

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

#### RAPORT DE GESTIUNE

30.06.2017

Intocmit Conform Regulamentului nr.1/2006 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare

#### Date despre societate:

Sediul social: 400267 Cluj-Napoca. Str. G rii. Nr. 19  
Telefon: +40 264 435 367  
Fax: +40 264 435 368  
Email: office@armatura.ro  
Website: www.armatura.ro  
Codul unic de înregistrare: RO 199001  
Num r de ordine în Registrul Comertului: J 12/13/1991  
Capitalul social subscris si v rsat: 4.000.000 RON  
Societatea nu are sucursale.

Piata reglementat pe care se tranzactioneaz valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de companie:

- ] Num rul de actiuni: 40.000.000;
- ] Valoarea nominal : 0.1 RON/actiune;
- ] Actiunile nominative, emise în form dematerializat , sunt înregistrate în registrul independent SC Depozitarul Central SA;
- ] Societatea nu a achizitionat actiuni proprii in cursul anului financiar 2017;
- ] Nu exista restrict ii legate de transferul de valori mobiliare emise de catre societate;
- ] Nu exista de in tori de valori mobiliare emise de societate care sa aiba drepturi speciale de control i o descriere a acestor drepturi;
- ] Nu exista scheme de acordare de actiuni salariatilor;
- ] Nu exista restrict ii privind drepturile de vot;
- ] Nu se cunosc acorduri dintre ac ionari care sunt cunoscute de c tre entitate i care pot avea ca rezultat restrict ii referitoare la transferul valorilor mobiliare i/sau la drepturile de vot;
- ] Numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administra ie i modificarea actelor constitutive ale entit ii se face cu aprobarea AGA.

#### Guvernanta corporativa:

ARMATURA SA are actiuni listate la BVB Bucuresti. Ca urmare societatea aplica toate prevederile legale in vigoare: Legea 31/1990 actualizata, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conform Standardelor internationale de Raportare Financiara, regulamentul CVNVM nr. 1/2006 privind raportarile, legea 297/2004 privind piata de capital, reglementarile BVB si altele. Toate aceste acte sunt publice.

Pana la data intcmirii prezentului raport, Societatea nu a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa emis de Bursa de valori Bucuresti in anul 2015

Societatea a implementat un Regulament de Organizare si Functionare precum si un Regulament de Ordine Interioara care sunt menite sa asigure functionarea in parametrii

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

de siguranta si sa contribuie la indeplinirea obiectivelor societatii. Sistemul de control intern isi indeplineste obiectivele propuse si nu au fost constatate deficiente semnificative in functionarea sistemului intern.

Principiile sistemului de control intern implementate sunt separarea deciziilor, existenta unor controale automate incorporate in aplicatia informatica, limite de autorizare, raportari periodice, etc.

Societatea are un contract cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale, care verifica situatiile financiare conform prevederilor legale in vigoare.

Adunarea Generala are atributiile prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale. Modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile cheie ale acesteia sunt conforme cu legislatia in vigoare si cu Statutul societati.

Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate sunt prevazute in legislatia aplicabila.

#### **Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale:**

Membrii consiliului de administratie:

1. **Matthias Haider**
2. **Akper Saryyev**
3. **Piotr Kamil Skudlarski**
4. **Andrej Marcin Kabat**

#### **Date despre activitate:**

Obiectul principal de activitate al SC Armatura SA: „Fabricarea de articole de robinetarie”.

Compania dezvolt , produce si comercializeaz urm toarele produse:

- Produse pentru echipamente de instalatii de gaz, ap , înc lzire, r cire si aer conditionat;
- Produse industriale, în calitate de furnizor pentru clienti OEM.

Produsele societatii sunt vandute atat pe piata interna cat si pe pietele externe.

#### **Prezentarea situatiilor financiare:**

Documentele privind operatiunile economico-financiare aferente perioadei de raportare, au fost corect inregistrate, respectandu-se principiile contabilitatii, regulile si metodele contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

Au fost respectate regulile de intocmire a situatiilor financiare, prevazute in Legea nr. 82/1991 si Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 2.844/2016, datele inscrise in Situatia pozitiei financiare corespund cu datele inregistrate in contabilitate si sunt puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Situatia rezultatului global reflecta fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale perioadei de raportare.

Societatea a inregistrat in perioada 01.01.2017-30.06.2017 o pierdere in valoare de 1.431.827 lei.

**ARMATURA S.A.**

**ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**Elemente ale Situatiei pozitiei financiare:**

Situatia pozitiei financiare la 30.06.2017:

	<u><b>01 ianuarie</b></u>	<u><b>30 iunie</b></u>
	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2017</b></u>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>	-	-
Imobilizări corporale	18,323,845	17,889,465
Imobilizări necorporale	1,923	1,094
	<b>18,325,768</b>	<b>17,890,560</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	5,322,293	5,516,330
Clienți și alte creanțe	1,627,899	1,417,327
Instrumente financiare derivate	0	0
Active financiare la valoare justă	0	0
Numerar și echivalent de numerar	547,651	180,138
Active financiare pe termen scurt	0	0
	<b>7,497,843</b>	<b>7,113,795</b>
<b>Total active</b>	<b>25,823,611</b>	<b>25,004,355</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	18,110,957	18,110,957
Prime de capital	0	0
Rezerve	9,738,908	9,738,908
Rezultatul reportat	33,839,309	35,271,135
Ajustări cumulate din conversie	0	0
	<b>5,989,443</b>	<b>7,421,270</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5,989,443</b>	<b>7,421,270</b>
<b>Datorii</b>		
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	0	0
Datorii legate de leasing financiar	0	0
<b>Împrumuturi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Datorii aferente impozitului amânat	981,624	981,624
Retirement benefit obligations	0	0
Furnizori și alte datorii	37,907	18,953
	1,019,530	1,000,577
<b>Datorii pe termen scurt</b>		
Furnizori și alte datorii	7,939,788	8,392,200
Decontări cu acționarii	100	100
Datorii curente privind impozitul pe profit	0	0
Împrumuturi	22,705,500	22,884,612
Datorii legate de leasing financiar	0	0
<b>Împrumuturi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provizioane pentru datorii și cheltuieli	148,136	148,136
	30,793,524	31,425,048
<b>Total datorii</b>	<b>31,813,054</b>	<b>32,425,625</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>25,823,611</b>	<b>25,004,355</b>

