

Nr. inregistrare 1865 / 09.11.2016

Catre Autoritatea de Supraveghere Financiara,

Prin prezenta, urmare adresei nr.14145/13.10.2016 primite, va transmitem raspunsurile, ca si completare la situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar 2015 :

1. In cadrul "Situatiei modificarilor capitalurilor proprii" la categoria "Alte rezerve" in valoare de 950.947 lei sunt prezentate urmatoarele :

- "Rezerva legala" in valoare de 446.872 lei constituita, in baza art. 183 din Legea 31/1991, in cota parte din profitul brut al exercitiilor financiare cuprinse intre anii 1994-2004, suma neajungand la valoarea de 20 % din capitalul social al companiei deoarece in anii urmasori s-au inregistrat pierderi. Suma va fi utilizata in scopul prevazut de Legea 31/1990 cu toate modificarile si actualizarile ulterioare.
- "Alte rezerve" in suma de 504.075 lei constituite intre anii 2000-2004 din repartizarea partiala a profitului anilor respectivi care se vor putea utiliza in scopul expres prevazut de legislatia in vigoare si Statutul societatii SC Armatura SA.

2. 2.1. Pentru evaluarea elementelor de activ (teren) prezentate in situatia pozitiei financiare de la 31.12.2015 evaluatorul independent a folosit metoda comparatiilor de piata iar pentru evaluarea cladirilor a folosit metoda abordarii prin venit si cost .

In cadrul abordarii prin venit s-a apelat la metoda capitalizarii veniturilor care are la baza faptul ca un imobil (o proprietate imobiliara) in functie de caracteristicile constructive, tehnice si de pozitie in teritoriu constituie un potential venit pe un termen indelungat (cel putin egal cu perioada sa de viata) prin inchiriere, folosindu-se chiriile practicate pe piata la acea data si tinandu-se cont de destinatia fiecarui spatiu.

In cadrul abordarii prin cost s-a apelat la fisele de evaluare 1965 avand in vedere ca majoritatea cladirilor eu fost constuite inainte de anul 1977, precum si catalogul IROVAL 2011 cu indicii de actualizare 2015.

Ca si date de intrare s-au luat in considerare oferte din piata pentru spatii asemanatoare, suprafete, starea tehnica,tipul tranzactiei,conditii de finantare, conditii de piata, localizare, accese, destinatia terenului, utilitati, front stradal, relief(forma terenului), alte elemente(PUZ,PUD,amenajari) la care s-au aplicat corectii.

2.2. Cu exceptia cladirilor si a terenului care au fost evaluate la valoarea justa, nu mai exista alte elemente de activ evaluate astfel. Pentru evaluarea la valoarea justa a cladirilor de la 31.12.2015 nu s-au folosit date de intrare neobservabile de nivel 3.

3. Din anul 2010 avem un nou sistem informatic in care s-au preluat valorile imobilizarilor corporale de la 31.12.2006, motiv pentru care ar fi foarte dificil din punct de vedere tehnic sa obtinem informatii mai vechi de acest an deoarece nu mai avem acces la baza de date din trecut datorita unor probleme tehnice servenite.

Avand in vedere cadrul hiperinflationist din anii '90 am considerat ca prezentarea informatiilor privind costul istoric al activelor imobilizate reevaluate nu sunt atat de relevante pentru utilizatorii de informatii financiare, avand in vedere ca domeniul activitatii companiei nu este de investitii imobiliare al carui scop este aprecierea valorii proprietatii imobiliare detinute fata de costurile initiale (costuri istorice) ci este o companie de productie, astfel incat sa justifice costurile umane si informatice necesare pentru determinarea acestor valori. De altfel si Cadrul Conceptual IFRS mentioneaza ca " Raportarea situatiei financiare impune costuri si este important ca acele costuri sa fie justificate de beneficiile raportarii acelei informatii."

Folosind informatiile disponibile, respectiv cost istoric de la 31.12.2006, s-a calculat valoarea contabila care ar fi fost recunoscuta daca activele (cladiri) ar fi fost inregistrate conform modelului bazat pe cost la 31.12.2015:

La 31.12.2015	Cladiri
Cost istoric *	9.277.131
Amortizare cumulata	2.984.076
Valoare contabila neta la 31.12.2015	6.293.055

** Nota : La calculul costului istoric s-au folosit informatiile de la 31.12.2006 luandu-se in considerare achizitiile noi, modernizarile si casarile aferente cladirilor.*

4. La 31.12.2015 s-a facut o analiza individuala asupra activelor financiare prezentate in situatia pozitiei financiare. Factorii luati in considerare pentru a determina deprecierea sau nu a creantelor comerciale au fost neincasarea acestora la termenul scadent si alte informatii interne detinute despre partenerii comerciali. In urma analizei efectuate la 31.12.2015 s-au identificat creante comerciale neincasate la scadenta din anii 2012-2013 de la un partener cu care nu s-a mai reusit contactarea la sediul social pe care il detinea, iar conform informatiilor detinute intern

despre solvabilitatea companiei exista riscul neincasarii creantelor. S-a considerat aceasta creanta ca fiind depreciata iar conform principiului prudentei s-a constituit o ajustare pentru depreciere pentru întreaga suma datorata în valoare de 1692 lei.

5. Conform IFRS 8 paragraful 5 literele b si c, un segment este o componenta a entitatii a carui rezultate operationale sunt revizuite în mod regulat de către un factor de decizie operational al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și să evalueze performanța sa și pentru care informațiile financiare discrete sunt disponibile. Prevederile mai sus mentionate nu se aplica în cazul Societatii deoarece nu exista segmente.

Analiza veniturilor realizate cu clienti majori (> 10 % din veniturile entitatii) :

Client major	Vânzări de bunuri	Vânzări de servicii	Venituri totale 2015	% în Cifra de afaceri
Client extern 1	4,501,947	0	4,501,947	23.09%
Client national 1	2,956,989	0	2,956,989	15.17%
Client national 2	2,897,884	0	2,897,884	14.86%
Client national 3	4,116,017	72,861	4,188,878	21.11%

În ceea ce privește colaborarea cu societățile din grupul Herz, vă comunicăm că la momentul încheierii contractelor cu Herz Armaturen GmbH Viena, Herz DD Slovenia și Herz Armaturen România SRL București, încheierea acestor contracte au fost raportate la CNVM si BVB, la data încheierii contractelor cu fiecare dintre cele trei societăți în parte. Condițiile de colaborare între părți nu s-au modificat de la data semnării contractelor, contractele au fost încheiate pe perioada nedeterminata, iar cele cu termen de valabilitate s-au prelungit în mod automat prin clauzele contractuale negociate la data semnării contractului. În ceea ce privesc colaborările cu Herz Energietechnik GmbH și Herz Armaturen Hungaria Kft, valoarea cifrei de afaceri cu aceste societăți nu a depășit suma de 50.000 EURO.

Este foarte neplăcut că auditorul nu a exprimat o opinie. Motivele pentru care nu a exprimat o opinie au fost explicate în detaliu în raportul auditorului. Consiliul de administrație este plin de consternare cu privire la acest subiect și va spori eforturile pentru a rezolva toate punctele criticate. Pentru aceasta , vom avea suportul noilor membrii ai Consiliului de Administratie din Polonia si vom profita de experienta lor cu medii economice post-socialiste .

Presedinte Consiliu de Administratie,
Glinzerer Gerhard