

ARMĂTURA SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ



CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 52
ANEXA A – RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	53 - 60

ARMATURA SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Activ				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	6	16.761.374	17.146.672	18.095.295
Imobilizări necorporale	7	<u>152.849</u>	<u>202.610</u>	<u>266.702</u>
Total active imobilizate		<u>16.914.223</u>	<u>17.349.282</u>	<u>18.361.997</u>
Active circulante				
Stocuri	11	6.280.500	8.051.810	7.997.512
Clienți și alte creanțe	10	3.747.540	4.131.119	4.534.660
Numerar și echivalente de numerar	12	204.614	228.389	259.825
Active financiare pe termen scurt	12	<u>1.031.103</u>	<u>1.221.728</u>	<u>509.936</u>
Total active circulante		<u>11.263.757</u>	<u>13.633.046</u>	<u>13.301.933</u>
Total activ		<u>28.177.980</u>	<u>30.982.328</u>	<u>31.663.930</u>
Capitaluri proprii și datorii				
Capital social	13	18.110.957	18.110.957	90.554.784
Rezerve		6.605.064	5.860.827	5.860.827
Rezultatul reportat		<u>-25.555.943</u>	<u>-21.617.109</u>	<u>-91.935.125</u>
Total capitaluri proprii		<u>-839.922</u>	<u>2.354.675</u>	<u>4.480.486</u>
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	15	22.143.500	21.598.500	21.424.000
Datorii legate de leasing financiar		-	-	14.353
Datorii aferente impozitului amânat	16	567.817	318.967	293.088
Furnizori și alte datorii	14	<u>189.536</u>	<u>241.055</u>	<u>301.861</u>
		<u>22.900.853</u>	<u>22.158.522</u>	<u>22.033.302</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARMATURA SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	14	5.594.167	6.011.397	4.165.040
Împrumuturi	15	-	196.333	440.941
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	17	522.882	261.401	544.161
Total datorii curente		6.117.049	6.469.131	5.150.142
Total datorii		29.017.902	28.627.653	27.183.444
Total capitaluri proprii și datorii		28.177.980	30.982.328	31.663.930

Situațiile financiare au fost semnate astăzi, 25 martie 2013.

Todor Gaziuc
Administrator



Diana Florentina Bunea
Șef Birou Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri	5	19.641.305	20.075.758
Alte venituri din exploatare		155.222	126.620
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		-1.079.273	-17.449
Costuri capitalizate ale imobilizarilor corporale		0	1.855
Materii prime și materiale		-6.515.680	-7.612.646
Costul mărfurilor		-1.954.026	-2.080.289
Cheltuieli cu personalul	20	-6.095.287	-6.191.248
Cheltuieli cu utilitati		-4.010.823	-3.441.472
Servicii prestate de către terți		-542.498	-542.893
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	6	-1.528.056	-1.151.139
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	17	-261.481	282.760
Alte cheltuieli operationale	19	-867.740	-929.948
Alte venituri / (pierderi),net	18	412.097	244.357
Rezultat operational		-2.646.240	-1.235.734
Venituri financiare		23.338	29.991
Cheltuieli financiare		-1.208.842	-894.189
Pierdere financiară netă	21	-1.185.504	-864.198
Pierdere înainte de impozitare		-3.831.744	-2.099.932
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent si amanat	22	-107.090	-25.879
Pierdere neta aferenta exercițiului		-3.938.834	-2.125.811
Numar de actiuni emise			
Rezultatul pe acțiune de bază și cel diluat		-0,098	-0,053

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

		Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
	Nota		
Pierdere aferenta exercițiului		-3.938.834	-2.125.811
Alte elemente ale rezultatului global:			
Câștig/(Pierdere) din reevaluarea clădirilor		885.997	-
Impactul impozitului amnat asupra Rezervelor din reevaluare		-141.760	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, net de impozit	6	744.237	-
Rezultat global total aferent exercițiului		-3.197.597	-2.125.811

Situațiile financiare au fost semnate astăzi, 25 martie 2013.

Todor Gaziuc
Administrator



Diana Florentina Bunea
Șef Birou Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

Sold la 1 ianuarie 2011	<u>90.554.784</u>	<u>4.909.880</u>	<u>950.947</u>	<u>-91.935.125</u>	<u>4.480.486</u>
Profit / (Pierdere) aferent anului				-2.125.811	-2.125.811
Alte elemente ale rezultatului global					0
Castiguri din reevaluarea cladirilor					0
Rezerve din reevaluare realizate					
Rezultat global total				-2.125.811	-2.125.811
Diminuarea capitalului social	<u>-72.443.827</u>			<u>72.443.827</u>	<u>0</u>
Sold la 31 decembrie 2011	<u>18.110.957</u>	<u>4.909.880</u>	<u>950.947</u>	<u>-21.617.109</u>	<u>2.354.675</u>
 Sold la 1 ianuarie 2012	 <u>18.110.957</u>	 <u>4.909.880</u>	 <u>950.947</u>	 <u>-21.617.109</u>	 <u>2.354.675</u>
Profit/Pierdere aferent anului	-	-	-	-3.938.834	-3.938.834
Alte elemente ale rezultatului global					0
Rezerve din reevaluare	-	744.237	-	-	744.237
Rezultat global total	-	744.237	-	-3.938.834	-3.194.597
 Sold la 31 decembrie 2012	 <u>18.110.957</u>	 <u>5.654.117</u>	 <u>950.947</u>	 <u>-25.555.943</u>	 <u>-839.922</u>

Todor Gaziuc
Administrator



Diana Florentina Bunea
Șef Birou Financiar Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARMATURA S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	24	<u>-19.115</u>	<u>779.376</u>
Dobânzi plătite		0	0
Numerar net generat din activități de exploatare		<u>-19.115</u>	<u>779.376</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		-231.085	-138.425
Încasări nete din vânzarea de imobilizări corporale		12.462	23.767
Dobânzi încasate		23.338	29.991
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>-195.285</u>	<u>-84.667</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Rambursări de împrumuturi leasing		0	-14.353
Numerar net utilizat în activități de finanțare		<u>0</u>	<u>-14.353</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		<u>-214.400</u>	<u>680.356</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului	12	<u>1.450.117</u>	<u>769.761</u>
Creșteri /- Diminuări		<u>-214.400</u>	<u>680.356</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului	12	<u>1.235.717</u>	<u>1.450.117</u>

Todor Gaziuc
Administrator



Diana Florentina Bunea
Șef Birou Financiar Contabilitate

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

1 INFORMAȚII GENERALE

Informații generale

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

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

Acțiunile Societății sunt listate la categoria a doua a Bursei de Valori București din 1997, iar din anul 2004 principalul acționar este HERZ ARMATUREN Austria.

Societatea nu are deschise filiale, nu este în asocieri 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, dacă nu se specifică contrariul.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, 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 LEU („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. Acesta este primul set de situații financiare individuale întocmit conform IFRS adoptate de către UE.