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

#### Analiza stocurilor:

Stocurile societatii au inregistrat fata de 01.01.2017 o crestere cu 4 % ceea ce reprezinta in valoare absoluta o scadere de 194.038 lei.

Structura stocurilor la 30 iunie 2017 este urmatoarea:

- produse finite si marfuri	22.61 %
- productia in curs de executie	25.48 %
- materii prime si materiale	51.91 %

#### Analiza creantelor:

La data de 30.06.2017 creantele societatii, in suma de 1.307.731 lei, aveau urmatoarea structura:

	Valoare lei	% in total active circulante
Creante comerciale:	1.240.300	17,71
Alte creante	67.431	0.96

La 30 iunie 2017, societatea are constituite provizioane pentru deprecierea creantelor comerciale in valoare de 730.997 lei.

#### Analiza obligatiilor de plata:

Obligatiile de plata ale societatii la 30.06.2017 au urmatoarea structura:

Categoria	Sold in lei
Furnizori	8.055.629
-din care in relatiile cu partile afiliate	7.317.493
Decontari cu asociatii privind capitalul	100
Datorii cu personalul	90.025
Datorii cu personalul aferent concediilor neefectuate	23.094
Datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale	182.930
Impozit pe venituri de natura salariilor	32.807
Sume datorate institutiilor de credit (inclusiv dobanzi)	22.884.612
Cienti creditorii	-451
Alte datorii	1.156.878
<b>TOTAL</b>	<b>32.425.625</b>

#### Analiza creditelor si a altor imprumuturi:

La data de 30.06.2017, societatea avea angajat un credit de la actionarul Herz Armaturen GmbH in valoare de 5 milioane Euro pentru plata datoriilor societatii (22,769.500 lei).

Garantarea creditelor s-a efectuat prin ipotecarea activelor din patrimoniul societatii.

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

#### Situatia rezultatului global la 30.06.2017

Situatia rezultatului global la 30.06.2017 cuprinde: cifra de afaceri neta, veniturile si cheltuielile exercitiului, grupate dupa natura lor, precum si rezultatul exercitiului.

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
Venituri	11,153,552	7,078,979
Alte venituri	19,886	40,338
Varia ia stocurilor de produse finite i productie în curs de execu ie	(576,581)	(47,300)
Costurile capitalizate ale imob. corporale	3,522	0
Materii prime i materiale consumabile	(4,389,062)	(2,910,963)
Costul m rfurilor vândute	(314,842)	(185,772)
Cheltuiala cu beneficiile angaja ilor	(3,355,709)	(2,715,465)
Cheltuieli cu utilitati	(1,916,944)	(1,127,733)
Servicii prestate de ter i	(398,322)	(378,890)
Cheltuiala cu deprecierea i amortizarea	(463,534)	(470,209)
Alte cheltuieli	(586,036)	(374,639)
		0
Provizioane pentru alte datorii - net	(28,459)	0
		0
Alte castiguri/(pierderi) – net	124,465	84,194
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(728,061)</b>	<b>(1,007,460)</b>
Venituri financiare	(10)	7
Costuri financiare, net	(230,485)	(424,373)
Alte castiguri/(pierderi) financiare– net	0	0
<b>Costuri financiare – net</b>	<b>(230,495)</b>	<b>(424,367)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>(958,556)</b>	<b>(1,431,826)</b>
Cheltuiala / venitul cu impozitul pe profit curent si amanat	0	0
<b>Profit / (pierdere) aferent exerci iului</b>	<b>(958,556)</b>	<b>(1,431,826)</b>

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

#### Riscuri si incertitudini:

Conducerea societatii identifica, analizeaza si elaboreaza in mod constant strategii de combatere a riscurilor la care se expune societatea in derularea activitatii sale.

Avand in vedere ca o portiune semnificativa din vanzarile societatii sunt adresate exporturilor, un risc al societatii care este atent monitorizat este reprezentat de riscul valutar.

De asemenea, tinand cont de activitatea societatii intr-un mediu economic global, fluctuatiile cererii de pe piata influenteaza performantele financiare ale societatii.

Datorita mediului economic general, riscul de lichiditate si riscul de flux de trezorerie a constituit o tematica de interes sporit pentru conducerea societatii si s-a incercat gasirea de solutii optime pentru combaterea acestor risc care au inclus printre altele: analize ale scadentelor obligatiilor, eforturi in recuperarea creantelor, folosirea optima a resurselor bancare, etc.

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 operatiuni nu a fost posibil deoarece actionarul Bugic Radu a contestat hot rarea la Tribunalul Comercial Cluj, cerere de a f cut obiectul dosarului nr. 817/1285/2013 iar Hot rarea AGEA a fost anulat de instan prin hot rare 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 31.12.2015 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 Administratie de dizolvare i lichidare a societ ii, iar societatea avea termen de un an de a veni cu o propunere c tre ac ionari pentru a rezolva problema capitalurilor proprii negative la Sfâr itul anului 2014.

