de vânzare estimat i valoarea net actualizat a fluxurilor de numerar care vor fi

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (în lei, dac nu se specific altfel)

generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață și mase

5 REZULTATUL REPORTAT

La 31 decembrie 2016 Societatea a inclus în rezultatul reportat suma de 446.872 lei reprezentând rezervele legale care nu sunt distribuibile acționarilor (31 decembrie 2015: 446.872 lei).

ARMATURA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

| | <u>Terenuri și cladiri</u> | <u>Vehicule și utilaje</u> | <u>Mobilier, dotări și echipamente</u> | <u>Active în curs de construcție</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Exercițiul financiar încheiat la | | | | | |
| 31 decembrie 2014 | | | | | |
| Valoare contabil net inițial | 16.685.357 | 1.777.419 | 9.847 | 157.521 | 18.630.144 |
| Creșteri din reevaluarea în capitaluri proprii | 369.058 | - | - | - | 369.058 |
| Transferuri | 289.468 | 43.979 | - | -333.447 | - |
| Intrări | - | 18.492 | 34.776 | 201.338 | 254.606 |
| Ieșiri | - | - | - | - | - |
| Cheltuieli cu amortizarea | -407.566 | -421.997 | -4.247 | - | -833.810 |
| Creșteri din reevaluare în rezultatul global | 619.920 | - | - | - | 619.920 |
| Valoare contabil net final | 17.556.237 | 1.417.893 | 40.376 | 25.412 | 19.039.918 |
| La 31 decembrie 2015 | | | | | |
| Cost sau evaluare | 17.610.673 | 8.532.191 | 95.827 | 25.413 | 26.264.104 |
| Amortizare cumulată | 54.436 | 7.114.298 | 55.452 | - | 7.224.186 |
| Valoare contabil net | 17.556.237 | 1.417.893 | 40.375 | 25.413 | 19.039.918 |

ARMATURA S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

| | <u>Terenuri și cladiri</u> | <u>Vehicule și utilaje</u> | <u>Mobilier, dotări și echipamente</u> | <u>Active în curs de construcție</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--|--|--------------------------|
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | | | | | |
| Valoare contabil net inițial | 17.556.237 | 1.417.893 | 40.375 | 25.413 | 19.039.918 |
| Transferuri | 117.558 | 71.585 | 8.385 | -197.528 | - |
| Intrări | - | 6.665 | - | 186.335 | 193.000 |
| Ieșiri | - | - | - | - | - |
| Cheltuieli cu amortizarea | -577.055 | -324.600 | -7.417 | - | -909.073 |
| Valoare contabil net final | <u>17.096.740</u> | <u>1.171.542</u> | <u>41.342</u> | <u>14.220</u> | <u>18.323.845</u> |
| La 31 decembrie 2016 | | | | | |
| Cost sau evaluare | 17.728.232 | 8.610.440 | 104.212 | 14.220 | 26.457.104 |
| Amortizare cumulată | 631.492 | 7.438.898 | 62.870 | 0 | 8.133.259 |
| Valoare contabil net | <u>17.096.740</u> | <u>1.171.542</u> | <u>41.342</u> | <u>14.220</u> | <u>18.323.845</u> |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dac nu se specific altfel)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Clădirile Societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 și 31.12.2012 de către un evaluator independent, membru ANEVAR. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezervele din reevaluare”, mai puțin impozitul amanat calculat pentru acest surplus, iar scaderile de valoare pentru care nu existau diferențe din reevaluare acoperitoare au fost înregistrate în cheltuielile perioadei.

În anul 2014 s-a decis modificarea politicii contabile în ceea ce privește terenurile societății, prin trecerea la modelul valorii juste. Astfel s-a efectuat o reevaluare a valorii terenului deținut de Societate la 31.12.2014. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Terenul societății a fost reevaluat la 31.12.2014 de un evaluator independent membru ANEVAR.

Imobilizări corporale terenuri și construcții constituie garanție pentru creditul angajat de Societate de la acționarul semnificativ Herz Armaturen GmbH.

7. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

| | Programe informaticice | Avansuri și alte imobilizări necorporale | Total |
|---|-----------------------------------|---|---------------|
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 | | | |
| Sold inițial | 62.921 | - | 62.921 |
| Intrări | 2.245 | - | 2.245 |
| Cheltuieli cu amortizarea | -46.101 | - | -46.101 |
| Transferuri | - | - | - |
| Sold final la 31 decembrie 2015 | 19.065 | 0 | 19.065 |
| Cost | 265.969 | - | 265.969 |
| Amortizare cumulată și deprecieri | 246.904 | - | 246.904 |
| Valoare contabilă netă | 19.065 | 0 | 19.065 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

| | Programe informaticice | Avansuri și alte imobilizări necorporale | Total |
|---|-----------------------------------|---|--------------|
| Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 | | | |
| Sold inițial | 19.065 | - | 19.065 |
| Intrări | 276 | - | 276 |
| Cheltuieli cu amortizarea | -17.418 | - | -17.418 |
| Transferuri | - | - | - |
| Sold final la 31 decembrie 2016 | 1.923 | 0 | 1.923 |
| Cost | 266.245 | - | 266.245 |
| Amortizare cumulată și depreciere | 264.322 | - | 264.322 |
| Valoare contabilă netă | 1.923 | 0 | 1.923 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

Toate activele financiare ale Societății sunt din categoria împrumuturilor și creanțelor. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat) | 1.594.165 | 1.268.781 |
| Numerar și echivalente de numerar (Nota 12) | 547.651 | 261.291 |
| Total | 2.141.815 | 1.530.072 |

Toate datoriile financiare ale Societății sunt datorii financiar contabilizate pe baza modelului costului amortizat. Valoarea lor contabilă este prezentată mai jos:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Împrumuturi | 22.705.500 | 22.622.500 |
| Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans) | 7.481.087 | 5.555.339 |
| Total | 30.186.587 | 28.177.839 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

9. RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

Riscul de credit aferent activelor financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluat în raport cu datele istorice referitoare la rata de neplată pentru terțele părți, întrucât nu există ratinguri externe independente pentru clienții Societății:

| | 2016 |
|---|------------------|
| Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate: | |
| Grupa 1 | 1.125.884 |
| Din care părți afiliate | 900.187 |
| Grupa 2 | 199 |
| Din care afiliate | 0 |
| Grupa 3 | 0 |
| Din care părți afiliate | 0 |
| Grupa 4 | 0 |
| | 1.125.884 |

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2016 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2015, înănd cont de următoarele criterii:

-) Grupa 1: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 1-60 zile;
-) Grupa 2: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 61-90 zile;
-) Grupa 3: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 91-180 zile;
-) Grupa 4: reprezintă debitori pentru care perioada medie istorică de încasare a fost între 180 - 360 zile.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚII

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Creații comerciale | 2.239.691 | 1.864.413 |
| Minus: provizion pentru deprecierea creațiilor comerciale | -731.905 | -731.905 |
| Creații comerciale – net | 1.507.786 | 1.132.508 |
| -din care în relație cu părțile afiliate (note 26) | 900.187 | 165.926 |
| TVA de încasat | 0 | 0 |
| Cheltuieli în avans | 31.611 | 133.368 |
| Avansuri acordate furnizorilor | 2.124 | 1.483 |
| Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor | 0 | 0 |
| Debitori diverși | 7.756 | 16.676 |
| Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși | 0 | 0 |
| Alte creații | 78.622 | 119.597 |
| Porțiunea curentă a creațiilor comerciale și altor creații | 1.627.899 | 1.403.632 |

Analiza pe vechimi a creațiilor comerciale scadente dar nedepreciate este următoarea:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| Între 1 și 3 luni | 25.444 | 52.191 |
| Între 3 și 6 luni | 876 | 193 |
| Peste 6 luni | 319 | 759 |
| Total | 26.639 | 53.143 |

Valorile contabile ale clienților și altor creații ale Societății sunt exprimate în următoarele devize:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|-----|------------------------------|------------------------------|
| RON | 1.226.785 | 840.081 |
| EUR | 281.001 | 292.427 |
| | 1.507.786 | 1.132.508 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Miscările provizioanelor Societății pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| La 1 ianuarie | 731.905 | 730.213 |
| Provizion pentru deprecierea creanțelor | - | 1.692 |
| Sume reluate în cursul perioadei | - | - |
| La sfârșitul perioadei | 731.905 | 731.905 |