A se vedea nota 5 pentru informații privind modalitatea de adoptare a IFRS de către Societate..

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care implică un grad mai ridicat de complexitate și de aplicare a acestor raționamente sau cele în care ipotezele și estimările au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale sunt prezentate în nota 4.

2.1 Bazele întocmirii (continuare)

2.1.1. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Natura activității Societății poate aduce variații imprevizibile în ceea ce privește intrările de numerar în viitor. Conducerea a analizat problema oportunității întocmirii situațiilor financiare având în baza principiul continuității activității.

La 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat pierderi totale în valoare de 3.938.834 lei (31 decembrie 2011: 2.125.811 lei), având o pierdere reportată de 25.555.943 lei (31 decembrie 2011: 21.617.109 lei).

În urma pierderilor înregistrate, activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, adunarea generală extraordinară a decis în anul 2011 reducerea capitalului social cu un quantum egal cu pierderile care nu au putut fi acoperite din rezerve, respectiv cu 16.000.000 lei la valoare istorică și astfel au fost acoperite pierderile din anii 2006-2008 integral și parțial din anul 2009.

În luna martie 2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat reducerea capitalului social al Societății la „zero” și majorarea acestuia la valoarea existentă inițial prin aport în numerar de către acționarii acesteia. Pentru detalii a se vedea Nota 29.

Proiecțiile realizate de conducerea Societății au în vedere că activitatea sa devină profitabilă pe termen mediu. În această perioadă, Societatea este dependentă, în primul rând, de sprijinul continuu acordat de acționarul principal Herz Armaturen GmbH, Austria.

Conducerea consideră că sprijinul oferit de Herz Armaturen GmbH, Austria și procesul de finanțare de către acționari demarat în luna martie 2013 vor fi suficiente pentru a permite continuarea activității și achitarea datoriilor în cursul normal al activității de exploatare, fără a fi nevoie de vânzări substanțiale de active, întrerupere forțată determinată de factori externi a operațiunilor sale sau alte acțiuni similare.

2.1.2. Standarde și interpretări emise de IASB fără a fi aplicate încă în prezentele situații financiare și fără să fi fost încă adoptate în avans

Amendamentul la IAS 1, ‘Prezentarea situațiilor financiare’ privind alte venituri globale. Principala modificare impusă de acest amendament constă în cerința ca entitățile să grupeze elementele prezentate la “alte venituri globale” (OCI) pe baza capacității acestora de a fi reclasificate ulterior la profit sau pierdere (ajustări din reclasificare). Amendamentul nu specifică elementele prezentate în OCI.

IFRS 13, „Evaluarea valorii juste” urmărește să amelioreze consecvența și să reducă complexitatea prin stabilirea unei definiții precise a valorii juste și a unei singure surse de

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

evaluare a valorii juste și de cerințe de prezentare utilizate pentru toate IFRS. Cerințele, care sunt în mare parte similare între IFRS și US GAAP, nu extind utilizarea contabilității valorii juste, ci oferă orientări privind modul în care trebuie să fie aplicate atunci când utilizarea acestora este deja cerută sau permisă de alte standarde din cadrul IFRS sau US GAAP.

IAS 19, „Beneficiile angajaților a fost modificat în iunie 2011. Impactul asupra Societății va fi următorul: se vor recunoaște imediat toate costurile de servicii anterioare; se vor înlocui costul dobânzii și randamentul preconizat al activelor planificate cu o sumă netă a dobânzii, calculată prin aplicarea ratei de scont la pasivul (activul) beneficiului net definit. Societatea urmează să evalueze impactul complet al amendamentelor.

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și pasivelor financiare. IFRS 9 a fost publicat în noiembrie 2009 și octombrie 2010. Acesta înlocuiește părțile din IAS 39 care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 impune clasificarea activelor financiare în două categorii de evaluare: cele evaluate la valoarea justă și cele evaluate la costul amortizat. Determinarea are loc la recunoașterea inițială. Clasificarea depinde de modelul de afaceri al entității privind gestionarea instrumentelor financiare și de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale instrumentului. În cazul pasivelor financiare, standardul păstrează majoritatea cerințelor IAS 39. Principala modificare este aceea că, în cazurile în care opțiunea valorii juste este utilizată pentru pasivele financiare, partea corespunzătoare unei modificări a valorii juste ca urmare a riscului de credit al unei entități este înregistrată la alte venituri globale, nu în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care aceasta creează o neconcordanță contabilă. Societatea încă nu a stabilit impactul complet al IFRS 9 și intenționează să adopte IFRS 9 cel târziu în exercițiul contabil început la sau după 1 ianuarie 2015. Societatea va analiza, de asemenea, impactul etapelor rămase ale IFRS 9 atunci când acesta va fi stabilit de Consiliul de administrație.

IFRS 10, „Situații financiare consolidate” utilizează principiile existente prin identificarea conceptului de control ca factor determinant al includerii entității în situațiile financiare consolidate ale întreprinderii-mamă. Standardul oferă orientări suplimentare pentru determinarea controlului atunci când acest lucru este dificil de evaluat. Societatea considera că nu va exista un impact al IFRS 10 asupra situațiilor financiare proprii.

IFRS 12, „Prezentarea intereselor în alte entități” include cerințele de prezentare pentru toate formele de interese în alte entități, inclusiv acordurile mixte, asociații, instrumentele cu scop special și alte instrumente extrabilanțiere. Nu există impact asupra situațiilor financiare ale Societății prin adoptarea acestui standard.

Nu există alte interpretări IFRS și IFRIC neaplicabile care sunt preconizate a avea un 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.

2.3 Conversia în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

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

(b) Tranzacții și solduri

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

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

Activele și pasivele monetare denominate în monedă străină sunt exprimate în lei la data bilanțului contabil. La 31 decembrie 2012, cursul de schimb utilizat la conversia soldurilor în monedă străină sunt EUR = 4,4287 lei (1 ianuarie 2011: 1 EUR = 4,3197 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din conversia activelor și datoriilor monetare sunt reflectate în contul de profit și pierdere în cursul anului.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

IAS 29 impune ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie retratate în termenii puterii de cumpărare de la data bilanțului. Sumele exprimate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003 (data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

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

2.5 Imobilizări corporale

Clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, efectuate de către evaluatori externi independenți, minus amortizarea și deprecierea ulterioare. Orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este înregistrată ca valoare reevaluată a activului. Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la cost istoric minus amortizarea. Costul istoric include cheltuielile care pot fi atribuite în mod direct achiziției elementelor respective.

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

Majorările valorii contabile rezultate din reevaluarea clădirilor 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 și 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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Imobilizări corporale (continuare)

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:

<u>Tipul</u>	<u>Număr de ani</u>
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 bilanțului contabil.

2.7 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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Imobilizări necorporale (continuare)

Alte imobilizări necorporale

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 deținute de Societate.

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

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecieri ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din deprecieri 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.

2.9 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 bilanțului contabil. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

Recunoaștere și evaluare

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 și „numerar și echivalente de numerar”, respectiv ca și „clienți și alte creanțe” în bilanțul contabil (notele 2.12 și 2.13).