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 actiunide 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 continuarea procedurii de majorare a capitalului social, respectiv anulara intregii proceduri. In aceeasi AGEA, s-a aprobat mandatarea catre Consiliul de Administratie a atributiei de a aproba si efectua o majorare de cpital social al societatii pana la o valoare de 10.000.000 lei, in termen de un an de zile de la data adoptarii hotararii AGEA.

Termenul de rambursare a creditului de 5 milioane de euro catre actionarul Herz Armaturen GMBH nu a fost prelungit in anul 2016.

In luna Martie 2017, societatea a inchis sectia turnatorie fonta.

## ARMATURA S.A.

### ANEXA A : RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

---

#### **Evenimente importante aparute dupa sfarsitul semestrului 1:**

Societatea a fost notificata de catre creditorul Herz Armaturen Ges.m.b.H. sa ramburseze integral creditul de 5.000.000 Eur plus dobanzile aferente in valoare de 135.277,79 Eur pana in data de 09.08.2017, in caz contrar aplicandu-se prevederile capitolului 5, alineatul 5 din contractul de imprumut nr. 1/15.04.2010

In luna Iulie societatea a inchis sectiile Prelucrari si Montaj vechi, disponibiland 31 de persoane.

Cluj Napoca  
11.08.2017

Administrator,

Piotr Kamil Skudlarski

**ARM TURA S.A.**

**SITUA II FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2017**

**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 MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 33

**ARMATURA SA**  
**SITUA IA POZI IEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2017**  
**(în lei, dac nu se specific altfel)**

	Nota	<u>1 Ianuarie 2017</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
<b>Activ</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobiliz ri corporale	<b>6</b>	18.323.845	17.889.465
Imobiliz ri necorporale	<b>7</b>	<u>1.923</u>	<u>1.094</u>
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>18.325.768</u></b>	<b><u>17.890.560</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	<b>11</b>	5.322.293	5.516.330
Clien i i alte crean e	<b>10</b>	1.627.900	1.417.327
Numerar si echivalente de numerar	<b>12</b>	547.651	180.138
Active financiare pe termen scurt	<b>12</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total active circulante</b>		<b><u>7.497.844</u></b>	<b><u>8.056.552</u></b>
<b>Total activ</b>		<b><u>25.823.612</u></b>	<b><u>25.004.355</u></b>
<b>Capitaluri proprii i datorii</b>			
Capital social	<b>13</b>	18.110.957	18.110.957
Rezerve		9.738.908	9.738.908
Rezultatul reportat		<u>-33.839.308</u>	<u>-35.271.135</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>-5.989.443</u></b>	<b><u>-7.421.270</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi	<b>15</b>	-	-
Datorii legate de leasing financiar		-	-
Datorii aferente impozitului amânat	<b>16</b>	981.624	981.624
Furnizori i alte datorii	<b>14</b>	<u>37.907</u>	<u>18.953</u>
		<b><u>1.019.531</u></b>	<b><u>1.000.577</u></b>

**ARMATURA SA**  
**SITUA IA POZI IEI FINANCIARE**  
**LA 30 IUNIE 2017**  
(în lei, dac nu se specific altfel)

Nota	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<b>Datorii curente</b>		
Furnizori i alte datorii	7.939.788	8.392.200
Decontari cu actionarii privind capitalul social	100	100
Imprumuturi	22.705.500	22.884.612
Provizioane pentru riscuri i cheltuieli	148.136	148.136
<b>Total datorii curente</b>	<b><u>30.793.524</u></b>	<b><u>31.425.048</u></b>
<b>Total datorii</b>	<b><u>31.813.055</u></b>	<b><u>32.425.625</u></b>
<b>Total capitaluri proprii i datorii</b>	<b><u>25.823.612</u></b>	<b><u>25.004.355</u></b>

Piotr Kamil Skudlarski  
**Administrator**

Ec.Martin Dan-Adrian  
**ef Serviciu Financiar Contabilitate**

**ARMATURA S.A.**  
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2017**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
Venituri	5	11.153.552	7.078.979
Alte venituri din exploatare		19.886	26.036
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		-576.581	-47.300
Venituri din producția de imobilizări		3.522	0
Materii prime și materiale		-4.389.062	-2.910.963
Costul mărfurilor		-314.842	-185.772
Cheltuieli cu personalul	20	-3.355.709	-2.715.465
Cheltuieli cu utilități		-1.916.944	-1.127.733
Servicii prestate de către terți		-398.322	-378.890
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	-463.534	-470.209
Miscarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	-28.459	0
Alte cheltuieli operaționale	19	-586.036	-374.639
Alte venituri / (pierderi), net	18	<u>124.465</u>	<u>98.496</u>
<b>Rezultat operațional</b>		<b>-728.061</b>	<b>-1.007.460</b>
Venituri financiare		<u>-10</u>	<u>7</u>
Cheltuieli financiare		<u>-230.485</u>	<u>-424.373</u>
<b>Pierdere financiară netă</b>	21	<b>-230.495</b>	<b>-424.367</b>
<b>Pierdere înainte de impozitare</b>		<b>-958.556</b>	<b>-1.431.827</b>
Venit / (Cheltuielă) cu impozitul pe profit curent și amănunt	22	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pierdere netă aferentă exercițiului</b>		<b><u>-958.556</u></b>	<b><u>-1.431.827</u></b>
Număr de acțiuni emise		40.000.000	40.000.000
<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat</b>		<b><u>-0,0240</u></b>	<b><u>-0,0358</u></b>

**ARMATURA S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2017**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