11 STOCURI

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Materii prime | 2.936.238 | 2.893.694 |
| Provizioane pentru materii prime | -448.184 | -139.665 |
| Producția în curs de execuție | 1.953.571 | 2.118.637 |
| Provizioane pentru produse în curs de execuție | -332.796 | -279.133 |
| Marfuri | 570.852 | 657.267 |
| Provizioane pentru marfuri | -99.242 | -4.071 |
| Produse finite | 1.222.512 | 1.819.213 |
| Provizioane pentru produse finite | -575.731 | -743.852 |
| Alte stocuri | 114.073 | 124.778 |
| Provizioane pentru alte stocuri | -19.001 | -55.240 |
| Total | 5.322.293 | 6.391.629 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ următoarele:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Numerar în banc | 542.224 | 121.663 |
| - sume în lei | 382.600 | 61.798 |
| - sume în altă monedă | 159.623 | 59.865 |
| Conturi bancare restrictionate | 100 | 100 |
| - pe termen scurt | | |
| - lei | 100 | 100 |
| - valută | - | - |
| Numerar în cas | 5.327 | 1.554 |
| - sume în lei | 5.327 | 1.554 |
| - sume în altă monedă | - | - |
| Depozite bancare | - | 137.974 |
| - sume în lei | - | 137.974 |
| - sume în altă monedă | - | - |
| Total numerar și echivalent de numerar la dispoziția societății | 547.551 | 261.191 |
| Conturi bancare restrictionate | 100 | 100 |
| -pe termen scurt/ lei | 100 | 100 |
| | 547.651 | 261.291 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

13 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2016 și 2015, structura acționariatului este după cum urmează :

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2015 |
|---|-----------------------------|--|---------------------------------------|-----------------------------|--|---------------------------------------|
| | Număr de acțiuni | Valoarea capitalului subscris și varsat (fără influența IAS 29) (lei) | Procentaj de înțut (%) | Număr de acțiuni | Valoarea capitalului subscris și varsat (fără influența IAS 29) (lei) | Procentaj de înțut (%) |
| Herz Armaturen GmbH | 2.797.352 | 279.735 | 6.9934 | 13.197.352 | 1.319.735 | 32.9934 |
| Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft | 6.703.418 | 670.342 | 16.7585 | 6.703.418 | 670.342 | 16.7585 |
| Swiss Capital SA | 925.000 | 92.500 | 2.3125 | 2.915.000 | 291.500 | 7.2875 |
| Broadhurst Investments Limited | 2.730.881 | 273.088 | 6.8272 | 2.730.881 | 273.088 | 6.8272 |
| FDI Active Dinamic/SAI Swiss Capital | 2.216.875 | 221.688 | 5.5422 | 2.216.875 | 221.688 | 5.5422 |
| HRIC Beteiligungsgesellschaft | 10.400.000 | 1.040.000 | 26.0000 | | | |
| Persoane Fizice | 8.863.329 | 886.333 | 22.1583 | 8.926.275 | 892.628 | 22.3157 |
| Persoane Juridice | 5.363.145 | 536.314 | 13.4079 | 3.310.199 | 331.020 | 8.2755 |
| Total | 40.000.000 | 4.000.000 | 100 | 40.000.000 | 4.000.000 | 100 |

Numărul total autorizat al acțiunilor este de 40.000.000 acțiuni având o valoare netă de 0,1 lei pe acțiune .

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Datorii comerciale | 7.481.087 | 5.555.339 |
| -din care în relație cu părțile afiliate (nota 26) | 5.798.485 | 2.580.201 |
| Datorii cu personalul, contribuții, asigurări sociale | 411.968 | 515.807 |
| Taxa pe valoarea adăugată | 27.140 | 81.457 |
| Alte datorii | 57.499 | 92.788 |
| | 7.977.695 | 6.245.390 |
| Minus porțiunea pe termen lung: subvenții | -37.907 | -75.814 |
| Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor Datorii | 7.939.788 | 6.169.576 |

15 ÎMPRUMUTURI

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pe termen scurt | | |
| Împrumuturi termen scurt | 22.705.500 | 22.622.500 |
| Pe termen lung | | |
| Împrumuturi termen lung | - | - |

În luna aprilie 2010 s-a contractat un împrumut pe o perioadă de 5 ani de la acționarul majoritar Herz Armaturen Ges.m.b.H, în valoare de 5 milioane de Euro, respectiv 22.410.500 lei, cu o rată a dobânzii variabile Euribor+2p.p care se va achita integral la scadență. În urma Hotărârii AGEA din anul 2015 s-a prelungit scadența creditului cu încă 1 an, și anume până la 15.04.2016. Nu s-a actualizat această scadență.