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Compensarea instrumentelor financiare

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

2.11 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 determina în raport cu situația dată pe baza costului standard, al metodei identificării specifice sau în cazul în care sunt produse cu amanuntul pe baza prețurilor cu amanuntul.

2.12 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 trecută pe cheltuială, cu stornarea corespunzătoare a provizionului pentru creanțe comerciale. Recuperările ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate în contul de profit și pierdere.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Numerar și echivalente de numerar

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, 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.

2.14 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 varsamentele de capital.

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

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

2.15 Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt recunoscute la valoarea justă.

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Conturile furnizori sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an (sau mai târziu, în cursul normal al activității). În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

2.16 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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.17 Impozit pe profit curent și amânat

Societatea înregistrează impozit pe profit curent la o rată de 16% din rezultatul fiscal net rezultat din situațiile financiare statutare, prin ajustarea cheltuielilor care nu pot fi deduse și a veniturilor neimpozabile, în conformitate cu Codul Fiscal din România și cu reglementările conexe.

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la data bilanțului în România. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile. Aceasta constituie provizioane, acolo unde este cazul, pe baza sumelor estimate ca datorate autorităților fiscale.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare individuale. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și legilor) intrate în vigoare până la data bilanțului 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 aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

2.18 Poziții fiscale incerte

Pozițiile fiscale incerte ale Societății sunt analizate de către conducere la data fiecărui bilanț. Se înregistrează datorii pentru pozițiile fiscale pentru care conducerea consideră că este probabil să fie aplicate taxe suplimentare dacă aceste poziții ar fi verificate de autoritățile fiscale. Evaluarea se bazează pe interpretarea legilor fiscale care au fost adoptate la data bilanțului 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 bilanțului contabil.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.19 Beneficiile angajaților

Pe parcursul exercitiului financiar *Societatea* face plăți către bugetul Asigurarilor 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 anterioară 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.

2.20 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 datorie 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 reluare la venituri.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

2 SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt înregistrate în momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ taxele de vânzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clienților (sconturile) reduc valoarea veniturilor Societății.

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

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondența cu stadiul de execuție.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile din încasarea de chirii și/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului.

Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data situațiilor financiare, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

2.22 Contracte de leasing

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

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere după o metodă liniară pe perioada leasingului.

2.23 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății în perioada în care dividendele sunt aprobate de către acționarii Societății.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează 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 administrație. Conducerea ARMATURA SA identifică și evaluează riscurile financiare în strânsă cooperare cu unitățile operaționale ale Societății. Consiliul de administrație furnizează principiile de bază pentru managementul riscului, precum și recomandări pentru domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii riscul de credit și investiția de lichiditate excesivă.

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

Societatea funcționează în principal în România și este expusa riscului valutar rezultat din expunerea la diferite monede, în special legat de Euro. Riscul valutar rezultă în special din împrumuturile, creantele și datoriile comerciale ale Societății.

Societatea nu este acoperită împotriva riscului valutar. Pentru că activitățile Societății sunt derulate în special pe piața internă, acesta nu generează venituri în aceeași monedă cu împrumuturile. Totuși, conducerea primește regulat previziuni referitoare la evoluția cursului de schimb LEU / EUR și folosește informațiile în strategia de stabilire a prețurilor. Conducerea va avea în vedere în viitor elaborarea de strategii de protejare a Societății față de riscul valutar.

Dacă moneda națională s-ar fi depreciat cu 10% față de moneda în care sunt denumite activele și datoriile entității, profitul net al Societății s-ar reduce după cum urmează:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii și creanțe în Euro	<u>-1.830.030</u>	<u>-1.801.514</u>

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

Societatea nu are active semnificative purtătoare de dobândă. Riscul de rată a dobânzii în cazul Societății provine din împrumutul pe termen lung. Împrumutul contractat este cu dobândă variabilă și expune Societatea la riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar, care este compensat parțial de numerarul deținut la rate variabile. În 2012 și 2011, împrumutul Societății la o rată variabilă a fost denumit în Euro.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

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

Pe baza simulărilor efectuate, în cazul unei majorări de 2% a ratelor dobânzii, profitul net al Societății pentru cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2012, s-ar diminua cu 372 mii lei (31 decembrie 2011: 363 mii lei). Impactul relativ constant față de rata dobânzii în cei doi ani de analiza se datorează faptului ca imprumul contractat se rambursează integral la scadență, astfel încât valoarea acestuia a fost constantă iar dobânda nu a avut variații mari.

(b) Riscul de credit

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

(c) Riscul de lichiditate

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

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.1 Factori de risc financiar (continuare)

În tabelul de mai jos sunt analizate datoriile financiare ale Societatii pe grupe de maturitate relevantă, în funcție de perioada rămasă la data bilanțului contabil până la data maturității contractuale. Valorile prezentate în tabel reprezintă valorile brute respective la data bilanțului contabil.

La 31 decembrie 2012

	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi	480.135	22.623.635		23.103.770
Furnizori și alte datorii	5.132.433	0		5.132.433
Total	5.612.568	22.623.635		28.236.203

La 31 decembrie 2011

	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Împrumuturi	767.611	23.133.721		23.901.332
Furnizori și alte datorii	5.603.612	0		5.603.612
Total	6.371.223	23.133.721		29.504.944

3.2 Managementul riscului de capital

Obiectivele Societatii cu privire la administrarea capitalului vizează protejarea capacității Societatii de a-și continua activitatea în viitor, astfel încât să aducă profit acționarilor și beneficii celorlalte 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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

3.2 Factori de risc financiar (continuare)

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Total împrumuturi (nota 15)	22.143.500	21.598.500
Mai puțin: numerar și echivalent numerar (nota 12)	-1.235.717	-1.450.117
Datoria netă	20.907.783	20.148.383
Total capitaluri proprii	<u>-839.923</u>	<u>2.354.674</u>
Total capital	<u>20.067.860</u>	<u>22.503.057</u>
Gradul de îndatorare	<u>-24.89</u>	<u>8.56</u>

Scaderea gradului de îndatorare pe parcursul anului 2012 a rezultat, în principal, din scăderea numerarului în cadrul Societatii ARMATURA SA și scaderea capitalurilor proprii datorita pierderii exercitiului.

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.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE CRITICE

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

Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele actuale corespunzătoare. Estimările și ipotezele care implică un grad ridicat de risc sau care determină ajustări semnificative ale valorilor contabile ale activului și pasivului în anul financiar următor sunt prezentate în cele ce urmează.

(a) *Impozit pe profit*

Pentru stabilirea provizionului pentru impozitul pe profit sunt necesare aprecieri semnificative. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă. Societatea recunoaște obligații pentru problemele anticipate a rezulta în urma verificărilor fiscale pe baza unor estimări privind achitarea unor impozite suplimentare. Dacă rezultatul fiscal final al acestor operațiuni este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele vor influența creanțele și datoriile privind impozitul pe profitul curent sau amânat în perioada în care se efectuează determinarea. Recunoasterea unui activ în ceea ce privește impozitul pe profit amânat are în vedere o analiză detaliată în ceea ce privește posibilitatea realizării acestuia.

