



ARMATURA SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE SEMESTRIALE
PENTRU SEMESTRUL ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2011**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009 și modificările ulterioare

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuiți (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2010 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuiți (lei) 7	Sold la 30 iunie 2011 (lei) 8
Capital subscris	20.000.000	-	-	20.000.000	-	-	20.000.000
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	7.573.128	645.329-	2.416.476	5.801.981		-	5.801.981
-							
Rezerve legale	446.872	-	-	446.872	-	-	446.872
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	504.075	-	-	504.075	-	-	504.075
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	11.829.065	4.362.053	-	16.191.119	6.413.841	-	22.604.960
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor							
Sold debitor	109.841	-	-	109.841	-	-	109.841

S.C. ARMATURA S.A.

Situatii financiare semestriale 2011
Politici contabile și note explicative

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 30 iunie 2011 (lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	518.869	1.281.725	-	1.800.594	-	148.163	1.652.431
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	4.362.054	6.413.841	4.362.054	6.413.841	646.180	6.413.814	646.180
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	11.704.243	(11.412.291)	(1.945.581)	2.237.534	(7.060.021)	(6.562.004)	1.739.517
ADMINISTRATOR Av. Todor Gaziuc							ÎNTOCMIT, Ec. Olimpia Gurutiu
Semnătura							Semnătura
Ștampila unității							



Metoda indirecta

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	incheiata la 31 decembrie 2010	incheiata la 30 iunie 2011
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net / (Pierdere neta)	(6.413.841)	(646.180)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale	1.420.192	580.585
Ajustari de valoare pentru activele circulante	336.849	(24.425)
Miscari in alte provizioane, net	(150.076)	(223.499)
Ajustari privind subventiile pentru investitii	-	
Efectul variatiei cursului de schimb asupra creditelor si datoriilor	796.000	(253.284)
Cheltuieli cu dobanzile	880.945	327.545
Venituri din dobanzi	(26.185)	(10.594)
Impozit pe profit	8.250	-
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(124.758)	-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(3.272.624)	(249.180)
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(1.111.925)	(1.116.077)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	2.950.547	(221.967)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(8.269.789)	1.676.170
Impozit pe profit platit	(22.917)	
Dobanzi platite	(1.039.599)	(273.939)
Numerar net din activitati de exploatare	(10.766.307)	64.187
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(266.051)	511.591
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	176.800	-
Dobanzi incasate	26.185	10.594
Numerar net din activitati de investitie	(63.066)	522.185
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	20.742.000	-
Rambursari de imprumuturi	(8.985.740)	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(416.657)	(14.568)
Flux de numerar net din activitati de finantare	11.339.603	(14.568)
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	510.230	571.804

S.C. ARMATURA S.A.

Situatii financiare semestriale 2011
Politici contabile si note explicative

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	incheiata la 31 decembrie 2010	incheiata la 30 iunie 2011
A	1	2
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	259.531	769.761
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	769.761	1.341.565

Administrator,
Numele si prenumele
Todor Gaziuc
Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele
Olimpia Aurelia Curutiu
Semnatura

POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE**Nota 1****ACTIVE IMOBILIZATE****1. Imobilizari corporale****1.1. Prezentare generala**

Valorile aferente imobilizarilor corporale prezentate conform cerintelor OMFP 3055/2009, la **30.06.2011** sunt urmatoarele:

	<u>30.06.2011 (LEI)</u>	
<u>Natura imobilizarilor</u>	<u>Valori brute</u>	<u>Valori nete</u>
Terenuri	1.287.316	1.263.504
Constructii	10.405.228	10.207.882
Instalatii tehnice si masini	8.241.544	3.333.000
Alte instalatii, utilaje si mobilier	61.051	20.022
Avansuri si imobilizări corporale în curs	48.656	48.656
<u>TOTAL</u>	20.054.072	14.873.060

1.2. Terenuri

Principalele referințe privind terenurile sunt cele din Tabelul nr. 1 de mai jos:

Tabelul nr. 1

Nr. crt.	Amplasament	Adresa	Suprafata (mp)	Certificat de proprietate	Valoare -RON-
1.	A 1	GARII, Nr. 19	40.625	117852	1.287.316
	TOTAL		40.625		1.287.316

1.3. Mijloace fixe

Valorile de referinta pentru mijloacele fixe si imobilizarile corporale in curs in exercitiul financiar incheiat la 30.06.2010 sunt prezentate in Tabelul (nr. 2) de mai jos:

Tabelul nr.2

Ron

Grupa	Constructii	Echip.tehn. + Utilaje + Aparate si instalatii de masura si control+ Mijl. transport	Mobilier si aparatura birotica	Investitii in curs	TOTAL
Valori brute					
Sold la 31.12.2010	10.405.227	8.246.893	61.051	25.176	18.738.347
Intrari		4.930		23.480	28.410
Transferuri					
Iesiri					
Sold la 30.06.2011	10.405.227	8.251.823	61.051	48.656	18.766.757
Grupa	Constructii	Echip.tehn. + Utilaje + Aparate si instalatii de masura si control+ Mijl. transport	Mobilier si aparatura birotica + Altele		TOTAL
Amortizare si provizioane pentru depreciere					
Sold la 30.12.2010	0	4.572.886	39.502		4.612.388
Cheltuiala cu amortizarea	197.345	345.936	1.527		544.808
Majorare / (reluare) provizioane					
Iesiri					
Sold la 30.06.2011	197.345	4.918.822	41.029		5.157.196
Grupa	Constructii	Echip.tehn. + Utilaje + Aparate si instalatii de masura si control+ Mijl. transport	Mobilier si aparatura birotica + Altele	Investitii in curs	TOTAL
Valoare neta la 31.12.2010	10.405.227	3.674.007	21.549	25.176	14.125.959
Valoare neta la 30.06.2011	10.207.882	3.333.001	20.022	48.656	13.609.561

1.4. Alte referinte privind imobilizarile corporale

Ipoteci

Exista o ipoteca asupra imobilizarilor corporale in favoarea Herz Armaturen GesMBH, pentru garantarea imprumutului pe care unitatea la angajat la 15.04.2010.

Valoarea ipotecilor este de 7.500.000 EUR.

2. Imobilizari necorporale:

Imobilizarile necorporale (licente pentru soft-uri, programe informatice si avansuri pentru imobilizari necorporale) la 30.06.2011 prezinta urmatoarele valori:

- RON -

	Licente	Programe informatice	Avansuri	Total
Valori brute				
Sold la 31.12.2010		323.506	63.840	387.346
Intrari				
Iesiri				
Sold la 30.06.2011		323.506	63.840	387.346

Amortizare si provizioane pentru depreciere				
Sold la 31.12.2010		120.644		120.644
Cheltuiala cu amortizarea		32.375		32.375
Iesiri				
Sold la 30.06.2011		153.019		153.019
Valoare neta la 31.12.2010		202.862	63.840	266.840
Valoare neta la 30.06.2011		170.487	63.840	234.327

3. Imobilizari financiare

Situatia imobilizarilor financiare la 30.06.2011 se prezinta astfel:

	<u>31.12.2010</u>	<u>RON</u> <u>30.06.2011</u>
• Titluri de participatie	0	0
• Garantii pentru servicii furnizate de terti	0	0
TOTAL	0	0

Nota 2**PROVIZIOANE**

Denumire provizion	Sold la 31.12.2010	Modificări în cursul anului		Sold la 30.06.2011
		cresteri	descresteri	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru garantii	203.172		30.487	172.685
Provizioane pentru penalitati	179.365		76.025	103.340
Concedii restante pt.exercitiul următor	161.623		116.987	44.636
TOTAL	544.160		223.499	320.661

In anul 2010 societatea a inregistrat un provizion in suma de 161.623 lei, la nivelul cheltuielilor necesare stingerii obligatiilor asumate la 31.12.2010, reprezentand concedii neacordate salariatilor in cursul anului 2010, care se vor acorda in anul 2011.

Provizioanele pentru garantii au fost constituite pentru potentialele reclamatii in perioada de garantie a produselor vandute de catre Societate clientilor ei.In semestrul I 2011 au fost anulate provizioane pentru retururile de produse livrate la extern – client Herz dd

Provizioanele pentru penalitati au fost constituite pentru a reflecta riscul aparatiei unor pretentii de penalitati din partea furnizorilor Societatii in sold la 31 Decembrie 2010. In perioada analizata provizioanele anulate reprezinta penalitati nesolicitate de furnizori ca urmare a achitarii integrale a datoriiilor.

Nota 3

Repartizarea profitului

Conform Bilantului și Contului de Profit și Pierdere întocmite la 30.06.2011, societatea înregistrează o pierdere în suma de 646.180 RON.