Împrumuturile pe termen scurt sunt garantate astfel:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Imobilizări corporale | 17.096.740 | 17.556.237 |

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Societatea nu are facilități de împrumut neutilizate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

Analiza creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat se prezintă după cum urmează :

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe privind impozitul amânat: | | |
| – Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni | 373.213 | 333.405 |
| Datorii privind impozitul amânat: | | |
| – Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni | 1.354.837 | 1.418.297 |
| de recuperat în mai puțin de 12 luni | -981.624 | -1.084.892 |

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| La 1 ianuarie | -1.084.892 | -1.035.006 |
| (Cheltuieli) / Reluare în contul de profit și pierdere | 103.268 | 9.163 |
| (Cheltuieli) / Reluare în situația rezultatului global | 0 | -59.049 |
| La 31 decembrie: active / (datorii) | -981.624 | -1.084.892 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

Modificarea în creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat în cursul anului, fără a lua în considerare compensarea soldurilor aferente acestor autorități fiscale, este următoarea:

| | La 1 ianuarie 2015 | (Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere | Creditat în rezultatul reportat | La 31 decembrie 2015 | (Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere | La 31 decembrie 2016 |
|---|--------------------------|---|---------------------------------------|----------------------------|--|----------------------------|
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | 1.399.776 | 40.527 | 59.049 | 1.418.298 | -63.461 | 1.354.837 |
| Datorii privind impozitul amânat | 1.399.776 | 40.527 | 59.049 | 1.418.298 | -63.461 | 1.354.837 |
| Provizion pentru creanțe comerciale | 116.835 | -271 | - | 117.106 | - | 117.106 |
| Provizion pentru penalități furnizori | 27.366 | 6.580 | - | 20.786 | 671 | 20.115 |
| Provizion pentru stocuri | 200.067 | 4.533 | - | 195.514 | -40.479 | 235.993 |
| Litigii | - | - | - | - | - | - |
| Provizion pentru concedii neefectuate | 20.502 | 20.502 | - | - | - | - |
| Creanțe privind impozitul amânat | 364.770 | 31.364 | - | 333.406 | -39.808 | 373.213 |
| | - | | | | | |
| Efectul impozitului amânat net | 1.035.006 | -9163 | -59.049 | -1.084.892 | -103.268 | -981.624 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

| | Garanții acordate clienților | Provizion pentru concedii neefectuate | Litigii | Alte provizioane | Total |
|---|-------------------------------------|--|----------------|-------------------------|----------------|
| La 1 ianuarie 2016 | 64.332 | - | - | 129.916 | 194.248 |
| Înregistrat în contul de profit și pierdere | -41.917 | - | - | -4.196 | -46.113 |
| Sume reluate neutilizate | - | - | - | - | - |
| La 31 decembrie 2016 | 22.415 | - | - | 125.721 | 148.136 |

(a) *Garanții acordate clienților*

Societatea oferă garanție clienților săi pentru produsele livrate. Pe baza informațiilor istorice, a fost calculat și înregistrat un provizion în valoare de 22.415 lei.

(b) *Concedii neefectuate*

La sfârșitul fiecărei perioade, Societatea constituie provizioane pentru valoarea concediilor neefectuate de angajații săi.

(c) *Alte provizion*

La sfârșitul anului 2016 Societatea a constituit provizioane pentru posibile penalități furnizori, datorate întârzierilor la plata a datoriilor comerciale scadente.