(b) *Deprecierea estimată a activelor imobilizate*

Determinarea pierderii din deprecierea echipamentelor necesită raționamente semnificative, după cum este descris în nota 2.8. Când face această estimare, Societatea compară valoarea contabilă netă a acestor echipamente cu cea mai mare valoare dintre prețul de vânzare estimat și valoarea netă actualizată a fluxurilor de numerar care vor fi generate de către echipamente de-a lungul duratei lor de viață rămasă

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

5 RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII RAPORTATE CONFORM PRINCIPIILOR CONTABILE ANTERIOARE SI CELE RETRATATE CONFORM IFRS

	<u>Capital social (RON)</u>	<u>Rezerve din reevaluare (RON)</u>	<u>Alte rezerve (RON)</u>	<u>Rezultat reportat (RON)</u>	<u>Total capitaluri proprie (RON)</u>
Sold la 1 ianuarie 2011					
Conform OMFP 3055/2009	<u>20.000.000</u>	<u>5.801.981</u>	<u>950.947</u>	<u>-24.515.394</u>	<u>2.237.534</u>
Corectii inregistrari prin cont 1174 in 2011 si 2012				-166.394	-166.394
Ajustare IAS 29 capital social	70.554.784	-	-	-70.554.784	0
Ajustare IAS 29 terenuri	-	-	-	2.702.434	2.702.434
Recunoastere impozit pe profit amanat	-	-892.101	-	599.013	-293.088
Sold la 1 ianuarie 2011 (IFRS)	<u>90.554.784</u>	<u>4.909.880</u>	<u>950.947</u>	<u>-91.935.125</u>	<u>4.480.486</u>
 Sold la 31 decembrie 2011					
Conform OMFP 3055/2009	<u>4.000.000</u>	<u>5.801.981</u>	<u>950.947</u>	<u>-10.578.018</u>	<u>174.910</u>
Corectii inregistrari prin cont 1174 In 2011 si 2012				-203.702	-203.702
Ajustare IAS 29 capital social	14.110.957	-	-	-14.110.957	0
Ajustare IAS 29 terenuri	-	-	-	2.702.434	2.702.434
Recunoastere impozit pe profit amanat	-	-892.101	-	573.134	-318.967
Sold la 31 decembrie 2011 (IFRS)	<u>18.110.957</u>	<u>4.909.880</u>	<u>950.947</u>	<u>-21.617.109</u>	<u>2.354.675</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotari și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011					
Valoare contabilă netă inițială	14.374.563	3.668.806	26.749	25.176	18.095.294
Intrări	-	12.514	-	125.911	138.425
Ieșiri	-	-	-	-	0
Cheltuiala cu amortizarea	-401.494	-682.500	-3.053	-	-1.087.047
Transferuri	-	5.201	-5.201	-	-
Valoare contabilă netă finală	13.973.069	3.004.021	18.495	151.087	17.146.672
La 31 decembrie 2011					
Cost sau evaluare	14.394.977	8.118.050	61.051	151.087	22.725.165
Amortizare cumulată	421.908	5.114.029	42.556	0	5.578.493
Valoare contabilă netă	13.973.069	3.004.021	18.495	151.087	17.146.672

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Terenuri și cladiri</u>	<u>Vehicule și utilaje</u>	<u>Mobilier, dotari și echipamente</u>	<u>Active în curs de construcție</u>	<u>Total</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012					
Valoare contabilă netă inițială	13.973.069	3.004.021	18.495	151.087	17.146.672
Intrări	-	78.618	-	130.050	208.668
Ieșiri	-	-1.668	-	-	-1.668
Cheltuiala cu amortizarea	-401.496	-602.354	-3.052	-	-1.006.902
Surplus din reevaluare în capitalurile proprii	885.997	-	-	-	885.997
Reducere din reevaluare în situația veniturilor și a cheltuielilor	-471.393	-	-	-	-471.393
Transferuri	-	-	-	-	-
Valoare contabilă netă finală	<u>13.986.177</u>	<u>2.478.617</u>	<u>15.443</u>	<u>281.137</u>	<u>16.761.375</u>
La 31 decembrie 2012					
Cost sau evaluare	14.020.200	8.029.510	61.051	281.137	22.391.898
Amortizare cumulată	<u>34.023</u>	<u>5.550.893</u>	<u>45.608</u>	<u>0</u>	<u>5.630.524</u>
Valoare contabilă netă	<u>13.986.177</u>	<u>2.478.617</u>	<u>15.443</u>	<u>281.137</u>	<u>16.761.374</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

6 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Clădirile Societatii au fost reevaluate la 31 decembrie 2012 și 31.12.2010 de către un evaluator independent. Surplusul din reevaluare a fost creditat în „Rezervele din reevaluare”, mai puțin impozitul amanat calculat pentru acest surplus, iar scaderile de valoare pentru care nu existau diferențe din reevaluare acoperitoare au fost înregistrate în cheltuielile perioadei.

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

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

La 31 decembrie 2012, activele necorporale sunt reprezentate în principal de „Soft UGNX” – program informatic pentru producție cu valoare netă de 87.919 lei.

	Programe informative	Avansuri și alte imobilizări necorporale	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011			
Sold inițial	202.862	63.840	266.702
Intrări	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	-64.092	-	-64.092
Transferuri	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2011	138.770	63.840	202.610
Cost	323.506	63.840	387.346
Amortizare cumulată și depreciere	184.736	-	184.736
Valoare contabilă netă	138.770	63.840	202.610

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

7 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	Programe informatic	Avansuri și alte imobilizari necorporale	Total
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012			
Sold inițial	138.770	63.840	202.610
Intrări	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	-49.761	-	-49.761
Transferuri	-	-	-
Sold final la 31 decembrie 2012	89.009	63.840	152.849
Cost	179.824	63.840	243.664
Amortizare cumulată și depreciere	90.815	-	90.815
Valoare contabilă netă	89.009	63.840	152.849

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

8 INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Clienți și alte creanțe (cu excepția cheltuielilor în avans, avansurilor la furnizori și TVA de încasat)	3.661.128	4.079.936
Numerar și echivalente de numerar (Nota 12)	<u>1.235.717</u>	<u>1.450.117</u>
Total	<u>4.896.845</u>	<u>5.530.053</u>

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

	<u>31 decembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Împrumuturi	22.143.500	21.794.833
Datorii comerciale și alte datorii (excluzând obligațiile statutare și veniturile în avans)	<u>5.132.433</u>	<u>5.603.612</u>
Total	<u>27.275.933</u>	<u>27.398.445</u>