	Nota	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
<b>Pierdere aferentă exercițiului</b>		<u>-958.556</u>	<u>-1.431.827</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea clădirilor		0	0
Impactul impozitului amânat asupra Rezervelor din reevaluare		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit</b>	<b>6</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Rezultat global total aferent exercițiului</b>		<u><b>-958.556</b></u>	<u><b>-1.431.827</b></u>

Piotr Kamil Skudlarski  
**Administrator**

Ec. Martin Dan-Adrian  
**Șeful Serviciului Financiar Contabilitate**

**ARMATURA S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2017**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

---

	Capital social	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b><u>18.110.957</u></b>	<b><u>8.787.961</u></b>	<b><u>950.947</u></b>	<b><u>-33.839.307</u></b>	<b><u>-5.989.443</u></b>
Profit/Pierdere aferent anului	-	-	-	-1.431.827	-1.431.827
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-
<b>Rezultat global total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1.431.827</b>	<b>-1.431.827</b>
<b>Sold la 31 iunie 2017</b>	<b><u>18.110.957</u></b>	<b><u>8.787.961</u></b>	<b><u>950.947</u></b>	<b><u>-35.271.134</u></b>	<b><u>-7.421.270</u></b>

La alte rezerve valoarea de 940.947 lei este împartită astfel: 446.872 lei Rezerva legală, respectiv 504.075 lei alte rezerve constituite între anii 2000-2004 din repartizarea parțială a profitului anilor rezpectivi care se vor utiliza în scopul expres prevăzut de legislația în vigoare și Statutul societății 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 SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2017**  
**(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>24</b>	<u><b>670.929</b></u>	<u><b>123.762</b></u>
Dobânzi plătite		0	0
<b>Numerar net generat din activități de exploatare</b>		<u><b>670.929</b></u>	<u><b>123.762</b></u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizări corporale		-140.074	-491.283
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		-	-
Dobânzi încasate		-10	7
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<u><b>-140.084</b></u>	<u><b>-491.276</b></u>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Rambursări de împrumuturi leasing		0	-
Decontări de la asociați		0	-
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>			
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului</b>	<b>12</b>	<u><b>261.921</b></u>	<u><b>547.651</b></u>
<b>Creșteri /- Diminuări</b>		<u><b>530.844</b></u>	<u><b>-367.513</b></u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului</b>	<b>12</b>	<u><b>792.135</b></u>	<u><b>180.138</b></u>

Piotr Kamil Skudlarski  
**Administrator**

Ec. Martin Dan Adrian  
**șef Serviciu Financiar Contabilitate**

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (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 desfășoara 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 SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (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 semestriale, 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 30 Iunie 2017, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 1.431.827 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 decât 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 actiunide 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 continuarea procedurii de majorare a capitalului social, respectiv anulara intregii

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

proceduri. In aceeasi AGEA, s-a aprobat mandatarea catre Consiliul de Administratie a atributiei de a aproba si efectua o majorare de capital social al societatii pana la o valoare de 10.000.000 lei, in termen de un an de zile de la data adoptarii hotararii AGEA.

Conducerea societatii propune actionarilor masuri pentru reorganizarea activitatii de productie in vederea eliminarii etapelor costisitoare din procesul de productie. Societatea este dependenta de sprijinul acordat de actionarul Herz Armaturen GMBH.

#### 2.1.2 Modificari in politicile contabile si in prezentarea informatiilor

*Noile standarde, amendamente si interpretari emise, dar care nu au intrat in vigoare pentru exercitiul financiar care a inceput la 01.01.2017 si care nu au fost inca adoptate, dar care sunt relevante pentru situatiile financiare individuale ale societatii, sunt prezentate dupa cum urmeaza:*

**IFRS 9, „Instrumente financiare”** se refera la clasificarea, evaluarea si recunoasterea activelor si datoriilor financiare. Versiunea completa a IFRS 9 a fost publicata in luna iulie 2014, aplicabil de la 01.01.2015 inlocuind partial din IAS 39 care se refera la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 pastreaza, dar simplifica modelul de evaluare mixta stabilind 3 categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoare justa prin OCI (alte elemente ale rezultatului global) si valoare justa prin P&L (contul de profit si pierdere). Baza clasificarii depinde de modelul de afaceri al entitatii si de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale activului financiar. Investitiile in instrumente de capitaluri proprii trebuie sa fie evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, cu optiunea irevocabila la inceput de a prezenta schimbarile in valoarea justa in OCI care nu se recicleaza. Exista un modl nou de pierderi asteptate din credite care inlocuieste modelul de depreciere al pierderilor utilizat in IAS 39. Pentru datoriile financiare nu au existat schimbari in clasificare si evaluare, cu exceptia schimbarii riscului de credit propriu in alte elemente ale rezultatului global, pentru datorii desemnate la valoarea justa prin situatia contului de profit si pierdere. IFRS 9 relaxeaza cerintele privind eficacitatea protectiei. Acesta impune o relatie economica intre articolul acoperit si instrumentul de acoperire pentru ,indecele de acoperire' ca acesta sa fie acelasi ca si cel pe care conducerea il foloseste efectiv in scopul gestionarii riscurilor.

Se cere inca documentatia contemporana, dar este diferita de cea elaborata in prezent in conformitate cu IAS 39. Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 01.01.2018. Adoptarea timpurie este permisa. Societatea inca nu a evaluat impactul total al IFRS 9. Standardul nu a fost aprobat inca de UE.

**IFRS 15, „Profit din contractele cu clientii”** are in vedere recunoasterea veniturilor si stabileste principiile pentru raportarea informatiilor catre utilizatorii situatiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuirea si nesiguranta veniturilor si fluxurilor de numerar care rezulta din contractele societatii cu clientii. Veniturile sunt recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra unui produs sau serviciu si astfel are abilitatea de a directiona utilizarea si obtine beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul inlocuieste IAS 8 ,Venituri' si IAS 11 ,Contracte de constructie' si interpretarile legate de acestea. Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale care incep la/sau dupa data de 01.01.2017 si permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evalueaza impactul IFRS 15. Standardul nu a fost aprobat inca de UE.