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|----------------|
| (Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale | - | - |
| (Cheltuieli) / Reluare provizion pentru stocuri | -252.993 | 125.666 |
| (Cheltuieli) / Reluare provizion pentru creanțe | - | - |
| Alte cheltuieli/castiguri nete | - | -80 |
| Total | -252.993 | 125.586 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli de deplasare și diurn | 2.781 | 15.728 |
| Chirii | 203.572 | 203.266 |
| Asigurări | 24.314 | 15.521 |
| Reparații și întreținere | 236.565 | 443.384 |
| Transport | 84.946 | 90.752 |
| Taxe și cheltuieli similare | 269.509 | 230.631 |
| Publicitate și protocol | 27.895 | 18.923 |
| Altele | 288.116 | 319.346 |
| Total | <u>1.137.701</u> | <u>1.337.551</u> |

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Salarii și indemnizații | 5.042.130 | 4.738.269 |
| Cheltuieli cu asigurări sociale | 1.277.607 | 1.187.196 |
| | <u>6.319.737</u> | <u>5.925.465</u> |

Număr mediu de angajați

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Număr de angajați | <u>175</u> | <u>178</u> |
| Personal din conducere | 2 | 2 |
| Personal administrativ | 24 | 27 |
| Personal din producție | <u>149</u> | <u>149</u> |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu dobânda: | 456.443 | 457.567 |
| - Împrumuturi contractate | - | - |
| Cheltuieli cu diferențe de curs valutar | 972.131 | 1.166.316 |
| Venituri din diferențe de curs valutar | -800.134 | -933.219 |
| Costuri financiare, net | 628.439 | 690.664 |
| - Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt | 6 | -97 |
| Venituri financiare | 6 | -97 |
| Cheltuieli financiare nete | 628.445 | 690.567 |

Tranzacțiile comerciale, exprimate în moneda străină, efectuate de Societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Societății, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiare operaționale pentru aceste tranzacții.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|---------------|
| Impozit curent: | | |
| Impozit curent asupra profitului aferent anului | - | - |
| Total impozit curent | - | - |
| Impozit amânat (nota 16): | | |
| Apariții la reluarea diferențelor temporare | -103.268 | -9.163 |
| Total impozit amânat | -103.268 | -9.163 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | -103.268 | -9.163 |

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS | -3.061.116 | -2.008.008 |
| Impozit calculat la rata de impozitare de 16% | -489.779 | -321.281 |
| Efectele fiscale ale: | | |
| – Venitului nesupus impozitării | 123.594 | -162.685 |
| – Cheltuielilor nedeductibile fiscal | 148.239 | 271.451 |
| - Elementelor similare veniturilor | 140.932 | - |
| Credit fiscal neutilizat | -26.254 | 203.352 |
| | -103.268 | -9.163 |
| Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit | -103.268 | -9.163 |

23 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Profit net | -2.957.848 | -1.998.845 |
| Ajustări pentru: | | |
| – Cheltuieli cu deprecierea (nota 6) | 926.491 | 259.991 |
| – (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18) | - | - |
| – Venituri din dobânzi (nota 21) | 6 | -97 |
| – Cheltuiala cu dobânda (nota 21) | 456.443 | 457.567 |
| – Impozit pe profit (nota 22) | -103.268 | -9.163 |
| – Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 18) | 252.993 | -125.666 |
| – Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17) | -46.113 | -84.910 |
| – Pierderi din diferențe de curs valutar | 83.000 | 212.000 |
| Modificări ale capitalului circulant: | | |
| – Stocuri | 816.343 | 152.443 |
| – Clienți și alte creanțe | -224.268 | 562.438 |
| – Furnizori și alte datorii | 1.275.862 | 541.391 |
| Numerar generat din exploatare | 479.642 | -32.851 |

Tranzacții nemonetare

Principala tranzacție nemonetară constă în compensări între datoriile și creanțele comerciale către diferiți parteneri interni și externi.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

24 VENITURI PE CATEGORII

Analiza veniturilor pe categorii

| | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vanzari de bunuri | 19.064.291 | 19.292.969 |
| Venituri din servicii | <u>190.343</u> | <u>203.984</u> |
| | <u>19.254.634</u> | <u>19.496.953</u> |

Analiza veniturilor pe zone geografice

| | <u>31 decembrie 2016</u> | <u>31 decembrie 2015</u> |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Vanzari export -Europa | 9.948.052 | 6.439.902 |
| Venituri intern | <u>9.306.582</u> | <u>13.057.051</u> |
| | <u>19.254.634</u> | <u>19.496.953</u> |

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

Societatea cu partenerii comerciali, rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

Majoritatea litigiilor se referă la recuperarea unor creanțe de la societăți care se află în procedura insolvenței și pentru care societatea a creat deja provizioane în anii anteriori.