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE

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

	<u>2012</u>
Creanțe comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate:	
Grupa 1	1.658.001
Din care parti afiliate	352.646
Grupa 2	1.333.727
Din care afiliate	1.122.674
Grupa 3	166.674
Din care parti afiliate	0
Grupa 4	<u>0</u>
	<u>3.158.402</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

9 RISCUL DE CREDIT PENTRU ACTIVELE FINANCIARE (CONTINUARE)

Detalierea creanțelor comerciale în funcție de riscul de credit s-a făcut pe baza datelor istorice din anul financiar 2012 și, acolo unde a fost posibil, din anul financiar 2011, ținând cont de următoarele criterii:

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

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe comerciale	4.448.637	5.745.613
Minus: provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale	-895.640	-1.788.570
Creanțe comerciale – net	3.552.997	3.957.042
-din care în relație cu părțile afiliate (note 26)	1.583.974	2.648.322
TVA de încasat	0	0
Cheltuieli în avans	83.350	47.418
Avansuri acordate furnizorilor	3.063	3.765
Minus: provizion pentru deprecierea avansurilor	0	0
Debitori diverși	84	1.727
Minus: provizion pentru deprecierea debitorilor diverși	0	0
Alte creanțe	108.046	121.166
Porțiunea curentă a creanțelor comerciale și altor creanțe	3.747.540	4.131.119

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

10 CLIEȚI ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Între 1 și 3 luni	307.183	1.278.383
Între 3 și 6 luni	39.460	90.607
Peste 6 luni	47.951	81.133
Total	394.594	1.450.123

Valorile contabile ale clienților și altor creanțe ale Societatii sunt exprimate în următoarele devize:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
RON	2.827.709	3.333.944
EUR	725.288	623.098
	3.552.997	3.957.042

Mișcările provizioanelor Societatii pentru deprecierea clienților și altor creanțe sunt următoarele:

	2012	2011
La 1 ianuarie	1.788.570	1.749.224
Provizion pentru deprecierea creanțelor	6.326	64.586
Sume reluate în cursul perioadei	-899.256	-25.240
La sfârșitul perioadei	895.640	1.788.570

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

11 STOCURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Materii prime	1.832.147	1.467.007
Provizioane pentru materii prime	0	0
Producția în curs de execuție	1.857.915	2.013.475
Provizioane pentru produse finite si produse în curs de execuție	-1.134.018	-1.134.687
Mărfuri	850.960	1.341.551
Provizioane pentru marfuri	0	-258.997
Produse finite	2.718.065	4.473.750
Alte stocuri	155.431	149.711
Total	6.280.500	8.051.810

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar în bancă	201.119	220.194
- sume în lei	22.491	88.046
- sume în altă monedă	178.628	132.148
Conturi bancare restrictionate	1.741	7.826
- pe termen scurt	1.741	7.826
Numerar în casă	1.754	369
- sume în lei	1.754	369
- sume în altă monedă	-	-
Depozite bancare	1.031.103	1.221.728
- sume în lei	145.363	185.000
- sume în altă monedă	885.740	1.036.728
	1.235.717	1.450.117

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

13 CAPITAL SOCIAL

Acțiuni

La 31 decembrie 2012 și 2011, structura acționariatului este după cum urmează:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	31 decembrie 2011	31 decembrie 2011
	Număr de acțiuni	Valoarea capitalului subscris si varsat (fara influenta IAS 29) (lei)	Procentaj deținut (%)		Număr de acțiuni	Valoarea capitalului subscris si varsat (fara influenta IAS 29) (lei)	Procentaj deținut (%)
Herz Armaturen GmbH	13.197.352	1.319.735	32.9934		13.197.352	1.319.735	32.9934
Tridelta Heal Beteiligungsgesellschaft	6.703.418	670.342	16.7585		6.703.418	670.342	16.7585
Broadhurst Investments Limited	2.730.881	273.088	6.8276		2.730.881	273.088	6.8272
FDI Active Dinamic/SAI Swiss Capital	2.211.875	221.188	5.5297		2.227.875	222.788	5.5697
Simion Popescu Florian	0	0	0		2.014.600	201.460	5.0365
Persoane Fizice	9.454.719	945.471	23.6368		9.290.019	929.001	23.2250
Persoane Juridice	5.701.755	570.176	14.2544		3.835.855	383.586	9.5896
Total	40.000.000	4.000.000	100		40.000.000	4.000.000	100

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

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

13 CAPITAL SOCIAL ȘI PRIME DE CAPITAL (CONTINUARE)

În anul 2011 Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât diminuarea capitalului social cu suma de 16.000.000 lei, valori istorice. Scopul acestei diminuări a fost de a acoperi pierderile anilor anteriori.

14 FURNIZORI ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datorii comerciale	5.134.485	5.534.547
-din care în relație cu părțile afiliate (nota 26)	1.898.526	2.440.982
Datorii cu personalul,contributii,asigurari sociale	361.693	394.614
Taxa pe valoarea adaugata	83.031	-
Alte datorii	14.958	82.236
	5.594.167	6.011.397
Minus porțiunea pe termen lung: subventii	-189.535	-241.055
Porțiunea curentă a datoriilor comerciale și altor Datorii	5.404.632	5.770.342

15 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Pe termen lung		
Împrumuturi termen lung	22.143.500	21.598.500

În luna aprilie 2010 s-a contractat un împrumut pe o perioadă de 5 ani de la acționarul majoritar Herz Armaturen Viena, în valoare de 5 milioane de Euro, respectiv 22.143.500 lei, cu o rată a dobânzii variabile Euribor+2p.p care se va achita integral la scadență.

Împrumuturile pe termen lung sunt garantate astfel:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imobilizări corporale	14.020.200	14.394.977

Valorile contabile ale împrumuturilor aproximează valorile juste ale acestora.

Societatea nu are facilități de împrumut neutilizate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creanțe privind impozitul amânat:		
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în mai puțin de 12 luni	395.067	537.646
Datorii privind impozitul amânat:		
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat în mai mult de 12 luni	962.884	856.613
de recuperat în mai puțin de 12 luni	0	0
	-567.817	-318.967

Modificarea brută aferentă impozitului pe profit amânat este următoarea:

	2012	2011
La 1 ianuarie	(318.967)	(293.088)
(Cheltuiala) / Reluare în contul de profit și pierdere	(107.090)	(25.879)
(Cheltuiala) / Reluare în situația rezultatului global	(141.760)	0
La 31 decembrie: active / (datorie)	(567.817)	(318.967)

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

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

	La 1 ianuarie 2011	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	La 31 decembrie 2011	(Debitat) / creditat în contul de profit și pierdere	Creditat în rezultat ul reportat	La 31 decembrie 2012
Reevaluarea imobilizărilor corporale	892.101	-35.488	856.613	-35.488	141.760	962.884
Datorii privind impozitul amânat	892.101	-35.488	856.613	-35.613	141.760	962.884
Provizion pentru creante comerciale	279.876	-6.295	286.172	142.868	-	143.303
Provizion pentru penalitati furnizori	28.698	28.698	0	-31.646	-	31.346
Provizion pentru stocuri	264.579	41.589	222.989	41.547	-	181.443
Provizion pentru concedii neefectuate	25.860	-2.625	28.485	-10.191	-	38.675
Creanțe privind impozitul amânat	599.013	61.367	537.646	142.578	-	395.067
Efectul impozitului amânat net	-293.088	25.879	-318.967	107.090	141.760	-567.817

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

17 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Garanții acordate clienților	Provizion pentru concedii neefectuate	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2012	83.371	178.030	-	261.401
Înregistrat în contul de profit și pierdere	-	241.721	197.790	439.511
Sume reluate neutilizate	-	-178.030	-	-178.030
La 31 decembrie 2012	83.371	241.721	197.790	522.882

(a) Garanții acordate clienților

Societatea ofera garantie clientilor sai pentru produsele livrate . Pe baza informațiilor istorice, a fost calculat și înregistrat un provizion pentru 10% din valoarea produselor returnate de catre clienti .