**IFRS 16, „Contracte de leasing”** prevede principiile pentru recunoasterea, evaluarea, si

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dac nu se specific altfel)**

prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele care au ca rezultatobtinerea 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 amanate 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.

**Clarificare privind metodele acceptabile de amortizare si depreciere –Amendamente**

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

la IAS 16 și IAS 38 (aplicabil începând cu Ianuarie 2016 sau după). În acest amendament, IASB a clarificat faptul că utilizarea metodelor bazate pe Venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată pentru că veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă, în general, alți factori decât consumul beneficiilor economice înglobate în activ. Societatea evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 01.01.2016.

**Modificări la IAS 19 privind beneficiile determinate: contribuțiile angajaților** (aplicabil începând cu Ianuarie 2015). Modificarea se aplică pentru contribuțiile angajaților sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectul modificării este să simplifice contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu contribuțiile angajaților care sunt calculate în funcție de un procent fix din salariu.

**Modificări la IAS 27 privind situațiile financiare individuale** (aplicabil începând cu Ianuarie 2016). Această modificare permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile în participatie și asociați în cadrul situațiilor financiare individuale.

Nu există alte IFRS sau interpretări IFRIC care nu au intrat în vigoare încă și care ar putea avea impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății.

#### 2.2 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor.

*IFRS 8 Segmente de activitate* trebuie să se aplice Situațiilor Financiare Individuale ale Societății pentru că instrumentele sale de capitaluri proprii sunt tranzacționate pe o piață publică (BVB).

Prezentarea de informații privind produsele și serviciile, precum și zonele geografice în care activează societatea este obligatorie, chiar și pentru acele entități care identifică un singur segment de activitate raportabil, luând în considerare pragurile cantitative și criteriile de agregare prevăzute de standard. Luând în considerare pragurile cantitative și criteriile de agregare prevăzute de standard, din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifică componente distincte din perspectiva riscurilor și beneficiilor asociate.

#### 2.3 Conversia în moneda națională

(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.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### (b) Tranzac ii i solduri

Tranzac iile în moned str in sunt convertite în moned funcional folosind cursul de schimb valabil la data tranzac iilor. Câ tigurile i pierderile rezultate din diferen ele de curs valutar în urma încheierii acestor tranzac ii i din conversia la finalul exerci iului financiar, la cursul de schimb de la sfâr itul anului a activelor monetare i obliga iilor denominate în moned str in se reflect în contul de profit i pierdere.

Câ tigurile i pierderile din cursul de schimb care se refer la împrumuturi i la numerar i echivalente de numerar sunt prezentate în contul de profit i pierdere în cadrul „veniturilor sau cheltuielilor financiare”. Toate celelalte câ tiguri i pierderi din cursul de schimb sunt prezentate în contul de profit i pierdere în cadrul „alte (pierderi)/câ tiguri – net”.

Activele i pasivele monetare denominate în moned str in sunt exprimate în lei la data bilan ului contabil. La 30 iunie 2017, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în moned str in sunt EUR = 4.5539 lei. Câ tigurile i pierderile rezultate din conversia activelor i datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit i pierdere în cursul anului.

#### 2.4 Contabilizarea efectelor hiperinfla iei

Economia româneasc a trecut prin perioade de infla ie relativ ridicat i a fost considerat hiperinfla ionist conform IAS 29 „Raportarea financiar în economiile hiperinfla ioniste” („IAS 29”).

IAS 29 impune ca situa iile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinfla ioniste s fie retratate în termenii puterii de cump rare de la data bilan ului. Sumele exprimate în termenii puterii de cump rare la 31 decembrie 2004 (data de încetare a hiperinfla iei) sunt tratate ca baz pentru valorile contabile din aceste situa ii financiare.

Societatea a decis reflectarea impactului aplic rii IAS 29 în situa iile financiare întocmite la 31 decembrie 2012 si recalcularea sumelor prezentate la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010. Impactul acestor ajustari a fost reflectat asupra valorii terenului, capitalului social si a rezultatului raportat, detalii suplimentare fiind prezentate in Nota 5.

#### 2.5 Imobiliz ri corporale

Cl dirile sunt prezentate la valoarea just , pe baza evalu rilor periodice, cel pu in o dat la trei ani, efectuate de c tre evaluatori externi independen i, minus amortizarea i deprecierea ulterioare. Orice amortizare cumulata la data reevalu rii este eliminat din valoarea contabil brut a activului, iar valoarea net este înregistrat ca valoare 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 30.06.2017 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.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea clienților sunt creditate la „rezerve din reevaluare” din capitalurile proprii.

Diminuările care compensează majorările aferente aceluiași activ sunt înregistrate alături de alte rezerve direct în capitalurile proprii; toate celelalte diminuări sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Sumele înregistrate în rezervele de reevaluare sunt transferate în rezultatul reportat la sfârșitul duratei de viață utilă a activului sau când activul este derecunoscut.

Cheltuielile cu reparații întreținere sunt înregistrate în situația veniturilor și cheltuielilor în perioada financiară în care sunt efectuate. Costurile înlocuirii componentelor majore ale elementelor de imobilizări corporale și echipamentelor sunt capitalizate iar componentele înlocuite sunt scoase din uz.