Nota 4**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Nr. Crt.	Indicatorul	Exercitiul Precedent 30.06.2010	Exercitiul Curent 30.06.2011
0	1	2	3
1	Cifra de afaceri neta	7.831.991	9.959.103
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	7.789.233	10.753.226
3	Cheltuielile activitatii de baza	3.744.433	6.614.652
4	Cheltuielile activitatii auxiliare	888.080	983.929
5	Cheltuielile indirecte de productie	3.156.721	3.154.645
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	42.758	-612.592
7	Cheltuielile de desfacere	213.240	41.483
8	Cheltuielile generale de administratie	1.908.982	1.255.387
9	Alte venituri din exploatare	158.524	70.938
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.920.940	-613.339

Nota 5

SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

Creantele comerciale sunt inregistrate in contabilitate la valori nominale si sunt ajustate pana la valoarea realizabila previzibila (sume initial facturate mai putin ajustările pentru creante incerte), cu care se inscriu in bilant.

Pentru creantele incerte in vederea constituirii unor ajustări de depreciere se face o analiza ce are in vedere vechimile, litigiile in curs si/sau alte riscuri contractuale.

Acele creante in legatura cu care se constata ca sunt intrunite toate conditiile pentru a fi clasificate ca nerecuperabile, sunt scoase din activ printr-un cont de cheltuieli.

1 SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

<u>Creante</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
	<u>30 iunie 2011</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creante comerciale	1.252.491	1.252.491	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	4.267.157	4.267.157	-
Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-
Alte creanțe	91.557	91.557	-
Capital subscris și nevărsat	-	-	-
TOTAL	5.618.205	5.618.205	-

<u>Datorii</u>	Sold la	Termen de exigibilitate		
	<u>30 iunie 2011</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	(col. 2+3+4)	2	3	4
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-	-	-
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	-	-	-	-
Datorii comerciale	2.717.017	1.993.926	723.091	-
Efecte de comerț de plătit	-	-	-	-
Sume datorate entităților afiliate	24.555.085	3.384.585	21.170.500	-
Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	754.442	687.377	67.065	-
TOTAL	28.026.544	6.065.888	21.960.656	-

Datorii pentru care s-au depus garanții sau au fost efectuate ipotecari :

1. credite între părți afiliate în valoare de 5.000.000 EUR (5 ani)
 - a. ipoteca de rang I în valoare de 7.500.000 EUR asupra construcțiilor și terenului situate în strada Garii nr.19 Cluj-Napoca și interdicția de înstrăinare, grevare, dezmembrare, alipire pe numele și în favoarea creditoarei Herz Armaturen GesMBH

Nota 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

(1) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Politicile contabile adoptate de Societate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare încheiate la 30 iunie 2011 (bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu, note explicative) sunt în conformitate cu cele prevăzute în reglementările legale în vigoare, respectiv:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene;
- Alte reglementări emise de MFP în aplicarea L 82/1991.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/29.10.2009 cere conducerii Societății să facă estimări și să emită ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, respectiv prezintă activele și datoriile contingente la data întocmirii situațiilor financiare și respectiv veniturile / cheltuielile aferente perioadei (anului) de raportare.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

A Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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 Finantelor Publice.

Tranzacțiile Societății în moneda străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, castigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în moneda străină, fiind recunoscute în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în moneda străină sunt convertite în lei la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României pentru 30 iunie 2011.

La 30 iunie 2010, respectiv 30 iunie 2011 cursurile de schimb utilizate pentru conversia disponibilităților banesti și a obligațiilor și creanțelor în moneda străină au fost următoarele:

2010: 1Eur = 4,3688 Ron

2011: 1Eur = 4,2341 Ron

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

B Imobilizări necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate în situațiile financiare la costurile de achiziție minus amortizarea cumulată și sunt amortizabile într-o perioadă de 1-3 ani, valorile de referință ale acestora fiind prezentate în Nota 1.

C Imobilizări corporale

Imobilizarile corporale sunt recunoscute inițial și înregistrate în contabilitate la cost istoric, iar în bilanț sunt evidențiate la valoarea ramasă (valoare de inventar reevaluată minus amortizarea cumulată).

Elementele de imobilizări corporale care au fost casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare, iar profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusă în rezultatul de exploatare al perioadei.

Modernizările sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activelor sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către aceste active.

Informații suplimentare privind imobilizarile (valori brute, amortizări, deprecieri, valori nete, miscări, etc.) sunt prezentate și în *Nota nr. 1*.