(b) Concedii neefectuate

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

(c) Alte provizion

La sfarsitul anului 2012 Societatea a constituit provizioane pentru penalitati furnizori si litigii cu furnizorii .

18 ALTE (PIERDERI) / CÂȘTIGURI - NET

	2012	2011
(Pierdere)/câștig din cedarea imobilizărilor corporale	10.796	23.770
(Cheltuială) / Reluare provizion pentru stocuri	259.667	259.934
(Cheltuială) / Reluare provizion pentru creanțe	141.634	(39.347)
Total	412.097	244.357

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli de deplasare și diurnă	31.823	28.547
Chirii	187.899	173.066
Asigurări	34.754	65.187
Reparații și întreținere	149.408	122.015
Transport	88.555	72.477
Taxe și cheltuieli similare	130.821	165.068
Publicitate si protocol	10.212	7.288
Altele	234.268	296.300
Total	<u>867.740</u>	<u>929.948</u>

20 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarii și indemnizații	4.589.582	4.710.421
Cheltuieli cu asigurări sociale	1.505.705	1.480.827
	<u>6.095.287</u>	<u>6.191.248</u>

Număr mediu de angajați

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Număr de angajați	<u>202</u>	<u>220</u>
Personal din conducere	2	3
Personal administrativ	26	30
Personal din producție	<u>174</u>	<u>187</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

21 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu dobânda:	618.522	721.501
- Împrumuturi contractate	0	0
Cheltuiala cu diferențe de curs valutar	2.067.328	2.029.054
Venituri din diferențe de curs valutar	<u>-1.477.008</u>	<u>-1.856.366</u>
Costuri financiare, net	<u>1.208.842</u>	<u>894.189</u>
- Venituri din dobânzi la depozite bancare pe termen scurt	<u>-23.338</u>	<u>-29.991</u>
Venituri financiare	<u>-23.338</u>	<u>-29.991</u>
Cheltuieli financiare nete	<u>1.185.504</u>	<u>864.198</u>

Tranzacțiile comerciale, exprimate în monedă străină, efectuate de Societate în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 nu sunt semnificative pentru situațiile financiare ale Societății și, ca atare, nu s-a făcut împărțirea diferențelor de curs valutar între categoriile financiară și operațională pentru aceste tranzacții.

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impozit curent:		
Impozit curent asupra profitul aferent anului	<u>-</u>	<u>-</u>
Total impozit curent	<u>-</u>	<u>-</u>
Impozit amânat (nota 16):		
Apariția și reluarea diferențelor temporare	<u>-107.090</u>	<u>-25.879</u>
Total impozit amânat	<u>-107.090</u>	<u>-25.879</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>-107.090</u>	<u>-25.879</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(in lei, dacă nu se specifică altfel)

22 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit / (pierdere) înainte de impozitare -IFRS	-3.831.744	-2.099.932
Impozit calculat la rata de impozitare de 16%	-613.079	-335.989
Efectele fiscale ale:		
– Deducerilor	-382.979	-339.427
– Venitului nesupus impozitării		
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	501.008	470.877
– Elementelor similare veniturilor		
Impozit pe profit forfetar		
Credit fiscal	602.140	230.418
Reduceri impozit pe profit		
Cheltuiala / (venit) cu impozitul pe profit	107.090	25.879

23 NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit net	-3.938.834	-2.125.811
Ajustări pentru:		
– Cheltuieli cu deprecierea (nota 6)	1.582.104	1.151.139
– (Profit) / pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (nota 18)	-10.796	-23.770
– Venituri din dobânzi (nota 21)	-23.338	-29.991
– Cheltuiala cu dobânda (nota 21)	618.522	721.501
– Impozit pe profit (nota 22)	107.090	25.879
– Provizioane pentru stocuri și creanțe comerciale (nota 18)	-401.302	-220.587
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 17)	261.481	-282.760
– Pierderi din diferențe de curs valutar	-545.000	-167.993
Modificări ale capitalului circulant:		
– Stocuri	2.030.977	205.636
– Clienți și alte creanțe	525.216	364.193
– Furnizori și alte datorii	-225.235	1.161.940
Numerar generat din exploatare	-19.115	779.376

Tranzacții nemonetare

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

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

24 VENITURI PE CATEGORII

Analiza veniturilor pe categorii

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Vanzari de bunuri	19.435.616	19.878.246
Venituri din servicii	205.689	197.512
	19.641.305	20.075.758

Analiza veniturilor pe zone geografice

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Vanzari export -Europa	6.440.316	6.800.102
Venituri intern	13.200.989	13.275.656
	19.641.305	20.075.758

25 CONTINGENȚE

(a) Litigii

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societatii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societatii.

(b) Impozitare

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

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

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

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

25 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(c) Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile 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 detinea 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 2012. 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 2011 și 2012 nu a fost întocmită până la această dată documentația privind prețurile de transfer practicate în relația cu părțile afiliate.

(d) Criza financiară

Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:

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

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

26 TRANZACȚII CU PARTI AFILIATE

Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Herz Armaturen G.m.b.H – actionar semnificativ;
 Herz D.D. – entitate sub control comun;
 Herz Energietechnik Pinkafeld – entitate sub control comun;
 Herz Armaturen Romania SRL – entitate sub control comun.

Vânzări de bunuri și servicii

	2012	2011
<i>Vânzări de bunuri</i>	10.122.136	11.345.400
Acționar semnificativ	2.814.458	2.636.012
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	7.307.678	8.709.388
<i>Vânzări de servicii</i>	74.113	108.309
Acționar semnificativ	0	28.827
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	74.113	79.482
	10.196.249	11.453.709

Achiziții de bunuri și servicii

	2012	2011
<i>Achiziții de bunuri</i>	2.239.269	4.844.705
Acționar semnificativ	1.148.840	3.516.221
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	1.090.429	1.328.484
<i>Achiziții de servicii</i>	177.978	169.998
Acționar semnificativ	177.978	169.998
Entitati sub control comun cu actionarul semnificativ	-	-
<i>Achizitii de mijloace fixe</i>	69.959	-
Actionar semnificativ	69.959	-
Entități sub control comun cu acționarul semnificativ	-	-
	2.487.206	5.014.703.