Câștigurile și pierderile din eliminările determinate de compararea încasărilor cu valorile contabile sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării valorii reevaluate a fiecărui activ până la valoarea sa reziduală pe parcursul duratei sale de viață utilă, după cum urmează:

<b>Tipul</b>	<b>Număr de ani</b>
Clădiri	7 - 45
Utilaje	2 - 12
Vehicule	3 - 15

Valoarea reziduală a unui activ este valoarea estimată ce ar putea fi obținută de societate din vânzarea activului respectiv minus costurile estimate ale vânzării, în cazul în care activul are deja vechimea și corespunde condițiilor aferente sfârșitului vieții utile a acestuia. Valoarea reziduală a unui activ este zero în cazul în care Societatea estimează utilizarea activului până la sfârșitul vieții fizice a acestuia. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la fiecare dată a bilanului contabil.

Castigurile și pierderile din cedare sunt determinate prin compararea sumelor obținute din cedare cu valoarea contabilă, și sunt recunoscute la „Alte (pierderi)/castiguri-net” în situația veniturilor și cheltuielilor.

La vânzarea de active reevaluate, sumele incluse la alte rezerve sunt transferate în rezultatul reportat.

## 2.6 Imobilizări necorporale

### *Programe informatice*

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt efectuate.

### *Alte imobilizări necorporale*

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dac nu se specific altfel)**

---

În cadrul altor imobilizări necorporale se înregistrează programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale de inute de Societate.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale, dac nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

## **2.7 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

## **2.8 Active financiare**

### *Împrumuturi și creanțe*

#### Clasificare

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la data bilanului contabil. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

### *Recunoașterea și evaluarea*

Achizițiile și vânzările regulate de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă respectivul activ. Activele financiare încetează să mai fie recunoscute în momentul în care dreptul de a încasa fluxuri de trezorerie din investiții expiră sau este transferat, iar Societatea transferă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. Împrumuturile și creanțele sunt înregistrate la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Împrumuturile și creanțele Societății sunt clasificate ca „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca „clienți și alte creanțe” în bilanul contabil (notele 2.12 și 2.13).

## **2.9 Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în bilanul 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.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### 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 cheltuielile, 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 cas, 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.

#### 2.13 Capital social și rezerve

Capitalul social compus din acțiuni comune este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale, după caz, ca și a documentelor justificative privind varsămintele de capital.

Acțiunile proprii răsкупarate, potrivit legii, sunt prezentate în situația activelor, datorită și capitalurilor proprii ca o corecție a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, răsкупararea, vânzarea, cedarea cu titlu



## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

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 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 datoriilor 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

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

bilanului contabil și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat impuse de aceeași autoritate fiscală fie aceleiași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dac există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

#### 2.17 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducerea la data fiecărui bilanș. Se înregistrează datoriile pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dac aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanului contabil. Datoriile aferente penalizărilor, dobânzilor și impozitelor, altele decât impozitul pe venit, sunt recunoscute pe baza celor mai bune estimări ale conducerii necesare pentru stingerea obligațiilor la data bilanului contabil.

#### 2.18 Beneficiile angajaților

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plăți către bugetul Asiguraților Sociale în contul angajaților săi, deoarece toți aceștia sunt incluși în sistemul public de pensii.

*Societatea* nu contribuie la nici un alt plan de pensii sau beneficii după pensionare și nu are nici un fel de alte obligații de genul celor menționate, pentru angajații săi.

#### *Beneficii la încetarea activității*

În contractul colectiv de muncă al societății este prevăzut că salariații *Societății* primesc cu ocazia pensionării un premiu echivalent cu un salariu de bază avut în luna anterioră pensionării. *Societatea* a făcut 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 situațiilor financiare.

#### 2.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când *Societatea* are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plată datorate bugetului de stat, în condițiile în care sumele respective nu apar reflectate ca datorii în relația cu statul.

Provizioanele sunt revizuite la data situațiilor financiare și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a Conducerii în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluarea veniturilor.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### 2.20 Recunoa terea 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 recunoa te veniturile atunci când valoarea acestora poate fi evaluat în mod fiabil, când este probabil s produc beneficiile economice viitoare pentru entitate, i când au fost îndeplinite criterii specifice pentru fiecare dintre activit ile Societatii a a cum au fost descrise mai jos. Valoarea veniturilor nu este considerat evaluabil în mod fiabil pân nu au fost solutivate toate contingentele referitoare la vânz ri. Societatea î i bazeaz estim rile pe rezultatele istorice, având în vedere tipul de client, tipul de tranzac ie i elementele specifice fiec rui 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 imobiliz rile corporale în care Societatea î i asum toate riscurile i beneficiile aferente propriet ii sunt clasificate ca i contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la ini ierea leasingului la valoarea cea mai mic dintre valoarea just a propriet ii aflate în regim de leasing i valoarea prezent a pl ilor minime de leasing. Fiecare plat este împ rit între elementul de capital i dobând pentru a se ob ine o rat constant a dobânzii pe durata ramburs rii. Obligatiile legate de chirie, net de costurile de finan are, sunt incluse la alte datorii pe termen lung. Elementul de dobând aferent costurilor de finan are este trecut în contul de profit i pierdere pe durata contractului. Imobiliz rile corporale ob inute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe perioada mai scurt dintre durata de via util a activului sau termenul contractului de leasing.

Contractele de leasing în care o por iune semnificativ a riscurilor i beneficiilor asociate 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.

**NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dac nu se specific altfel)**

---

**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.

(ii) *Riscul de rat a dobânzii privind fluxul de numerar i valoarea just*

Societatea nu are active semnificative purt toare de dobând . Riscul de rat a dobânzii în cazul Societatii provine din împrumutul pe termen lung. Împrumutul contractat este cu dobând variabil si expune Societatea la riscul de rat a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat par ial de numerarul de inut la rate variabile. În 2017 i 2016, împrumutul Societatii la o rat variabil a fost denuminate in Euro.