Terenurile sunt înregistrate la valori reevaluate și nu se amortizează.

Costul imobilizărilor corporale

Costurile cu întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea de întrebuințare sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Activele corporale de natura obiectelor de inventar, sunt trecute pe cheltuieli de regulă în momentul dării lor în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

Amortizarea imobilizarilor corporale

Valoarea amortizabila reprezinta diferenta dintre valoarea de intrare (bruta) si amortismentul cumulat, nefiind stabilite si evidentiata in contabilitate valori reziduale ale imobilizarilor corporale. Amortizarea s-a calculat la intreaga valoare de achizitie (brută) prin metoda liniară, de-a lungul duratei de viață normale stabilite , astfel:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	7-45
Echipamente tehnologice si masini	2-12
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3-15

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

D Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

OMFP 3055/2009 cere ca Societatea sa se asigure ca activele sale, mai puțin stocurile si activele financiare, nu sunt inregistrate la o valoare care sa depaseasca valoarea lor recuperabila, respectiv daca aceste active sunt sau nu depreciate.

Un activ este depreciat daca valoarea lui contabila depaseste valoarea recuperabila, care reprezinta valoarea cea mai mare dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilitate a acestuia.

Mijloacele fixe detinute si utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuarii valorii acestora ori de cite ori au loc evenimente care ar impiedica posibilitatea recuperarii valorii contabile a unui activ, din fluxurile de numerar viitoare.

In situatia in care fluxurile viitoare de numerar estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabila a activului, trebuie aplicata o corectie care sa reflecte pierderea de valoare (deprecierea) acestuia.

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

F Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mica valoare între cost si valoarea neta realizabila.

În contabilitate, evidenta este tinuta la costul de achizitie sau de producție. Descarcarea de gestiune a stocurilor se face folosind metoda costului mediu ponderat.

Produsele finite sunt înregistrate inițial la un preț standard (egal cu prețul de catalog) ajustarea acestuia până la nivelul costului de producție efectiv realizându-se prin intermediul conturilor de diferențe de preț ("348").

În cazul produselor în curs de execuție acestea sunt înregistrate la nivelul costului efectiv de producție pe baza inventarierii efective realizate la sfârșitul perioadei de raportare.

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.

G Creanțe comerciale

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

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

H Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt.

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ disponibilitățile banesti în banca și casierie, avansurile de trezorerie acordate salariaților.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

J Capital social

Capitalurile proprii, reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. În cazul Societății acestea sunt reprezentate din: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercițiului financiar.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

M Contabilitatea contractelor de leasing

Contractele de leasing pentru utilaje si mijloace de transport, in care Societatea isi asuma toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii, sunt clasificate ca leasing-uri financiare.

Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizata estimata a platilor, fiecare plata fiind alocata intre elementul de capital si dobanda. Sumele reprezentand dobanda sunt inregistrate in contul de profit si pierdere (cheltuieli) pe durata perioadei de contract.

Activele detinute in leasing financiar sunt capitalizate si amortizate pe durata lor de viata normala.

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane

Provizioanele sunt constituite in momentul in care conducerea Societatii considera ca exista anumite obligatii probabile prezente ale Societatii catre terte parti si pentru a carei reglare este probabil sa fie necesara o iesire de numerar in viitor.

P Beneficiile angajaților

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.

In contractul colectiv de munca al Societatii este prevazut ca salariatii Societatii primesc cu ocazia pensionarii un premiu echivalent cu un salariu de bază avut în luna anterioară pensionarii. Societatea nu a contractat un actuar independent pentru a face o estimare a valorii actualizate a acestui beneficiu, deoarece in urma evaluarilor efectuate se estimeaz ca acest provizion nu avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Q Subvenții

Subvenții aferente cheltuielilor

Subvențiile se recunosc, pe o bază sistematică, drept venituri ale perioadei corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze (cheltuiala cu amortizarea).

Subvențiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

R Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să revină întreprinderii și valoarea beneficiilor poate fi calculată în mod credibil. Veniturile din vânzări sunt înregistrate când livrarea a avut loc și transferul riscurilor și beneficiilor a fost realizat , respectiv prin referire la stadiul realizării serviciului, atunci când venitul corespunzător prestării serviciului poate fi măsurat în mod credibil. Veniturile nu includ TVA si nici reducerile (discounturile) de pret comerciale si financiare.

T Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezinta veniturile realizate din vanzarea produselor proprii, mărfurilor si serviciilor, in conformitate cu reglementarile elaborate de OMFP 3055/2009. Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierderi in momentul angajarii lor pe baza de documente si conform principiului conectarii costurilor la venituri.

Unele cheltuieli cum ar fi amortizarea imobilizarilor sau cheltuielile in avans se recunosc in contul de profit si pierderi prin alocarea sistematica pe baza principiului enuntat anterior.

In Nota 4 sunt prezentate detaliat cheltuielile aferente exploatarii.

In cheltuielile totale sunt incluse cheltuielile exploatarii si cheltuielile financiare formate din cheltuielile cu dobanzile, diferentele de curs valutar nefavorabile aferente tranzactiilor si soldurilor si sconturile acordate clientilor.

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă

v Valoarea justă a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

Nota 7**PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE****a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Societatea nu are emise certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare, în afară de acțiunile comune proprii.

b) Capital social

Valoarea capitalului subscris la 30 iunie 2011 era de 20.000.000 lei (31 decembrie 2010: 20.000.000 lei) reprezentând 40.000.000 acțiuni (31 decembrie 2010: 40.000.000 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot, au o valoare nominală de 0,5 lei/acțiune și sunt tranzactionate la BVB categoria a II-a.

Structura acționariatului la 30 iunie 2011 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni (buc)	Suma (lei)	Procentaj (%)
Herz Armaturen Viena Aut Tridelta Heal	13.197.352	6.598.676	32.9934
Beteiligungsgesellschaft	6.703.418	3.351.709	16.7585
Broadhurst Investments Limited	2.730.881	1.365.441	6.8272
FDI Activ Dinamic/SAI SWISSCAP			
AM Bucuresti	2.227.875	1.113.937	5.5697
Simion Popescu Florian Emil	2.014.600	1.007.300	5.0365
Persoane fizice	8.928.019	4.464.010	22.3200
Persoane juridice	4.197.855	2.098.927	10.4946
TOTAL	40.000.000	20.000.000	100.0000

Nota 8**INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

Consiliul de Administrație al societății este format din următorii membri :

GERHARD GLINZERER – Manager General, Herz Armaturen
 KLAUS-DIETER FURMAN – Director Tehnic, Herz Armaturen
 SIMMEL VALTER – administrator
 JOHANN STEINER - administrator
 TODOR GAZIUC – administrator, avocat al SC ARMATURA

Salarizarea administratorilor si a directorilor s-a facut in conformitate cu contractele de management (de la data de 01.03.2011) și contractul colectiv de munca aprobate de Consiliul de Administratie.

Nu au fost acordate credite si alte forme de imprumuturi directorilor sau administratorilor.

Societatea nu si-a asumat garantii in numele directorilor sau administratorilor.

Numarul de personal la 30.06.2011 este prezentat mai jos :

Numarul mediu aferent exercitiului	211
din care,	
- muncitori	180
- TESA	29
- maistrii	2

Valorile totale a salariilor si obligatiilor asociate acestora la 30.06.2010, respectiv 30.06.2011, au fost urmatoarele :

Descriere	30.06.2010	30.06.2011
Salarii brute	2.261.104	2.254.358
Contributia unitatii la asigurari sociale	556.801	554.857
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	136.382	136.387
Contributia unitatii la fondul de somaj	11.055	9.134
Contributia unitatii la fondul de risc si accident	7.146	7.132
Contributia unitatii la alte fonduri	12.983	19.572
TOTAL	2.985.471	2.981.440

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	30.06.2010	30.06.2011
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	3.08	2,22
Indicatorul lichiditatii imediate	1.19	1,02
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	274	1.217.04
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Neaplicabil	Neaplicabil
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	0.82	1,23
Viteza de rotatie a debitelor clienti	99	90
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	98	112
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.43	0.66
Viteza de rotatie a activelor totale	0.21	0,33
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	Neaplicabil	Neaplicabil
Marja bruta din vanzari	Neaplicabil	Neaplicabil
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune	Numai pentru societati listate	Numai pentru societati listate
Rezultatul pe actiune	Neaplicabil	Neaplicabil
Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune	Neaplicabil	Neaplicabil

Nota 10**ALTE INFORMATII**

a) Informatii cu privire la prezentarea societatii :

- SC ARMATURA SA are sediul in Cluj-Napoca, str. Garii nr. 19 si este o societate privata, pe actiuni.
- tara de infiintare – ROMANIA.
- adresa sediului oficial este : Cluj-Napoca, str. Garii nr. 19

b) Informatii privind relatiile societatii cu filiale, firme asociate sau cu alte societati in care se detin titluri de participare strategice :

- SC ARMATURA SA nu are deschise filiale, nu este in asociere cu alte societati si nu detine titluri de participare.

