

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARIII SOCIETATII ARMATURA SA**

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ARMATURA SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

•	Total active imobilizate:	16.914 mii lei
•	Total active circulante:	11.264 mii lei
•	Total capitaluri proprii:	-840 mii lei
•	Pierdere neta a exercitiului financiar:	-3.939 mii lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru controalele interne pe care conducerea le considera necesare pentru a intocmi situatii financiare fara denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

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



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

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Limitarea sferei activitatii auditorului - Continuitatea activitatii

Principalii indicatori financiari ai Societatii s-au deteriorat in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2012. Astfel, cifra de afaceri a Societatii s-a diminuat in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2012 cu 2% la o valoare de 19.641 mii lei (31 decembrie 2011: 20.076 mii lei), Societatea inregistrand o pierdere neta aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012 in valoare de 3.939 mii lei. De asemenea, indicatorul lichiditatii s-a redus de la un 2.11 la data de 31 decembrie 2011 la 1.84 la data de 31 decembrie 2012.

Societatea depinde atat financiar cat si comercial de relatiile cu actionarul semnificativ Herz Armaturen GmbH si alte societati aflate sub control comun cu acesta.

In acelasi timp o parte semnificativa a vanzarilor Societatii este catre actionarul semnificativ si alte entitati controlate de acesta.

Noi nu am obtinut si situatiile financiare nu prezinta o analiza a impactului unei eventuale lipse a sprijinului comercial acordat de catre actionarul semnificativ Herz Armaturen GmbH si societatile controlate de acesta asupra capacitatii Societatii de a-si continua activitatea in conditii normale.

Aceasta situatie indica existenta unei semnificative incertitudini referitoare la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea, de a-si realiza activele si deconta datoriile in cursul activitatii normale. Situatiile financiare nu prezinta informatii suficiente asupra acestor aspecte.



7 Limitarea sferei activitatii auditorului - Calculul costurilor efective de productie

Incepand cu 1 ianuarie 2012 Societatea a utilizat un nou sistem informatic integrat, a carui implementare s-a realizat in perioada anterioara. Pe parcursul anului 2012 au fost identificate deficiente in functionarea sistemului informatic in ceea ce priveste calculul costului de productie efectiv pentru productia neterminata si produsele finite. O parte din deficiente au fost remediate in masura posibilitatilor pe parcursul anului, dar datorita unor limitari ale sistemului informatic Societatea nu a avut posibilitatea sa furnizeze informatii asupra calculului costurilor efective de productie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

Ca urmare noi nu am obtinut informatii suficiente si astfel nu ne putem exprima opinia asupra soldului productiei neterminate si a produselor finite la la 31 decembrie 2012 in valoare de 3.308 mii lei si ca urmare nici asupra variatiei stocurilor de productie neterminata si de produse finite pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

Opinia cu rezerve

- 8 In opinia noastra, cu exceptia omisiunilor referitoare la informatiile prezentare in paragraful 6 si cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful 7 situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1286/2012 cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile prezentate in Nota 2 a acestor situatii financiare.

Evidentierea unor aspecte

- 9 Atragem atentia asupra *Notei 25. c) Contingente* din aceste situatii financiare, care descrie o incertitudine referitoare la rezultatul verificarii initiate de catre autoritatile fiscale asupra tranzactiilor realizate cu partile afiliate in perioada 2009 - 2010. De asemenea, atragem atentia ca Societatea a realizat si in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 tranzactii semnificative cu partile afiliate, fara a intocmi pana la data prezentului document dosarul preturilor de transfer, asa cum este recomandat prin legislatia nationala in domeniu. Opinia noastra nu contine rezerve cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

10

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

Raport asupra altor cerinte legale

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr.16 punctul c) din capitolul II cu modificarile ulterioare, noi am citit Raportul administratorilor. atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, alaturate.

Sebastian Andrei Bichescu

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

In numele,
JP Auditors & Advisors SRL
Firma de audit inregistrata la
Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 944/04 decembrie 2009
Cluj Napoca, 25 martie 2013