Societatea î i analizeaz în mod dinamic expunerea la rata dobânzii. Sunt simulate diferite scenarii, inând seama de refinan ri, de reînnoirea pozi iilor existente i de finan rile alternative. Pe baza acestor scenarii, Societatea calculeaz impactul asupra profitului i pierderii al modific rii ratei dobânzii. Pentru fiecare simulare, se folose te acela i procent de modificare a ratei dobânzii pentru toate monedele. Scenariile se aplic numai în cazul datoriilor care constituie pozi ii majore purt toare de dobând .

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### (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.

#### *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 lichiditate 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 elegerilor, 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.

### **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 bilanțul contabil) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adunând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil datoria netă.

### **3.3 Estimarea la valoarea justă**

Societatea nu deține instrumente financiare evaluate în bilanțul contabil la valoarea justă și prin urmare nu se aplică prezentările de informații legate de evaluările la valoarea justă pe nivele.

Estimările raționamentelor sunt evaluate continuu și au la bază experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUA IILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### 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 obliga ii 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 generate de c tre echipamente de-a lungul duratei lor de via r mase

**ARMATURA S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**5 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>
<b>Exercițiul financiar început la</b>					
<b>01 Ianuarie 2017</b>					
Valoare contabil net inițial	17.096.740	1.171.542	41.432	14.220	18.323.845
Transferuri	25.710	0	0	-25.710	-
Intrări	-	14.070	-	20.930	35.000
Ieșiri	-	-67.236	-	-	-67.236
Cheltuiala cu amortizarea	-291.620	-106.493	-4.031	-	-402.144
	<b>16.830.830</b>	<b>1.011.884</b>	<b>37.311</b>	<b>9.440</b>	<b>17.889.465</b>
<b>La 30 Iunie 2017</b>					
Cost sau evaluare	17.753.942	8.557.275	104.212	9.440	26.424.868
Amortizare cumulată	923.111	7.545.391	66.901	0	8.535.403
<b>Valoare contabil net</b>	<b>16.830.830</b>	<b>1.011.884</b>	<b>37.311</b>	<b>9.440</b>	<b>17.889.465</b>

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (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 amânat 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.

#### 6 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<b>Programe informaticice</b>	<b>Avansuri și alte imobilizări necorporale</b>	<b>Total</b>
<b>01 Ianuarie 2017</b>			
Sold inițial	1.923	-	1.923
Intrări	0	-	0
Cheltuieli cu amortizarea	829	-	829
Transferuri	-	-	-
	<b>1.094</b>	<b>0</b>	<b>1.094</b>
<b>30 Iunie 2017</b>			
Cost	266.245	-	266.245
Amortizare cumulată și deprecieri	265.191	-	265.191
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b>1.094</b>	<b>0</b>	<b>1.094</b>



## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

---

#### 7 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	<u>01 Ianuarie 2017</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	1.594.165	1.294.095
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	<u>547.651</u>	<u>180.138</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.141.815</u></b>	<b><u>1.474.233</u></b>

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

	<u>01 Ianuarie 2017</u>	<u>30 Iunie 2017</u>
Împrumuturi	22.705.500	22.769.500
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	<u>7.481.087</u>	<u>8.055.178</u>
<b>Total</b>	<b><u>30.186.587</u></b>	<b><u>30.824.678</u></b>

**ARMATURA S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**8 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚII**

	<u>01 ianuarie 2017</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Creații comerciale	2.239.691	1.971.297
Minus: provizion pentru deprecierea creațiilor comerciale	-731.905	-730.997
Creații comerciale – net	1.507.786	1.240.300
-din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	900.187	886.202
TVA de încasat	0	0
Cheltuieli în avans	31.611	109.596
Avansuri acordate furnizorilor	2.124	13.636
Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor	0	0
Debitori diverși	7.756	10.000
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	0	0
Alte creații	<u>78.622</u>	<u>43.795</u>
<b>Porțiunea curentă a creațiilor comerciale și altor creații</b>	<b><u>1.627.899</u></b>	<b><u>1.417.327</u></b>

**9 STOCURI**

	<u>01 ianuarie 2017</u>	<u>30 iunie 2017</u>
Materii prime	2.936.238	3.214.798
Provizioane pentru materii prime	-448.184	-447.007
Producția în curs de execuție	1.953.571	1.716.632
Provizioane pentru produse în curs de execuție	-332.796	-311.272
Marfuri	570.852	500.635
Provizioane pentru marfuri	-99.242	-99.242
Produse finite	1.222.512	1.360.934
Provizioane pentru produse finite	-575.731	-515.146
Alte stocuri	114.073	115.001
Provizioane pentru alte stocuri	<u>-19.001</u>	<u>-19.001</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.322.293</u></b>	<b><u>5.516.330</u></b>

**ARMATURA S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**10 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

	<b>01 Ianuarie 2017</b>	<b>30 Iunie 2017</b>
<b>Numerar în banc</b>	542.224	171.955
- sume în lei	382.600	157.900
- sume în altă monedă	159.623	14.055
<b>Conturi bancare restrictionate</b>	100	100
- pe termen scurt		
- lei	100	100
- valută	-	-
<b>Numerar în cas</b>	5.327	8.082
- sume în lei	5.327	8.082
- sume în altă monedă	-	-
<b>Depozite bancare</b>	-	-
- sume în lei	-	-
- sume în altă monedă	-	-
<b>Total numerar și echivalent de numerar la dispoziția societății</b>	<b>547.551</b>	<b>180.038</b>
<b>Conturi bancare restrictionate</b>	100	100
-pe termen scurt/ lei	100	100
	<b>547.651</b>	<b>180.138</b>