Compensații acordate personalului cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include directori (executivi și neexecutivi) și membri ai Consiliului de Administrație. Compensațiile plătite în 2012 către personalul - cheie din conducere pentru serviciile lor ca și angajați sunt prezentate în continuare:

	2012	2011
Membrii CA	5.339	5.085
Personal conducere	297.216	292.779

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

26 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Solduri la sfârșit de an ce rezultata din vânzări /cumpărări de bunuri/servicii

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Creanțe comerciale de la acționarul semnificativ	0	0
Creanțe comerciale de la entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>1.583.974</u>	<u>2.648.322</u>
	<u>1.583.974</u>	<u>2.648.322</u>
Datorii comerciale către acționarul semnificativ	1.644.465	2.220.398
Datorii comerciale către entitățile sub control comun cu acționarul semnificativ	<u>323.591</u>	<u>220.585</u>
	<u>1.968.056</u>	<u>2.440.983</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Imprumuturi de la acționarul semnificativ	22.143.500	21.598.500
Dobanda de plata pentru imprumuturi	<u>-</u>	<u>196.333</u>
	<u>22.143.500</u>	<u>21.794.833</u>

Creanțele de la părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente la o luna, la doua luni si la trei luni de la data vânzării, in functie de conditiile contractuale negociate. Creanțele nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă. La 31 decembrie 2012 și la 31 decembrie 2011 nu s-au creat provizioane pentru creanțele de la părțile afiliate.

Datoriile către părți afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de achiziție și sunt scadente la o luna de la data achiziției. Datoriile nu sunt purtătoare de dobândă.

27 REZULTATUL REPORTAT

La 31 decembrie 2012 Societatea a inclus în rezultatul reportat suma de 446.872 lei reprezentând rezervele legale care nu sunt distribuibile acționarilor (31 decembrie 2011: 446.872 lei).

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (în lei, dacă nu se specifică altfel)

28

APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE LA DATA TRANZITIEI LA IFRS - 31 DECEMBRIE 2010

		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Retratate IFRS</u>	<u>31 decembrie 2010 IFRS</u>
Activ				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	a)	15.392.861	2.702.434	18.095.295
Imobilizări necorporale		<u>266.702</u>	<u>-</u>	<u>266.702</u>
Total active imobilizate		<u>15.659.562</u>	<u>2.702.434</u>	<u>18.361.996</u>
Active circulante				
Stocuri		7.997.512	-	7.997.512
Clienți și alte creanțe		4.534.660	-	4.534.660
Numerar și echivalent de numerar		259.825	-	259.825
Active financiare pe termen scurt		<u>509.936</u>	<u>-</u>	<u>509.936</u>
Total active circulante		<u>13.301.933</u>	<u>-</u>	<u>13.301.933</u>
Total activ		<u>28.961.495</u>	<u>2.702.434</u>	<u>31.663.929</u>
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social	b)	20.000.000	70.554.784	90.554.784
Rezerve	c)	6.752.929	892.101	5.860.828
Rezultatul reportat	d)	<u>-24.515.394</u>	<u>-67.419.731</u>	<u>-91.935.126</u>
Total capitaluri proprii		<u>2.237.534</u>	<u>2.242.952</u>	<u>4.480.486</u>
Datorii				
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi		21.424.000	-	21.424.000
Datorii legate de leasing financiar		14.353	-	14.353
Datorii aferente impozitului amânat	e)	-	293.088	293.088
Furnizori și alte datorii		<u>301.862</u>	<u>-</u>	<u>301.862</u>
		<u>21.740.215</u>	<u>293.088</u>	<u>22.033.302</u>

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

28 APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS (CONTINUARE)

		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Retratăre IFRS</u>	<u>31 decembrie 2010 IFRS</u>
Datorii curente				
Furnizori și alte datorii	f)	3.998.642	166.394	4.165.036
Împrumuturi		440.941	-	440.941
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		544.161	-	544.161
Total datorii curente		<u>4.983.744</u>	<u>166.394</u>	<u>5.150.138</u>
Total datorii		<u>26.723.958</u>	<u>459.482</u>	<u>27.183.440</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>28.961.492</u>	<u>2.702.434</u>	<u>31.663.926</u>

Urmatoarele explicatii se refera la corectiile semnificative prezentate anterior:

- a) **Ajustarea valorii istorice a terenului conform IAS 29 „Raportarea financiară in economiile hiperinflaționiste”.** Conform politicilor contabile locale, terenul detinut era evaluat la cost istoric. Întrucat România a avut economie hiperinflaționistă până în data de 1 ianuarie 2004, s-a aplicat IAS 29. În conformitate cu IAS 29, valoarea retratata a fost determinată prin aplicarea variației indicelui general de preț. S-a înregistrat o ajustare de creștere a valorii terenului in contrapartida cu rezultatul reportat.
- b) **Ajustarea valorii capitalului social conform IAS 29 „Raportarea financiară in economiile hiperinflaționiste”.** Conform politicilor contabile locale, capitalul social era evaluat la cost istoric. Prin aplicarea prevederilor acestui standard a fost modificat in consecința capitalul social al Societații pe seama rezultatului reportat.
- c) **Corectarea rezervelor din reevaluare prin aplicarea IAS 12 – Impozitul pe profit**
Conform politicilor contabile locale, conceptul de impozit pe profit amanat nu era recunoscut. S-a înregistrat o ajustare de recunoastere a datoriei privind impozitul pe profit amanat pe seama rezervelor din reevaluare in contrapartida cu datoria.
- d) **Efectul net al ajustarilor prezentate este regasit pe Rezultatul reportat.** Detalii in Nota 5.
- e) **Inregistrarea impozitului pe profit amanat prin aplicarea IAS 12 – Impozitul pe profit.** Conform politicilor contabile locale, conceptul de impozit pe profit amanat nu era recunoscut. Conform IAS 12 Impozitul pe profit, diferentele temporare impozabile, respectiv diferentele temporare care vor genera sume impozabil, respectiv deductibile la calculul profitului impozabil, genereaza datorii sau creante privind impozitul pe profit amanat. Datoria si creantele recunoscute au fost inregistrate pe net datorita faptului ca sunt cu aceeasi autoritate fiscala.
- f) **Corectii referitoare la o serie de datorii furnizori,** aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2010, dar inregistrate in situatiile statutare în anul 2011, respectiv in anul 2012 pe seama rezultatului reportat.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