La data de 31.12.2016 există litigii în instanță în conform tabelului:

| | | | |
|-----|---------------------------|--------------------------|---------------|
| 1. | ARMATURA vs BROADHOURST | Anulare HAGA nr. 01/2015 | 620/1285/2015 |
| 2. | ARMATURA vs SWISS CAPITAL | anulare HAGA 01/2015 | 622/1285/2015 |
| 3. | ARMATURA vs BROADHOURST | anulare HAGA 02/2015 | 835/1285/2015 |
| 4. | ARMATURSA vs SINDICAT | pretentii salariale | 5990/117/2014 |
| 5. | ARMATURSA vs SINDICAT | despagubiri | 4438/117/2015 |
| 7. | ARMATURA vs IOSIF DORIAN | despagubiri | 1413/117/2016 |
| 9. | ARMATURA vs BROADHOURST | anulare HAGA nr. 01/2016 | 526/1285/2016 |
| 10. | ARMATURA vs BROADHOURST | anulare HAGA nr. 02/2016 | 527/1285/2016 |

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

b) Impozitare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data situatiilor financiare. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.12.2008.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

c) Pre ul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitatile intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

In luna septembrie 2011 a fost initiat un proces de verificare a relatiilor comerciale dintre Armatura SA si societatile afiliate din cadrul grupului Herz, perioada supusa analizei fiind anii financiari 2009 – 2010. Deoarece Societatea nu detinea la acea data un Dosar al preturilor de transfer, acesteia i s-a permis intocmirea documentatiei in termenele prevazute de legislatia in vigoare.

Societatea a intocmit si depus Dosarul preturilor de transfer pentru perioada mentionata la termenul legal, adica la data de 17 februarie 2013. Pana la data prezentelor situatii financiare Serviciul Inspectiei Fiscale din cadrul ANAF Cluj nu a verificat si nu a concluzionat cu privire la respectarea principiului „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului nu este distorsionata. Conducerea Societatii nu poate estima finalitatea acestei verificari, iar pentru anul 2012 si 2016 nu a fost finalizata pana la aceasta data documentatia privind preturile de transfer practicate in relatia cu partile afiliate.

d) Criza financiar

Volatilitatea recent a pie elor financiare interna ionale i române ti:

Actuala criz global de lichidit i care a început la jum tatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel sc zut al finan rii pie ei de capital, nivele sc zute de lichiditate în sectorul bancar i ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare i o volatilitate foarte ridicat a burselor de valori.

În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat i

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultima vreme. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/împrumutătorilor:

Clienții și alii debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

26 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea a desfășurat tranzacții cu următoarele parti afiliate:

Herz Armaturen Ges.m.b.H – actionar;
Herz D.D. – entitate sub control comun;
Herz Energietechnik GmbH – entitate sub control comun;
Herz Armaturen EOOD - entitate sub control comun;
Herz Armaturen Romania SRL – entitate sub control comun.

Vânzări de bunuri și servicii

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|------------------|
| <i>Vânzări de bunuri</i> | 12.613.902 | 9.733.897 |
| Acționar | 7.414.016 | 4.501.947 |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | 5.199.886 | 5.231.950 |
| <i>Vânzări de servicii</i> | 72.688 | 72.861 |
| Acționar | 442 | 0 |
| Entități sub control comun cu acționarul semnificativ | 72.246 | 72.861 |
| | <u>12.686.590</u> | <u>9.806.758</u> |

Achiziții de bunuri și servicii

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Achizitii de bunuri</i> | 3.988.297 | 4.430.234 |
| Ac ionar | 3.849.489 | 3.186.686 |
| Entit i sub control comun cu ac ionarul | 138.808 | 1.243.547 |
| <i>Achizitii de servicii</i> | 383.798 | 305.278 |
| Ac ionar | 377.994 | 295.269 |
| Entitati sub control comun cu actionarul | 5.804 | 10.009 |
| <i>Achizitii de mijloace fixe</i> | - | 20.688 |
| Actionar | - | 11.771 |
| Entit i sub control comun cu ac ionarul | - | 8.917 |
| | 4.372.095 | 4.756.200 |

Colaborarea cu societatile din grupul Herz, se face in baza contractelor incheiate si raportate la CNVM si BVB, conditiile de colaborare intre parti nefiind modificate.