**ARMATURA S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**11 CAPITAL SOCIAL**

**Acțiuni**

La 01 ianuarie 2017 și 30 iunie 2017, structura acționariatului este după cum urmează :

	01 ianuarie 2017	01 ianuarie 2017	01 ianuarie 2017	30 iunie 2017	30 iunie 2017	30 iunie 2017
	Număr de acțiuni	Valoarea capitalului subscris și versat (fără influența IAS 29) (lei)	Procentaj de înțut (%)	Număr de acțiuni	Valoarea capitalului subscris și versat (fără influența IAS 29) (lei)	Procentaj de înțut (%)
Herz Armaturen GmbH	2.797.352	279.735	6.9934	2.797.352	279.735	6.9934
Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft	6.703.418	670.342	16.7585	6.703.418	670.342	16.7585
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	2.450.982	245.098	6.1275
HRIC Beteilingubgs	10.400.000	1.040.000	26.0000	10.400.00 0	1.040.000	26.0000
Persoane Fizice	8.863.329	886.333	22.1583	8.639.219	863.922	21.5980
Persoane Juridice	6.288.145	628.815	15.7204	6.278.148	627.815	15.6954
<b>Total</b>	<b>40.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100</b>	<b>40.000.00 0</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100</b>

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 SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017  
(în lei, dacă nu se specifică altfel)**

**12 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII**

	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Datorii comerciale	7.481.087	8.055.178
-din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	5.798.485	7.317.493
Datorii cu personalul, contribuții, asigurări sociale	411.968	328.856
Taxa pe valoarea adăugată	27.140	-
Alte datorii	57.499	27.119
	<b>7.977.695</b>	<b>8.411.153</b>
Minus porțiunea pe termen lung: subvenții	-37.907	-18.953
<b>Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor Datorii</b>	<b>7.939.788</b>	<b>8.392.200</b>

**13 ÎMPRUMUTURI**

	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
<b>Pe termen scurt</b>		
Împrumuturi termen scurt	22.705.500	22.769.500
<b>Pe termen lung</b>		
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, societatea fiind notificată să ramburseze integral împrumutul plus dobânzile aferente până la data de 09.08.2017.

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 SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

#### 14 PROVIZIUNEA PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Garanții acordate clienților	Provizion pentru concedii neefectuate	Litigii	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2017	22.415	-	-	125.721	148.136
Înregistrat în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-
Sume reluate neutilizate	-	-	-	-	-
<b>La 30 iunie 2017</b>	<b>22.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125.721</b>	<b>148.136</b>

(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 30 iunie 2017 societatea are constituite provizioane pentru posibile penalități furnizori, datorate întârzierilor la plata a datoriilor comerciale scadente.

#### 15 CONTINGENȚE

a) *Impozitare*

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data situațiilor financiare. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere aplicate la sumele de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat. Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

Autoritățile fiscale române au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit până la data de 31.12.2008.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

#### b) Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entitățile între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

În luna septembrie 2011 a fost inițiat un proces de verificare a relațiilor comerciale dintre Armatura SA și societățile afiliate din cadrul grupului Herz, perioada supusă analizei fiind anii financiari 2009 – 2010. Deoarece Societatea nu deținea la acea dată un Dosar al prețurilor de transfer, acestea i s-a permis întocmirea documentației în termenele prevăzute de legislația în vigoare.

Societatea a întocmit și depus Dosarul prețurilor de transfer pentru perioada menționată la termenul legal, adică la data de 17 februarie 2013. Până la data prezentelor situații financiare Serviciul Inspectiei Fiscale din cadrul ANAF Cluj nu a verificat și nu a concluzionat cu privire la respectarea principiului „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului nu este distorsionată. Conducerea Societății nu poate estima finalitatea acestei verificări, iar pentru anul 2012 și 2016 nu a fost finalizată până la această dată documentația privind prețurile de transfer practicate în relația cu partile afiliate.

#### c) Criza financiară

##### **Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:**

Actuala criză globală de lichiditate care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori.

În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este imposibil de anticipat și 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 alții debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce

## ARMATURA S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30.06.2017 (în lei, dac nu se specific altfel)

---

poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societatii 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.

#### 16 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Societatea a fost notificată de către creditorul sau Herz Armaturen Ges.m.b.H. să restituie integral până la data de 09 August 2017 creditul în valoare de 5.000.000 Eur respectiv suma de 135.277,79 Eur reprezentând dobânzi aferente creditului în caz contrar urmând a fi aplicate prevederile Capitolului V, Articolul 5 din contractul de credit.

În luna Iulie 2017 societatea a închis secțiile Prelucrări și Montaj vechi, disponibilizând un număr de 31 de persoane.

Piotr Kamil Skudlarski  
**Administrator**

Ec. Martin Dan-Adrian  
**ef Serviciu Financiar Contabilitate**



## DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 30.06.2017 pentru :

Entitatea: S.C. ARMATURA S.A.

Judetul: 12 - Cluj

Adresa: localitatea CLUJ-NAPOCA, str. GARII, nr. 19

Numar din registrul comertului: J12/13/1991

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 2814 – Fabricarea de articole de robinetarie

Cod de identificare fiscala: RO 199001

---

Consiliul de Administratie al S.C. ARM TURA S.A., prin Vice-Presedinte PIOTR KAMIL SKUDLARSKI, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.03.2017 si confirma ca:

- a. *Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;*
- b. *Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;*
- c. *Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.*

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE al ARM TURA S.A.**

**prin VICE-PRESEDINTE**

**PIOTR KAMIL SKUDLARSKI**