28 APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS (CONTINUARE)

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

		<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Retratat IFRS</u>	<u>31 decembrie 2011 IFRS</u>
Activ				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	a)	14.444.238	2.702.434	17.146.672
Imobilizări necorporale		<u>202.610</u>	<u>-</u>	<u>202.610</u>
Total active imobilizate		<u>14.646.848</u>	<u>2.702.434</u>	<u>17.349.282</u>
Active circulante				
Stocuri		8.051.810	-	8.051.810
Clienți și alte creanțe		4.131.119	-	4.131.119
Numerar și echivalent de numerar		228.389	-	228.389
Active financiare pe termen scurt		<u>1.221.728</u>	<u>-</u>	<u>1.221.728</u>
Total active circulante		<u>13.633.046</u>	<u>-</u>	<u>13.633.046</u>
Total activ		<u>28.961.495</u>	<u>2.702.434</u>	<u>31.663.929</u>
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capital social	b)	4.000.000	14.110.957	18.110.957
Rezerve	c)	6.752.929	892.101	5.860.828
Rezultatul reportat	d)	<u>-10.579.019</u>	<u>-11.039.092</u>	<u>-21.617.111</u>
Total capitaluri proprii		<u>174.910</u>	<u>2.179.764</u>	<u>2.354.674</u>
Datorii				
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi		21.598.500	-	21.598.500
Datorii aferente impozitului amânat	e)	0	318.967	318.967
Furnizori și alte datorii		<u>241.055</u>	<u>-</u>	<u>241.055</u>
		21.839.555	318.967	22.158.522

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

28 APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS (CONTINUARE)

Datorii curente

Furnizori și alte datorii	f)	5.807.696	203.702	6.011.399
Datorii curente privind impozitul pe profit		0		0
Împrumuturi		196.333		196.333
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		261.401		261.401
Total datorii curente		6.265.430	203.702	6.469.132
Total datorii		28.104.985	522.670	28.627.654
Total capitaluri proprii și datorii		28.279.894	2.702.434	30.982.328

Urmatoarele explicatii se refera la corectiile semnificative prezentate anterior:

- a) **Ajustarea valorii istorice a terenului conform IAS 29 „Raportarea financiară in economiile hiperinflaționiste”.** Conform politicilor contabile locale, terenul detinut era evaluat la cost istoric. Întrucat România a avut economie hiperinflaționistă până în data de 1 ianuarie 2004, s-a aplicat IAS 29. În conformitate cu IAS 29, valoarea retratata a fost determinată prin aplicarea variației indicelui general de preț. S-a înregistrat o ajustare de creștere a valorii terenului în contrapartida cu rezultatul reportat.
- b) **Ajustarea valorii capitalului social conform IAS 29 „Raportarea financiară in economiile hiperinflaționiste”.** Conform politicilor contabile locale, capitalul social era evaluat la cost istoric. Prin aplicarea prevederilor acestui standard a fost modificat în consecința capitalul social al Societații pe seama rezultatului reportat. Ajustare modificata fata de 31 decembrie 2010, data tranzitiei la IFRS, datorita reducerii capitalului social inregistrata de Societate in cursul anului 2011.
- c) **Corectarea rezervelor din reevaluare prin aplicarea IAS 12 – Impozitul pe profit**
Conform politicilor contabile locale, conceptul de impozit pe profit amanat nu era recunoscut. S-a înregistrat o ajustare de recunoastere a datoriei privind impozitul pe profit amanat pe seama rezervelor din reevaluare în contrapartida cu datoria.
- d) **Efectul net al ajustarilor prezentate este regasit pe Rezultatul reportat.** Detalii în Nota 5.
- e) **Inregistrarea impozitului pe profit amanat prin aplicarea IAS 12 – Impozitul pe profit.** Conform politicilor contabile locale, conceptul de impozit pe profit amanat nu era recunoscut. Conform IAS 12 Impozitul pe profit, diferentele temporare impozabile, respectiv diferentele temporare care vor genera sume impozabil, respectiv deductibile la calculul profitului impozabil, genereaza datorii sau creante privind impozitul pe profit amanat. Datoria si creantele recunoscute au fost inregistrate pe net datorita faptului ca sunt cu aceeasi autoritate fiscala.
- f) **Corectii referitoare la o serie de datorii furnizori,** aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2011, dar inregistrate in situatiile statutare în anul 2012 pe seama rezultatului reportat.

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

28 APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS (CONTINUARE)

SITUAȚIA VENITURILOR SI A CHELTUIELILOR LA 31 DECEMBRIE 2011

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Ajustari 2011</u>	<u>31 decembrie 2011 IFRS</u>
Venituri	20.075.758	-	20.075.758
Alte venituri din exploatare	126.620	-	126.620
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(17.449)	-	(17.449)
Costuri capitalizate ale imobilizarilor corporale	1.855	-	1.855
Materii prime și materiale	(7.612.646)	-	(7.612.646)
Costul mărfurilor	(2.080.289)	-	(2.080.289)
Cheltuieli cu personalul	(6.191.248)	-	(6.191.248)
Cheltuieli cu utilitati	(3.441.472)	-	(3.441.472)
Servicii prestate de către terți	(542.893)	-	(542.893)
Amortizarea și deprecierea activelor imobilizate	(1.151.139)	-	(1.151.139)
Mișcarea netă în provizionul pentru alte riscuri și cheltuieli	282.760	-	282.760
Alte cheltuieli din exploatare	(929.948)	-	(929.948)
Alte (pierderi) / câștiguri net	244.357	-	244.357
Profit din exploatare	(1.235.734)	-	(1.235.734)
Venituri financiare	29.991	-	29.991
Cheltuieli financiare	(894.189)	-	(894.189)
Cheltuieli financiare – net	(864.198)	-	(864.198)
Profit înainte de impozitare	(2.099.932)	-	(2.099.932)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	a) -	25.879	(25.879)
Profit net aferent anului	<u>(2.099.932)</u>	<u>25.879</u>	<u>(2.125.811)</u>

Următoarele explicații se referă la corecțiile semnificative prezentate anterior:

a) Efectul cheltuielii privind impozitul pe profit amanat in rezultatul anului 2012 .

ARMATURA S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(în lei, dacă nu se specifică altfel)

29 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În cursul lunii martie 2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a hotărât reducerea capitalului social al Societății de la valoarea de 4.000.000 lei la valoarea „ZERO” ca urmare a pierderilor rezultate din activitatea curentă a Societății în ultimii 5 ani și diminuarea activului net al acesteia. În același timp s-a aprobat majorarea de capital social prin aport în numerar și exercitarea dreptului de preemțiune în suma de 4.000.000 lei, prin emiterea unui număr de 40.000.000 acțiuni la valoarea nominală de 0.1 lei/acțiune. Această majorare va avea loc în două etape, prima etapă da dreptul acționarilor existenți să subscrie acțiuni la un raport de 1 la 1 în funcție de numărul de acțiuni deținute. În etapa a doua acțiunile rămase nesubscrise vor fi redistribuite acționarilor prin metoda „primul venit - primul servit”. Prima etapă se va desfășura în perioada 25 martie 2013 – 24 aprilie 2013.

Nu s-a constatat alte evenimente ulterioare semnificative până la data emiterii situațiilor financiare.

Situațiile financiare au fost semnate astăzi, 25 martie 2013.

Todor Gaziuc
Administrator



Diana Florentina Bunea
Șef Birou Financiar Contabilitate