Lista persoanelor afiliate companieiPersoane fizice:

- **Gerhard Glinzerer**: proprietar Herz, manager general Herz-Armaturen
- **Klaus-Dieter Fuhrmann**: manager Departament Marketing Tehnic Herz-Armaturen
- **Simmel Walter**: sef proiectare Herz- Armaturen
- **Johann Steiner** :
- **Todor Gaziuc**: avocat al SC Armătura SA

Persoane juridice:**Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Herz-Armaturen G.m.b.H.	acționar SC Armătura SA	Cumparari/vanzari de bunuri si servicii	Austria	Viena
Herz d.d. Smartno	filiala Herz-Armaturen G.m.b.H.	Cumparari/vanzari de bunuri	Slovacia	Smartno
IPA Produktions - und Vertriebsges G.m.b.H	filiala Herz-Armaturen G.m.b.H.	Cumparari bunuri	Austria	Kumberg
Herz Valves	filiala Herz-Armaturen G.m.b.H.	Cumparari bunuri	Anglia	Surrey
Herz Energietechnik Pinkafeld	filiala Herz-Armaturen G.m.b.H.	Cumparari de bunuri	Austria	Pinkafeld
Herz Armaturen Romania	filiala Herz-Armaturen G.m.b.H.	Vanzari de bunuri	Romania	Bucuresti

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate

(i) Creante de la entitatile afiliate:

	Sold la 30 iunie 2010	Sold la 30 iunie 2011
Herz Armaturen G.m.b.H.	1.656.828	570.750
Herz d.d	498.337	444.862
Herz Energietechnik Pinkafeld	-	1.633
Herz Armaturen Romania	1.127.192	3.249.912
Total	3.282.357	4.267.157

(ii) Datorii catre entitatile afiliate:

	Sold la 30 iunie 2010	Sold la 30 iunie 2011
<i>Datorii comerciale</i>		
Herz Armaturen G.m.b.H	2.173.074	2.551.984
Herz d.d	21.164	195.262
Ipa Productions und Vertriebsges G.m.b.H	3.194	-
Herz Armaturen Romania	12.883	144.144
Herz Valves	1.367	1.326
<i>Total</i>	<i>2.211.682</i>	
<i>Avansuri primite de la parti afiliate</i>		
Herz Armaturen G.m.b.H	-	-
Total	2.211.682	2.892.716

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**(iii) Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 30 iunie 2011 mii RON	Soldul creditului la 30 iunie 2011 mii RON
Imprumut de la actionar	Finantarea activitatii curente	15.04.2010	15.042015	EURIBOR3M+2pp	EUR	5.000.000	492	21.171

(iv) Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate

Nu e cazul.

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Tranzactiile in valuta efectuate de societate sunt inregistrate la cursul de schimb valabil la data efectuarii tranzactiilor. Diferentele de curs rezultate din decontarea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina sunt evidentiata in contul de profit si pierdere. Aceste solduri sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

d) Cifra de afaceri

Repartitia cifrei de afaceri pe sectoare economice se prezinta astfel :

- venituri din vanzarea produselor pe piata interna	5.695.781 LEI
- venituri din vanzarea produselor pe piata externa	3.048.055 LEI
- venituri din vanzarea produselor proprii in magazinul de prezentare	485.170 LEI
- venituri din vanzarea marfurilor din import	614.010 LEI
- vanzare alte produse, sau servicii executate	116.093 LEI
- TOTAL	9.959.109 LEI

S.C. ARMATURA S.A.

Situatii financiare semestriale 2011
Politici contabile si note explicative

e) Contracte de leasing

In semestrul I 2011, societatea a avut incheiate contracte de leasing financiar pentru achizitia de utilaje, la 30.06.2011 numai prezinta sold, scadenta finala fiind ianuarie 2011.

Bunurile achizitionate prin contract de leasing financiar au fost garantate prin obiectul contractului de leasing si emiterea de bilete la ordin in alb in favoarea RAIFFEISEN LEASING IFN.

ADMINISTRATOR,
Av.Dr. Todor GaziucINTOCMIT,
Ec. Olimpia Curutiu

Semnătura

Ștampila unității



Semnătura