Compensa ii acordate personalului cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi i neexecutivi) i membri ai Consiliului de Administratie. Compensa iile pl itite in 2016 si 2014 c tre personalul - cheie din conducere pentru serviciile lor ca i angaja i sunt prezentate în continuare:

| | 2016 | 2015 |
|--------------------|-------------|-------------|
| Membrii CA | - | - |
| Personal conducere | 226.706 | 205.578 |

Solduri la sfâr it de an ce rezultata din vânz ri /cump r ri de bunuri/servicii

ARMATURA S.A.**ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Crean e comerciale de la entit ile sub control comun cu ac ionarul | 900.187 | 165.926 |
| | 900.187 | 165.926 |
| Datorii comerciale c tre ac ionar | 5.602.005 | 2.426.029 |
| Datorii comerciale c tre entit ile sub control comun cu ac ionarul | 196.480 | - |
| Avansuri incasate de la actionarul | - | 154.172 |
| | 5.798.485 | 2.580.201 |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Imprumuturi de la ac ionarul semnificativ | 22.705.500 | 22.622.500 |
| Dobanda de plata pentru imprumuturi | - | 457.567 |
| | 22.705.500 | 23.080.067 |

Crean ele de la p ri afiliate rezult în principal din tranzac iile de vânzare i sunt scadente între 30 – 90 de zile de la data vânzării, în funcție de condițiile contractuale negociate. Crean ele nu sunt garantate i nu sunt purt toare de dobând . La 31 decembrie 2016 i la 31 decembrie 2015 nu s-au creat provizioane pentru crean ele de la p r ile afiliate.

Datoriile c tre p ri afiliate rezult în principal din tranzac iile de achizi ie i sunt scadente la o luna de la data achiziției. Datoriile nu sunt purt toare de dobând .

27 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În cadrul Raportului Curent emis la data de 22.03.2017 de către Consiliul de Administrație al Societății se convoacă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 27.04.2017 prima convocare respectiv în data de 28.04.2017 a doua convocare cu următoarea ordine:

1. Prezentarea i supunerea spre aprobare a raportului de gestiune asupra situa iilor financiare anuale ale Societ ii întocmite pentru exerci iul financiar al anului 2016 i a raportului Consiliului de Administrație asupra situa iilor financiare anuale ale Societ ii întocmite pentru exerci iul financiar al anului 2016.
2. Prezentarea și supunerea spre aprobare a situa iilor financiare anuale statutare ale Societ ii, respectiv bilan ul contabil, contul de profit și pierdere, situa ia modificărilor capitalului propriu, situa ia fluxurilor de trezorerie, date informative, situa ia activelor imobilizate și notele explicative ale situa iilor financiare anuale, întocmite pentru exerci iul financiar al anului 2016.

ARMATURA S.A.

ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

3. Prezentarea raportului Auditorului financiar extern al Societ ii asupra situa iilor financiare anuale întocmite pentru exerci iul financiar al anului 2016.
4. Prezentarea i aprobarea Raportului anual întocmit în conformitate cu prevederile art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind pia a de capital și ale anexei nr. 32 la regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru exerci iul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016.
5. Aprobarea desc rc rii de gestiune a administratorilor Societ ii pentru activitatea desf urat pe parcursul exerci iului financiar al anului 2016, în baza rapoartelor prezentate.
6. Aprobarea datei de 12.05.2017 ca dat de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 238 din legea nr. 297/2004 privind pia a de capital, respectiv data care servește la identificarea ac iionarilor asupra căroră se vor r sfrânge hot rârele AGOA , iar ex-date 11.05.2017.
7. Împuternicirea domnului Piotr Kamil Skudlarski, în calitate de Vice-Președinte al Consiliului de Administra i e pentru a semna în numele ac iionarilor hot rârele AGOA i orice alte documente în leg tur cu acestea i mandatarea domnului Gaziuc Todor pentru a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea i aducerea la îndeplinire a hot rârilor AGOA, inclusiv formalit țile de publicare i înregistrare a acestora la Registrul Comer țului sau orice altă institu i e publică.

In data de 31.03.2016 societatea va inchide sectia Turnatorie Fonta conform Hotararii AGEA nr. 02/29.04.2014.